



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Axa Global Assicurazioni B30

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2019

ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	1.211.299,68	88,94	1.416.317,78	90,65
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.	1.211.299,68	88,94	1.416.317,78	90,65
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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	30.153,11	2,21	30.019,69	1,92
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	2.312,82	0,17	-	-
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	118.120,47	8,67	116.012,84	7,43
H1. Ratei attivi	142,43	0,01	142,43	0,01
H2. Altri attivi (da specificare)	117.978,04	8,66	115.870,41	7,42
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	117.978,04	8,66	115.870,41	7,42
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	1.361.886,08	100,00	1.562.350,31	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	-	-	-	-
M. ALTRE PASSIVITA'	- 7.938,13	100,00	- 9.436,76	100,00
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	176,23	1,87
M3. Spese revisione rendiconto	657,41	8,28	1.235,66	13,09
M4. Commissione di gestione	7.280,72	91,72	8.024,87	85,04
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	- 7.938,13	100,00	- 9.436,76	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	1.353.947,95		1.552.913,55	
Numero delle quote in circolazione	114.524,148		142.924,367	
Valore unitario delle quote	11,822		10,865	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	251,150	-	-	9,881
Quote rimborsate	3.459,527	11.496,822	1.424,904	12.279,997

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Axa Global Assicurazioni B30

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI	154.929,59		- 59.341,41	
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-			
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.	-			
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	45.550,81		- 13.803,50	
A2.1. Titoli di debito	-			
A2.2. Titoli azionari	-			
A2.3. Parti di O.I.C.R.	45.550,81		- 13.803,50	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	109.378,78		- 45.537,91	
A3.1. Titoli di debito	-			
A3.2. Titoli di capitale	-			
A3.3. Parti di O.I.C.R.	109.378,78		- 45.537,91	
Risultato gestione strumenti finanziari	154.929,59		- 59.341,41	
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	12,31		21,53	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	12,31		21,53	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-			
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	6.257,45		11.635,43	
D1. RISULTATI REALIZZATI	2.124,32		6.684,49	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	4.133,13		4.950,94	
E. PROVENTI SU CREDITI	-			
F. ALTRI PROVENTI	-			
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-			
F2. PROVENTI DIVERSI	-			
Risultato lordo della gestione di portafoglio	161.199,35		- 47.684,45	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 17,64		- 18,57	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 17,64		- 18,57	
Risultato netto della gestione di portafoglio	161.181,71		- 47.703,02	
H. ONERI DI GESTIONE	- 30.858,84		- 34.821,16	
H1. Commissioni di gestione	- 30.201,43		- 34.006,82	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		- 17,57	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 657,41		- 796,77	
H4. Altri oneri di gestione	-			
I. ALTRI RICAVI E ONERI	47,26		99,89	
I1. Altri ricavi	47,43		101,49	
I2. Altri costi	- 0,17		- 1,60	
Utile/perdita della gestione del Fondo	130.370,13		- 82.424,29	

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	8,81%	Volatilità della gestione	3,23%
Rendimento del benchmark	10,78%	Volatilità del benchmark **	3,70%
Differenza	-1,98%	Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare 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

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	1.027.612,42	84,14	1.066.954,79	85,10
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.	1.027.612,42	84,14	1.066.954,79	85,10
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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	20.232,94	1,66	19.354,94	1,54
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	3.099,69	0,25	-	-
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	170.374,76	13,95	167.452,86	13,36
H1. Ratei attivi	78,06	0,01	78,06	0,01
H2. Altri attivi (da specificare)	170.296,71	13,94	167.374,81	13,35
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	170.296,71	13,94	167.374,81	13,35
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	1.221.319,81	100,00	1.253.762,59	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	-	-	-	-
M. ALTRE PASSIVITA'	- 7.425,01	100,00	- 8.577,83	100,00
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	166,76	1,94
M3. Spese revisione rendiconto	- 566,14	7,61	- 1.169,29	13,63
M4. Commissioni di gestione	- 6.859,87	92,39	- 7.241,78	84,42
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	- 7.425,01	100,00	- 8.577,83	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	1.213.894,80		1.245.184,76	
Numero delle quote in circolazione	88.716,441		104.717,579	
Valore unitario delle quote	13,683		11,891	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	390,563	-	8,816	-
Quote rimborsate	-	3.632,697	6.208,818	6.559,002



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Axa Global Assicurazioni B70

SEZIONE REDDITUALE A L

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI	203.120,31		- 92.596,93	
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-			
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.	-			
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	51.602,49		- 3.468,08	
A2.1. Titoli di debito	-			
A2.2. Titoli azionari	-			
A2.3. Parti di O.I.C.R.	51.602,49		- 3.468,08	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	151.517,82		- 89.128,85	
A3.1. Titoli di debito	-			
A3.2. Titoli di capitale	-			
A3.3. Parti di O.I.C.R.	151.517,82		- 89.128,85	
Risultato gestione strumenti finanziari	203.120,31		- 92.596,93	
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	9,33		13,56	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	9,33		13,56	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-			
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	6.567,62		16.920,58	
D1. RISULTATI REALIZZATI	3.098,36		5.107,22	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	3.469,26		11.813,36	
E. PROVENTI SU CREDITI	-			
F. ALTRI PROVENTI	-			
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-			
F2. PROVENTI DIVERSI	-			
Risultato lordo della gestione di portafoglio	209.697,26		- 75.662,79	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 19,25		- 17,82	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 19,25		- 17,82	
Risultato netto della gestione di portafoglio	209.678,01		- 75.680,61	
H. ONERI DI GESTIONE	- 28.985,61		- 34.539,67	
H1. Commissioni di gestione	- 28.420,47		- 33.781,46	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		- 16,62	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 565,14		- 741,59	
H4. Altri oneri di gestione	-			
I. ALTRI RICAVI E ONERI	14,04		89,67	
I1. Altri ricavi	14,33		89,82	
I2. Altri costi	- 0,29		- 0,15	
Utile/perdita della gestione del Fondo	180.706,44		- 110.130,61	

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	15,07%	Volatilità della gestione	6,43%
Rendimento del benchmark	18,99%	Volatilità del benchmark **	7,92%
Differenza	-3,92%	Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** Indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** Indicare 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

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del commercio e dell'artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	16.813,08	98,85	14.968,94	95,82
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.	16.813,08	98,85	14.968,94	95,82
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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	178,69	1,05	637,51	4,08
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	-	-
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	17,01	0,10	15,89	0,10
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	17,01	0,10	15,89	0,10
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	17,01	0,10	15,89	0,10
TOTALE ATTIVITA'	17.008,78	100,00	15.622,34	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
L. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-	-	-	-
L1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
L2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
L2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	-	-	-	-
M. ALTRE PASSIVITA'	153,85	100,00	144,33	100,00
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	2,50	1,73
M3. Spese revisione rendiconto	7,59	4,93	17,54	12,15
M4. Commissione di gestione	130,03	84,52	124,29	86,12
M5. Passività diverse	16,23	10,55	-	-
TOTALE PASSIVITA'	153,85	100,00	144,33	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	16.854,93		15.478,01	
Numero delle quote in circolazione	1.955.453		1.955.453	
Valore unitario delle quote	8,619		7,915	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	-	-	-	-
Quote rimborsate	-	-	-	-



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Axa Excellence Progressive

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI	1.844,15		- 1.640,15	
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-			
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.	-			
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	3,71		33,26	
A2.1. Titoli di debito	-			
A2.2. Titoli azionari	-			
A2.3. Parti di O.I.C.R.	3,71		33,26	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	1.847,86		1.606,89	
A3.1. Titoli di debito	-			
A3.2. Titoli di capitale	-			
A3.3. Parti di O.I.C.R.	1.847,86		1.606,89	
Risultato gestione strumenti finanziari	1.844,15		- 1.640,15	
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	-			
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	-			
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-			
F2. PROVENTI DIVERSI	-			
Risultato lordo della gestione di portafoglio	1.844,15		- 1.640,15	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-			
G1. Bolli, spese e commissioni	-			
Risultato netto della gestione di portafoglio	1.844,15		- 1.640,15	
H. ONERI DI GESTIONE	- 530,92		- 537,19	
H1. Commissioni di gestione	507,10		525,01	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		0,25	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	7,59		11,93	
H4. Altri oneri di gestione	16,23			
I. ALTRI RICAVI E ONERI	63,69		65,74	
I1. Altri ricavi	65,30		67,20	
I2. Altri costi	1,61		1,46	
Utile/perdita della gestione del Fondo	1.376,92		- 2.111,60	

SEZIONE DI CONFRONTO*

Rendimento della gestione	8,89%	Volatilità della gestione	4,55%
Rendimento del benchmark	7,36%	Volatilità del benchmark **	2,55%
Differenza	1,53%	Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare 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



ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	13.901,21	98,08	11.942,94	94,91
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.	13.901,21	98,08	11.942,94	94,91
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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	257,84	1,82	628,32	4,99
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	-	-
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	13,66	0,10	12,64	0,10
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	13,66	0,10	12,64	0,10
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	13,66	0,10	12,64	0,10
TOTALE ATTIVITA'	14.172,71	100,00	12.583,90	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
L. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-	-	-	-
L1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
L2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
L2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	-	-	-	-
M. ALTRE PASSIVITA'	173,73	100,00	111,69	100,00
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	1,37	1,23
M3. Spese revisione rendiconto	6,25	3,60	9,63	8,62
M4. Commissione di gestione	107,02	61,60	100,69	90,15
M5. Passività diverse	60,46	34,80	-	-
TOTALE PASSIVITA'	173,73	100,00	111,69	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	13.998,98		12.472,21	
Numero delle quote in circolazione	1.490.418		1.490.418	
Valore unitario delle quote	9,393		8,368	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	-	-	-	-
Quote rimborsate	-	-	-	-



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Axa Excellence Azionaria

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI	1.958,30	- 1.711,37
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-	-
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.	-	-
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	0,45	45,40
A2.1. Titoli di debito	-	-
A2.2. Titoli azionari	-	-
A2.3. Parti di O.I.C.R.	0,45	45,40
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	1.958,75	1.665,97
A3.1. Titoli di debito	-	-
A3.2. Titoli di capitale	-	-
A3.3. Parti di O.I.C.R.	1.958,75	1.665,97
Risultato gestione strumenti finanziari	1.958,30	- 1.711,37
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	-	-
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	-	-
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-	-
F2. PROVENTI DIVERSI	-	-
Risultato lordo della gestione di portafoglio	1.958,30	- 1.711,37
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-	-
G1. Bolli, spese e commissioni	-	-
Risultato netto della gestione di portafoglio	1.958,30	- 1.711,37
H. ONERI DI GESTIONE	- 482,36	- 438,21
H1. Commissioni di gestione	415,65	432,13
H2. Spese di pubblicazione quota	-	0,13
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	6,25	5,95
H4. Altri oneri di gestione	60,46	-
I. ALTRI RICAVI E ONERI	50,83	52,92
I1. Altri ricavi	52,49	54,32
I2. Altri costi	1,66	1,40
Utile/perdita della gestione del Fondo	1.526,77	- 2.096,66

SEZIONE DI CONFRONTO*

Rendimento della gestione	12,25%	Volatilità della gestione	5,70%
Rendimento del benchmark	6,91%	Volatilità del benchmark **	2,66%
Differenza	5,34%	Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare 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

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del commercio e dell'artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Easy Plan Obbligazionario Dinamico

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2019

ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	13.269.443,69	96,81	4.667.155,91	95,25
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.	13.269.443,69	96,81	4.667.155,91	95,25
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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	437.776,51	3,19	190.908,70	3,90
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	41.760,64	0,85
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	-	-	-	-
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti dimposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	13.707.220,20	100,00	4.899.825,25	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	- 126.209,19	66,22	- 57.284,25	70,59
M. ALTRE PASSIVITA'	- 64.370,60	33,78	- 23.866,23	29,41
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	355,88	0,44
M3. Spese revisione rendiconto	- 5.948,79	3,12	- 2.495,29	3,07
M4. Commissione di gestione	- 58.421,81	30,65	- 21.015,06	25,90
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	- 190.579,79	100,00	- 81.150,48	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	13.516.640,41		4.818.674,77	
Numero delle quote in circolazione	1.494.669,958		593.723,409	
Valore unitario delle quote	9,043		8,116	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	208.240,438	354.689,665	275.029,866	158.448,490
Quote rimborsate	11.161,981	21.831,947	31.991,145	30.476,837

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del commercio e dell'artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Easy Plan Obbligazionario Dinamico

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI	994.347,76		- 214.239,96	
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-			
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.	-			
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	98.353,32		- 2.310,29	
A2.1. Titoli di debito	-			
A2.2. Titoli azionari	-			
A2.3. Parti di O.I.C.R.	98.353,32		- 2.310,29	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	895.994,44		- 211.929,67	
A3.1. Titoli di debito	-			
A3.2. Titoli di capitale	-			
A3.3. Parti di O.I.C.R.	895.994,44		- 211.929,67	
Risultato gestione strumenti finanziari	994.347,76		- 214.239,96	
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	-			
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-			
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	37.582,03		119.051,69	
D1. RISULTATI REALIZZATI	18.116,08		5.892,22	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	19.465,95		113.159,47	
E. PROVENTI SU CREDITI	-			
F. ALTRI PROVENTI	-			
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-			
F2. PROVENTI DIVERSI	-			
Risultato lordo della gestione di portafoglio	1.031.929,79		- 95.188,27	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 18,52		- 21,23	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 18,52		- 21,23	
Risultato netto della gestione di portafoglio	1.031.911,27		- 95.209,50	
H. ONERI DI GESTIONE	- 177.366,83		- 79.862,71	
H1. Commissioni di gestione	- 171.418,04		- 77.434,05	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		- 35,49	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 5.948,79		- 2.393,17	
H4. Altri oneri di gestione	-			
I. ALTRI RICAVI E ONERI	- 1.115,62		- 288,76	
I1. Altri ricavi	14,72		22,77	
I2. Altri costi	- 1.130,34		- 311,53	
Utile/perdita della gestione del Fondo	853.428,82		- 175.360,97	

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	11,42%	Volatilità della gestione	3,76%
Rendimento del benchmark	9,68%	Volatilità del benchmark **	4,02%
Differenza	1,74%	Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare 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

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Easy Plan Azionario High Dividend

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2019

ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	12.851.994,67	95,75	4.836.121,72	95,38
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.	12.851.994,67	95,75	4.836.121,72	95,38
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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	571.069,75	4,25	208.081,37	4,10
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	7,39	0,00	26.416,55	0,52
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	-	-	-	-
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	13.423.071,81	100,00	5.070.619,64	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	- 191.131,01	75,35	- 33.156,87	55,64
M. ALTRE PASSIVITA'	- 62.538,90	24,65	- 26.430,76	44,36
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	389,08	0,65
M3. Spese revisione rendiconto	- 5.803,61	2,29	- 2.728,07	4,58
M4. Commissione di gestione	- 56.735,29	22,37	- 23.313,61	39,12
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	- 253.669,91	100,00	- 59.587,63	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	13.169.401,90		5.011.032,01	
Numero delle quote in circolazione	1.147.349,579		526.719,888	
Valore unitario delle quote	11,478		9,514	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	170.235,562	233.289,237	198.048,396	96.689,069
Quote rimborsate	8.099,620	28.064,883	18.120,287	23.347,783

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Easy Plan Azionario High Dividend

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI	1.666.397,49	- 418.590,81
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-	-
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.	-	-
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	1.062.502,96	- 15.731,24
A2.1. Titoli di debito	-	-
A2.2. Titoli azionari	-	-
A2.3. Parti di O.I.C.R.	1.062.502,96	- 15.731,24
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	603.894,53	- 402.859,57
A3.1. Titoli di debito	-	-
A3.2. Titoli di capitale	-	-
A3.3. Parti di O.I.C.R.	603.894,53	- 402.859,57
Risultato gestione strumenti finanziari	1.666.397,49	- 418.590,81
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	-	-
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	-	-
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-	-
F2. PROVENTI DIVERSI	-	-
Risultato lordo della gestione di portafoglio	1.666.397,49	- 418.590,81
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 0,08	- 210,97
G1. Bolli, spese e commissioni	- 0,08	- 210,97
Risultato netto della gestione di portafoglio	1.666.397,41	- 418.801,78
H. ONERI DI GESTIONE	- 176.707,13	- 89.253,83
H1. Commissioni di gestione	- 170.903,52	- 86.597,07
H2. Spese di pubblicazione quota	-	- 38,80
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 5.803,61	- 2.617,96
H4. Altri oneri di gestione	-	-
I. ALTRI RICAVI E ONERI	- 1.255,76	- 440,23
I1. Altri ricavi	0,47	5,77
I2. Altri costi	- 1.256,23	- 446,00
Utile/perdita della gestione del Fondo	1.488.434,52	- 508.495,84

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	20,64%	Volatilità della gestione	9,11%
Rendimento del benchmark	25,87%	Volatilità del benchmark **	11,66%
Differenza	-5,23%	Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare 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

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Previdenza Megatrend

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2019

ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	9.170.433,95	95,62	5.929.990,99	95,58
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.	9.170.433,95	95,62	5.929.990,99	95,58
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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	173.864,48	1,81	84.452,33	1,36
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	233.643,18	2,44	181.358,75	2,92
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	12.166,79	0,13	8.427,00	0,14
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	12.166,79	0,13	8.427,00	0,14
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	12.166,79	0,13	8.427,00	0,14
TOTALE ATTIVITA'	9.590.108,40	100,00	6.204.229,07	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	- 160.420,52	77,59	- 25.000,00	43,47
M. ALTRE PASSIVITA'	- 46.320,57	22,41	- 32.507,96	56,53
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	-	-	-	-
M4. Commissione di gestione	-	-	-	-
M5. Passività diverse	- 46.320,57	22,41	- 32.507,96	56,53
TOTALE PASSIVITA'	- 206.741,09	100,00	- 57.507,96	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	9.383.367,31		6.146.721,11	
Numero delle quote in circolazione	769.266,302		612.392,190	
Valore unitario delle quote	12,198		10,037	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	36.490,778	24.337,392	29.883,525	91.691,015
Quote rimborsate	4.536,901	9.750,710	6.457,109	4.783,878

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Previdenza Megatrend

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI	1.544.209,66	- 386.025,07
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	28.431,96	20.792,86
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	-	-
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	26,94	35,24
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	28.405,02	20.757,62
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	219.110,78	- 31.145,97
A2.1. Titoli di debito	-	-
A2.2. Titoli azionari	-	-
A2.3. Parti di O.I.C.R.	219.110,78	- 31.145,97
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	1.296.666,92	- 375.671,96
A3.1. Titoli di debito	-	-
A3.2. Titoli di capitale	-	-
A3.3. Parti di O.I.C.R.	1.296.666,92	- 375.671,96
Risultato gestione strumenti finanziari	1.544.209,66	- 386.025,07
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	-	-
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	13.493,55	48.167,50
D1. RISULTATI REALIZZATI	4.352,86	88,22
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	9.140,69	48.079,28
E. PROVENTI SU CREDITI	-	-
F. ALTRI PROVENTI	-	-
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-	-
F2. PROVENTI DIVERSI	-	-
Risultato lordo della gestione di portafoglio	1.557.703,21	- 337.857,57
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 7.536,25	- 3.698,09
G1. Bolli, spese e commissioni	- 7.536,25	- 3.698,09
Risultato netto della gestione di portafoglio	1.550.166,96	- 341.555,66
H. ONERI DI GESTIONE	- 166.973,26	- 120.538,62
H1. Commissioni di gestione	- 166.973,26	- 120.538,62
H2. Spese di pubblicazione quota	-	-
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	-	-
H4. Altri oneri di gestione	-	-
I. ALTRI RICAVI E ONERI	44.863,18	32.502,54
I1. Altri ricavi	45.290,60	32.732,85
I2. Altri costi	- 427,42	- 230,31
Utile/perdita della gestione del Fondo	1.428.056,88	- 429.591,74

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	21,53%	Volatilità della gestione	10,33%
Rendimento del benchmark	1,56%	Volatilità del benchmark **	8,31%
Differenza	19,97%	Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare 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

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Previdenza Euro Small Cap

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2019

ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	9.148.979,85	96,04	5.704.331,83	95,46
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.	9.148.979,85	96,04	5.704.331,83	95,46
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-		
B1. Titoli di debito	-	-		
B1.1. Titoli di Stato	-	-		
B1.2. Obbligazioni ed 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	123.866,07	1,30	55.052,57	0,92
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	245.854,45	2,58	211.334,73	3,54
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-		
H. ALTRE ATTIVITA'	7.339,17	0,08	4.743,92	0,08
H1. Ratei attivi	-	-		
H2. Altri attivi (da specificare)	7.339,17	0,08	4.743,92	0,08
H2.1. Crediti d'imposta	-	-		
H2.2. Crediti per ritenute	-	-		
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	7.339,17	0,08	4.743,92	0,08
TOTALE ATTIVITA'	9.526.039,54	100,00	5.975.463,05	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-		
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-		
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	- 48.485,85	51,41		
M. ALTRE PASSIVITA'	- 45.832,34	48,59	- 31.221,15	100,00
M1. Ratei passivi	-	-		
M2. Spese pubblicazione quota	-	-		
M3. Spese revisione rendiconto	-	-		
M4. Commissione di gestione	- 45.832,34	48,59	- 31.221,15	100,00
M5. Passività diverse	-	-		
TOTALE PASSIVITA'	- 94.318,19	100,00	- 31.221,15	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	9.431.721,35		5.944.241,90	
Numero delle quote in circolazione	655.074,256		521.361,003	
Valore unitario delle quote	14,398		11,401	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	35.990,102	21.131,267	25.976,580	92.556,001
Quote rimborsate	3.610,880	9.299,141	20.036,762	8.993,914

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Previdenza Euro Small Cap

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI	1.839.450,88	- 956.449,94
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	65.342,27	76.218,02
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.	65.342,27	76.218,02
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	132.904,03	- 1.626,96
A2.1. Titoli di debito	-	-
A2.2. Titoli azionari	-	-
A2.3. Parti di O.I.C.R.	132.904,03	- 1.626,96
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	1.641.204,58	- 1.031.041,00
A3.1. Titoli di debito	-	-
A3.2. Titoli di capitale	-	-
A3.3. Parti di O.I.C.R.	1.641.204,58	- 1.031.041,00
Risultato gestione strumenti finanziari	1.839.450,88	- 956.449,94
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	-	-
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	-	-
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-	-
F2. PROVENTI DIVERSI	-	-
Risultato lordo della gestione di portafoglio	1.839.450,88	- 956.449,94
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 6.227,49	- 3.106,21
G1. Bolli, spese e commissioni	- 6.227,49	- 3.106,21
Risultato netto della gestione di portafoglio	1.833.223,39	- 959.556,15
H. ONERI DI GESTIONE	- 164.208,87	- 123.885,00
H1. Commissioni di gestione	- 164.208,87	- 123.885,00
H2. Spese di pubblicazione quota	-	-
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	-	-
H4. Altri oneri di gestione	-	-
I. ALTRI RICAVI E ONERI	24.765,83	18.535,62
I1. Altri ricavi	25.201,00	18.768,67
I2. Altri costi	- 435,17	- 233,05
Utile/perdita della gestione del Fondo	1.693.780,35	- 1.064.905,53

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	26,29%	Volatilità della gestione	12,78%
Rendimento del benchmark	23,68%	Volatilità del benchmark **	13,42%
Differenza	2,61%	Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare 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

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

DM VOLCAP 8%

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2019

ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	1.917.365,47	98,30	1.253.294,96	74,14
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.	1.917.365,47	98,30	1.253.294,96	74,14
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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	33.166,43	1,70	176.119,19	10,42
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	261.072,55	15,44
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	-	-	-	-
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	1.950.531,90	100,00	1.690.486,70	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	- 24.053,98	68,86	- 145,78	1,52
M. ALTRE PASSIVITA'	- 10.879,97	31,14	- 9.464,37	98,48
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	64,73	0,67
M3. Spese revisione rendiconto	- 860,82	2,46	- 453,84	4,72
M4. Commissione di gestione	- 10.019,15	28,68	- 8.945,80	93,09
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	- 34.933,95	100,00	- 9.610,15	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	1.915.597,95		1.680.876,55	
Numero delle quote in circolazione	187.529.354		169.033.951	
Valore unitario delle quote	10,215		9,944	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	5.850.279	14.976.891	476.977	5.913.983
Quote rimborsate	1.994.000	2.603.507	1.596.000	2.529.220

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

DM VOLCAP 8%

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI	90.046,62	- 117.914,01
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-	
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.	-	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	73.686,35	- 117.295,53
A2.1. Titoli di debito	-	
A2.2. Titoli azionari	-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	73.686,35	- 117.295,53
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	16.360,27	- 618,48
A3.1. Titoli di debito	-	
A3.2. Titoli di capitale	-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	16.360,27	- 618,48
Risultato gestione strumenti finanziari	90.046,62	- 117.914,01
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	-	
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	-	-
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-	
F2. PROVENTI DIVERSI	-	
Risultato lordo della gestione di portafoglio	90.046,62	- 117.914,01
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 3.464,85	- 1.654,24
G1. Bolli, spese e commissioni	- 3.464,85	- 1.654,24
Risultato netto della gestione di portafoglio	86.581,77	- 119.568,25
H. ONERI DI GESTIONE	- 39.371,33	- 32.570,30
H1. Commissioni di gestione	- 38.510,51	- 32.114,13
H2. Spese di pubblicazione quota	-	- 6,46
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 860,82	- 449,71
H4. Altri oneri di gestione	-	
I. ALTRI RICAVI E ONERI	- 485,68	- 432,93
I1. Altri ricavi	36,62	33,99
I2. Altri costi	- 522,30	- 466,92
Utile/perdita della gestione del Fondo	46.724,76	- 152.571,48

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
Rendimento del benchmark		Volatilità del benchmark **	
Differenza		Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	2,73%	Volatilità della gestione	5,07%
		Volatilità dichiarata	

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

DM VOLCAP 3%

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2019

ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	11.404.212,23	99,36	6.194.773,04	87,25
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.	11.404.212,23	99,36	6.194.773,04	87,25
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-		
B1. Titoli di debito	-	-		
B1.1. Titoli di Stato	-	-		
B1.2. Obbligazioni ed 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	55.707,74	0,49	168.792,37	2,38
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	18.095,85	0,16	736.696,61	10,38
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-		
H. ALTRE ATTIVITA'	-	-		
H1. Ratei attivi	-	-		
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-		
H2.1. Crediti d'imposta	-	-		
H2.2. Crediti per ritenute	-	-		
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-		
TOTALE ATTIVITA'	11.478.015,82	100,00	7.100.262,02	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-		
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-		
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	- 28.188,70	33,00	- 150.967,03	85,79
M. ALTRE PASSIVITA'	- 57.236,62	67,00	- 24.996,58	14,21
M1. Ratei passivi	-	-		
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	191,20	0,11
M3. Spese revisione rendiconto	- 5.119,21	5,99	- 1.340,66	0,76
M4. Commissione di gestione	- 52.117,41	61,01	- 23.464,72	13,33
M5. Passività diverse	-	-		
TOTALE PASSIVITA'	- 85.425,32	100,00	- 175.963,61	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	11.392.590,50		6.924.298,41	
Numero delle quote in circolazione	1.165.389,134		718.134,573	
Valore unitario delle quote	9,776		9,642	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	217.772,620	126.802,514	249.902,148	68.732,608
Quote rimborsate	28.105,623	38.367,495	143.904,300	5.577,911

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi

Allegato 2

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

DM VOLCAP 3%

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI	293.499,09	- 86.253,65
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-	-
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.	-	-
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	274.188,74	- 65.688,48
A2.1. Titoli di debito	-	-
A2.2. Titoli azionari	-	-
A2.3. Parti di O.I.C.R.	274.188,74	- 65.688,48
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	19.310,35	- 20.565,17
A3.1. Titoli di debito	-	-
A3.2. Titoli di capitale	-	-
A3.3. Parti di O.I.C.R.	19.310,35	- 20.565,17
Risultato gestione strumenti finanziari	293.499,09	- 86.253,65
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	-	-
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	-	-
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-	-
F2. PROVENTI DIVERSI	-	-
Risultato lordo della gestione di portafoglio	293.499,09	- 86.253,65
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 1.679,78	- 1.077,72
G1. Bolli, spese e commissioni	- 1.679,78	- 1.077,72
Risultato netto della gestione di portafoglio	291.819,31	- 87.331,37
H. ONERI DI GESTIONE	- 183.998,63	- 65.297,61
H1. Commissioni di gestione	- 178.879,42	- 63.944,57
H2. Spese di pubblicazione quota	-	- 19,06
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 5.119,21	- 1.333,98
H4. Altri oneri di gestione	-	-
I. ALTRI RICAVI E ONERI	- 1.761,55	- 434,22
I1. Altri ricavi	120,03	17,06
I2. Altri costi	- 1.881,58	- 451,28
Utile/perdita della gestione del Fondo	106.059,13	- 153.063,20

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
Rendimento del benchmark		Volatilità del benchmark **	
Differenza		Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	1,39%	Volatilità della gestione	2,35%
		Volatilità dichiarata	

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Mod. 10117 - 07/2017



ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	60.742.285,96	98,59	48.399.305,30	88,38
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.	60.742.285,96	98,59	48.399.305,30	88,38
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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	864.845,55	1,40	5.517.653,13	10,08
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	1.149,70	0,00	847.336,21	1,55
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	-	-	-	-
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	61.608.281,21	100,00	54.764.294,64	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	- 184.255,01	37,43	- 611.815,30	11,34
M. ALTRE PASSIVITA'	- 308.064,83	62,57	- 4.782.756,54	88,66
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	3.940,75	0,07
M3. Spese revisione rendiconto	- 27.443,18	5,57	- 27.557,25	0,51
M4. Commissione di gestione	- 280.621,65	57,00	- 217.939,29	4,04
M5. Passività diverse	-	-	- 4.533.319,25	84,03
TOTALE PASSIVITA'	- 492.319,84	100,00	- 5.394.571,84	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	61.115.961,37		49.369.722,80	
Numero delle quote in circolazione	6.105.252,393		5.159.754,099	
Valore unitario delle quote	10,010		9,568	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	718.326,992	652.924,769	164.827,744	425.862,529
Quote rimborsate	173.603,407	392.348,080	102.913,640	347.578,613

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del commercio e dell'artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

DM Global Income

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI	3.621.985,74		- 27.580,20	
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-			
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.	-			
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	1.965.497,76		281,70	
A2.1. Titoli di debito	-			
A2.2. Titoli azionari	-			
A2.3. Parti di O.I.C.R.	1.965.497,76		281,70	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	1.656.487,98		- 27.861,90	
A3.1. Titoli di debito	-			
A3.2. Titoli di capitale	-			
A3.3. Parti di O.I.C.R.	1.656.487,98		- 27.861,90	
Risultato gestione strumenti finanziari	3.621.985,74		- 27.580,20	
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	-			
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	-		-	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-			
F2. PROVENTI DIVERSI	-			
Risultato lordo della gestione di portafoglio	3.621.985,74		- 27.580,20	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 12,82		- 16.123,23	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 12,82		- 16.123,23	
Risultato netto della gestione di portafoglio	3.621.972,92		- 43.703,43	
H. ONERI DI GESTIONE	- 1.096.331,09		- 850.329,78	
H1. Commissioni di gestione	- 1.068.887,91		- 823.690,61	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		- 392,92	
H3. Spese di gestione amministrazione custodia	- 27.443,18		- 26.246,25	
H4. Altri oneri di gestione	-			
I. ALTRI RICAVI E ONERI	- 1.831,45		- 2.173,00	
I1. Altri ricavi	2.271,97		3,25	
I2. Altri costi	- 4.103,42		- 2.176,25	
Utile/perdita della gestione del Fondo	2.523.810,38		- 896.206,21	

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
Rendimento del benchmark		Volatilità del benchmark **	
Differenza		Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	4,62%	Volatilità della gestione	1,78%
		Volatilità dichiarata	

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

DM VOLCAP 5%

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2019

ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	1.992.874,23	99,14	1.968.793,75	97,20
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.	1.992.874,23	99,14	1.968.793,75	97,20
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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	10.005,74	0,50	42.286,29	2,09
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	7.239,83	0,36	14.419,41	0,71
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	-	-	-	-
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	2.010.119,80	100,00	2.025.499,45	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	- 7.889,64	42,04	- 26.116,46	70,73
M. ALTRE PASSIVITA'	- 10.876,89	57,96	- 10.806,88	29,27
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	109,38	0,30
M3. Spese revisione rendiconto	900,81	4,80	766,93	2,08
M4. Commissione di gestione	9.976,08	53,16	9.930,57	26,90
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	- 18.766,53	100,00	- 36.923,34	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	1.991.353,27		1.988.576,11	
Numero delle quote in circolazione	198.650,219		204.402,119	
Valore unitario delle quote	10,024		9,729	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	9.844,266	357,885	3.585,344	4.652,793
Quote rimborsate	5.113,810	404,000	10.341,536	8.332,842

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

DM VOLCAP 5%

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI	106.726,63	- 86.162,18
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-	
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.	-	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	102.695,51	- 81.366,29
A2.1. Titoli di debito	-	
A2.2. Titoli azionari	-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	102.695,51	- 81.366,29
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	4.031,12	- 4.795,89
A3.1. Titoli di debito	-	
A3.2. Titoli di capitale	-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	4.031,12	- 4.795,89
Risultato gestione strumenti finanziari	106.726,63	- 86.162,18
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	-	
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	-	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-	
F2. PROVENTI DIVERSI	-	
Risultato lordo della gestione di portafoglio	106.726,63	- 86.162,18
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 2.383,83	- 2.671,44
G1. Bolli, spese e commissioni	- 2.383,83	- 2.671,44
Risultato netto della gestione di portafoglio	104.342,80	- 88.833,62
H. ONERI DI GESTIONE	- 40.991,72	- 37.412,40
H1. Commissioni di gestione	- 40.090,91	- 36.638,64
H2. Spese di pubblicazione quota	-	- 10,91
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 900,81	- 762,85
H4. Altri oneri di gestione	-	
I. ALTRI RICAVI E ONERI	- 443,21	- 370,39
I1. Altri ricavi	39,51	67,61
I2. Altri costi	- 482,72	- 438,00
Utile/perdita della gestione del Fondo	62.907,87	- 126.616,41

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
Rendimento del benchmark		Volatilità del benchmark **	
Differenza		Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	3,03%	Volatilità della gestione	4,15%
		Volatilità dichiarata	

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

DM Global Equity

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2019

ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	34.384.333,86	98,14	26.242.662,38	94,45
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.	34.384.333,86	98,14	26.242.662,38	94,45
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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	577.932,15	1,65	807.735,48	2,91
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	73.574,20	0,21	734.170,83	2,64
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	-	-	-	-
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	35.035.840,21	100,00	27.784.568,69	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	- 24.451,05	10,39	- 560.175,37	76,64
M. ALTRE PASSIVITA'	- 210.779,30	89,61	- 170.775,60	23,36
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	2.161,85	0,30
M3. Spese revisione rendiconto	15.766,98	6,70	15.111,61	2,07
M4. Commissione di gestione	195.012,32	82,90	153.502,14	21,00
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	- 235.230,35	100,00	- 730.950,97	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	34.800.609,86		27.053.617,72	
Numero delle quote in circolazione	2.661.975,944		2.636.849,115	
Valore unitario delle quote	13,073		10,260	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	155.803,175	162.852,553	148.238,429	261.643,524
Quote rimborsate	230.981,570	168.657,048	109.607,837	194.164,397

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

DM Global Equity

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019	Rendiconto esercizio precedente
STRUMENTI FINANZIARI	7.908.435,86	- 1.251.925,17
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-	
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.	-	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	2.608.933,02	25.861,46
A2.1. Titoli di debito	-	
A2.2. Titoli azionari	-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	2.608.933,02	25.861,46
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	5.299.502,84	- 1.277.786,63
A3.1. Titoli di debito	-	
A3.2. Titoli di capitale	-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	5.299.502,84	- 1.277.786,63
ultato gestione strumenti finanziari	7.908.435,86	- 1.251.925,17
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	-	
ultato gestione strumenti finanziari derivati	-	
INTERESSI ATTIVI	-	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	-	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	
RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	122.973,29	319.968,62
D1. RISULTATI REALIZZATI	75.906,97	12.042,00
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	47.066,32	307.926,62
PROVENTI SU CREDITI	-	
ALTRI PROVENTI	-	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI		
ultato lordo della gestione di portafoglio	8.031.409,15	- 931.956,55
ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 4.559,86	- 3.937,97
G1. Bolli, spese e commissioni	- 4.559,86	- 3.937,97
ultato netto della gestione di portafoglio	8.026.849,29	- 935.894,52
ONERI DI GESTIONE	- 732.846,44	- 602.213,73
H1. Commissioni di gestione	- 717.079,46	- 587.516,55
H2. Spese di pubblicazione quota	-	- 215,56
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 15.766,98	- 14.481,62
H4. Altri oneri di gestione	-	
ALTRI RICAVI E ONERI	- 2.120,61	- 1.055,86
I1. Altri ricavi	210,26	8,16
I2. Altri costi	- 2.330,87	- 1.064,02
e/perdita della gestione del Fondo	7.291.882,24	- 1.539.164,11

ANALISI DI CONFRONTO *

Volatilità della gestione	27,42%	Volatilità della gestione	10,30%
Volatilità del benchmark	30,02%	Volatilità del benchmark **	10,60%
Differenza	-2,60%	Volatilità dichiarata ***	

Per le imprese che hanno adottato un benchmark
indicare soltanto in caso di gestione attiva

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

ANALISI DI CONFRONTO *

Volatilità della gestione		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

data, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

DM Emerging Equity

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2019

ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	10.987.142,23	98,12	8.310.496,76	98,24
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.	10.987.142,23	98,12	8.310.496,76	98,24
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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	171.789,56	1,53	90.514,57	1,07
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	38.251,33	0,34	58.088,85	0,69
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	-	-	-	-
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	11.197.183,12	100,00	8.459.100,18	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	- 28.124,31	29,94	- 12.626,31	18,95
M. ALTRE PASSIVITA'	- 65.817,02	70,06	- 53.995,82	81,05
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	664,58	1,00
M3. Spese revisione rendiconto	- 4.788,84	5,10	- 4.641,36	6,97
M4. Commissione di gestione	- 61.028,18	64,96	- 48.689,88	73,08
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	- 93.941,33	100,00	- 66.622,13	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	11.103.241,79		8.392.478,05	
Numero delle quote in circolazione	878.151,144		788.757,543	
Valore unitario delle quote	12,644		10,640	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	57.312,459	57.545,791	43.269,079	77.948,095
Quote rimborsate	59.659,694	21.596,242	20.696,347	44.729,540

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

DM Emerging Equity

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI	1.767.599,42	- 1.488.457,38
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-	
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.	-	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	320.075,27	- 109.807,93
A2.1. Titoli di debito	-	
A2.2. Titoli azionari	-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	320.075,27	- 109.807,93
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	1.447.524,15	- 1.378.649,45
A3.1. Titoli di debito	-	
A3.2. Titoli di capitale	-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	1.447.524,15	- 1.378.649,45
Risultato gestione strumenti finanziari	1.767.599,42	- 1.488.457,38
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	-	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	100.589,98	331.529,05
D1. RISULTATI REALIZZATI	10.735,38	26.187,16
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	89.854,60	305.341,89
E. PROVENTI SU CREDITI	-	-
F. ALTRI PROVENTI	-	-
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-	
F2. PROVENTI DIVERSI	-	
Risultato lordo della gestione di portafoglio	1.868.189,40	- 1.158.928,33
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 1.987,32	- 2.018,57
G1. Bolli, spese e commissioni	- 1.987,32	- 2.018,57
Risultato netto della gestione di portafoglio	1.866.202,08	- 1.158.946,90
H. ONERI DI GESTIONE	- 226.702,29	- 201.245,85
H1. Commissioni di gestione	- 221.913,45	- 196.622,65
H2. Spese di pubblicazione quota	-	66,27
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 4.788,84	- 4.556,93
H4. Altri oneri di gestione	-	
I. ALTRI RICAVI E ONERI	- 623,17	- 373,18
I1. Altri ricavi	9,68	29,32
I2. Altri costi	- 632,85	- 402,50
Utile/perdita della gestione del Fondo	1.638.876,62	- 1.360.565,93

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	18,83%	Volatilità della gestione	13,24%
Rendimento del benchmark	20,61%	Volatilità del benchmark **	13,63%
Differenza	-1,78%	Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare 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

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

DM Global Small Cap

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2019

ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	29.222.638,11	98,16	24.638.809,94	97,99
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.	29.222.638,11	98,16	24.638.809,94	97,99
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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	537.130,08	1,80	389.236,74	1,55
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	9.956,96	0,03	115.868,72	0,46
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	-	-	-	-
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	29.769.725,15	100,00	25.143.915,40	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	- 91.793,03	34,11	- 152.658,21	47,73
M. ALTRE PASSIVITA'	- 177.280,59	65,89	- 167.177,75	52,27
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	2.295,88	0,72
M3. Spese revisione rendiconto	- 13.121,01	4,88	- 16.051,21	5,02
M4. Commissione di gestione	- 164.159,58	61,01	- 148.830,66	46,53
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	- 269.073,62	100,00	- 319.835,96	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	29.500.651,53		24.824.079,44	
Numero delle quote in circolazione	2.019.866,426		2.083.152,408	
Valore unitario delle quote	14,605		11,917	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	84.944,987	83.419,285	54.237,169	119.372,018
Quote rimborsate	155.047,616	118.243,470	55.791,232	76.177,123

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

DM Global Small Cap

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI	5.614.459,03	- 4.243.460,13
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	48.674,31	67.885,69
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.	48.674,31	67.885,69
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	472.661,19	- 56.327,40
A2.1. Titoli di debito	-	-
A2.2. Titoli azionari	-	-
A2.3. Parti di O.I.C.R.	472.661,19	- 56.327,40
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	5.093.123,53	- 4.255.018,42
A3.1. Titoli di debito	-	-
A3.2. Titoli di capitale	-	-
A3.3. Parti di O.I.C.R.	5.093.123,53	- 4.255.018,42
Risultato gestione strumenti finanziari	5.614.459,03	- 4.243.460,13
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	-	-
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	506.612,41	526.474,52
D1. RISULTATI REALIZZATI	71.833,94	18.045,08
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	434.778,47	508.429,44
E. PROVENTI SU CREDITI	-	-
F. ALTRI PROVENTI	-	-
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-	-
F2. PROVENTI DIVERSI	-	-
Risultato lordo della gestione di portafoglio	6.121.071,44	- 3.716.985,61
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 12.154,93	- 3.592,61
G1. Bolli, spese e commissioni	- 12.154,93	- 3.592,61
Risultato netto della gestione di portafoglio	6.108.916,51	- 3.720.578,22
H. ONERI DI GESTIONE	- 639.511,41	- 613.680,43
H1. Commissioni di gestione	- 626.390,40	- 598.116,31
H2. Spese di pubblicazione quota	-	- 228,92
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 13.121,01	- 15.335,20
H4. Altri oneri di gestione	-	-
I. ALTRI RICAVI E ONERI	- 9.151,39	- 1.008,51
I1. Altri ricavi	18,39	116,14
I2. Altri costi	- 9.169,78	- 1.124,65
Utile/perdita della gestione del Fondo	5.460.253,71	- 4.335.267,16

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	22,56%	Volatilità della gestione	11,18%
Rendimento del benchmark	26,95%	Volatilità del benchmark **	11,28%
Differenza	-4,39%	Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare 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

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Gestiplus

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2019

ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	1.199.756,64	98,95	1.247.680,52	97,69
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.	1.199.756,64	98,95	1.247.680,52	97,69
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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	12.762,05	1,05	29.527,63	2,31
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	-	-
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	-	-	-	-
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	1.212.518,69	100,00	1.277.208,15	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	-	-	7,35	0,17
M. ALTRE PASSIVITA'	3.251,19	100,00	4.192,77	99,83
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	134,37	3,20
M3. Spese revisione rendiconto	542,46	16,68	942,16	22,43
M4. Commissione di gestione	2.708,73	83,32	3.116,24	74,19
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	3.251,19	100,00	4.200,12	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	1.209.267,50		1.273.008,03	
Numero delle quote in circolazione	60.708,977		81.177,099	
Valore unitario delle quote	19,919		15,682	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	279.720	116.786	400.784	237.424
Quote rimborsate	2.848.970	5.886.269	1.479.901	11.287.696

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Gestiplus

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019	Rendiconto esercizio precedente
STRUMENTI FINANZIARI	316.199,55	- 107.073,30
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-	
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.	-	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	58.617,30	- 2.392,10
A2.1. Titoli di debito	-	
A2.2. Titoli azionari	-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	58.617,30	- 2.392,10
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	257.582,25	- 104.681,20
A3.1. Titoli di debito	-	
A3.2. Titoli di capitale	-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	257.582,25	- 104.681,20
ultato gestione strumenti finanziari	316.199,55	- 107.073,30
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	-	
ultato gestione strumenti finanziari derivati	-	-
INTERESSI ATTIVI	-	-
C1. SU DEPOSITI BANCARI	-	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	
RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	4.326,41	12.052,53
D1. RISULTATI REALIZZATI	1.502,71	314,33
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	2.823,70	11.738,20
PROVENTI SU CREDITI	-	-
ALTRI PROVENTI	-	-
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-	
F2. PROVENTI DIVERSI	-	
ultato lordo della gestione di portafoglio	320.525,96	- 95.020,77
ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 2,69	- 17,63
G1. Bolli, spese e commissioni	- 2,69	- 17,63
ultato netto della gestione di portafoglio	320.523,27	- 95.038,40
ONERI DI GESTIONE	- 12.420,73	- 13.629,95
H1. Commissioni di gestione	- 11.878,27	- 12.725,90
H2. Spese di pubblicazione quota	-	- 13,40
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 542,46	- 890,65
H4. Altri oneri di gestione	-	-
ALTRI RICAVI E ONERI	- 102,33	- 29,81
I1. Altri ricavi	3,13	24,91
I2. Altri costi	- 105,46	- 54,72
e/perdita della gestione del Fondo	308.000,21	- 108.698,16

ANALISI DI CONFRONTO *

Indicatore della gestione	27,02%	Volatilità della gestione	10,28%
Indicatore del benchmark	27,49%	Volatilità del benchmark **	10,11%
Differenza	-0,48%	Volatilità dichiarata ***	

Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

indicare soltanto in caso di gestione attiva

ANALISI DI CONFRONTO *

Indicatore della gestione		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Milano, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	278.792,07	94,54	286.157,27	94,13
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.	278.792,07	94,54	286.157,27	94,13
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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	11.186,90	3,79	17.843,57	5,87
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	4.903,49	1,66		
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	-	-	-	-
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	294.882,46	100,00	304.000,84	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	-	-	4.707,39	76,14
M. ALTRE PASSIVITA'	- 1.484,43	100,00	- 1.475,08	23,86
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	12,14	0,20
M3. Spese revisione rendiconto	131,30	8,85	85,15	1,38
M4. Commissione di gestione	1.353,13	91,15	1.377,79	22,29
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	- 1.484,43	100,00	- 6.182,47	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	293.398,03		297.818,37	
Numero delle quote in circolazione	39.806,541		39.017,867	
Valore unitario delle quote	7,371		7,633	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	123,884	-	-	664,790
Quote rimborsate	-	-	-	-



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Axa Linea Prudenziale

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI	-	4.651,71	-	4.460,52
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-	-	-	-
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.	-	-	-	-
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-	37,09	-	179,19
A2.1. Titoli di debito	-	-	-	-
A2.2. Titoli azionari	-	-	-	-
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-	37,09	-	179,19
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-	4.614,62	-	4.281,33
A3.1. Titoli di debito	-	-	-	-
A3.2. Titoli di capitale	-	-	-	-
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-	4.614,62	-	4.281,33
Risultato gestione strumenti finanziari	-	4.651,71	-	4.460,52
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	-	-	-	-
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	-	-	-	-
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-	-	-	-
F2. PROVENTI DIVERSI	-	-	-	-
Risultato lordo della gestione di portafoglio	-	4.651,71	-	4.460,52
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-	-	-	0,04
G1. Bolli, spese e commissioni	-	-	-	0,04
Risultato netto della gestione di portafoglio	-	4.651,71	-	4.460,56
H. ONERI DI GESTIONE	-	5.570,08	-	5.762,08
H1. Commissioni di gestione	-	5.438,78	-	5.682,59
H2. Spese di pubblicazione quota	-	-	-	1,21
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	-	131,30	-	78,28
H4. Altri oneri di gestione	-	-	-	-
I. ALTRI RICAVI E ONERI	-	46,34	-	50,03
I1. Altri ricavi	-	-	-	0,05
I2. Altri costi	-	46,34	-	50,08
Utile/perdita della gestione del Fondo	-	10.268,13	-	10.272,67

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione			Volatilità della gestione	
Rendimento del benchmark			Volatilità del benchmark **	
Differenza			Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	-3,43%		Volatilità della gestione	0,97%
			Volatilità dichiarata	

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	58.932,96	95,67	46.052,63	94,37
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.	58.932,96	95,67	46.052,63	94,37
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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	2.666,64	4,33	2.748,25	5,63
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	-	-
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	-	-	-	-
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	61.599,60	100,00	48.800,88	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	-	-	-	-
M. ALTRE PASSIVITA'	- 307,13	100,00	- 287,19	100,00
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	5,79	2,02
M3. Spese revisione rendiconto	27,77	9,04	40,61	14,14
M4. Commissione di gestione	279,36	90,96	240,79	83,84
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	- 307,13	100,00	- 287,19	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	61.292,47		48.513,69	
Numero delle quote in circolazione	4.182,409		4.051,364	
Valore unitario delle quote	14,655		11,975	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	131,045	-	-	-
Quote rimborsate	-	-	-	-

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



	Rendiconto al 31/12/2019		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI	12.162,46		- 10.188,40	
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-			
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.	-			
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	92,31		- 172,20	
A2.1. Titoli di debito	-			
A2.2. Titoli azionari	-			
A2.3. Parti di O.I.C.R.	92,31		- 172,20	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	12.070,15		- 10.016,20	
A3.1. Titoli di debito	-			
A3.2. Titoli di capitale	-			
A3.3. Parti di O.I.C.R.	12.070,15		- 10.016,20	
Risultato gestione strumenti finanziari	12.162,46		- 10.188,40	
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	-			
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	-			
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-			
F2. PROVENTI DIVERSI	-			
Risultato lordo della gestione di portafoglio	12.162,46		- 10.188,40	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-			
G1. Bolli, spese e commissioni	-			
Risultato netto della gestione di portafoglio	12.162,46		- 10.188,40	
H. ONERI DI GESTIONE	- 1.081,79		- 1.130,23	
H1. Commissioni di gestione	- 1.054,02		- 1.090,88	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		- 0,58	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 27,77		- 38,77	
H4. Altri oneri di gestione	-			
I. ALTRI RICAVI E ONERI	- 10,46		- 9,11	
I1. Altri ricavi	-		0,01	
I2. Altri costi	- 10,46		- 9,12	
Utile/perdita della gestione del Fondo	11.070,21		- 11.327,74	

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	22,38%	Volatilità della gestione	14,09%
Rendimento del benchmark	27,20%	Volatilità del benchmark **	13,97%
Differenza	-4,82%	Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare 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

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	501.633,83	96,61	368.706,00	95,87
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.	501.633,83	96,61	368.706,00	95,87
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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	17.600,96	3,39	14.372,54	3,74
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	1.517,15	0,39
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	-	-	-	-
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	519.234,79	100,00	384.595,69	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	-	-	-	-
M. ALTRE PASSIVITA'	- 2.526,06	100,00	- 2.402,88	100,00
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	47,64	1,98
M3. Spese revisione rendiconto	227,88	9,02	334,06	13,90
M4. Commissione di gestione	2.298,18	90,98	2.021,18	84,11
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	- 2.526,06	100,00	- 2.402,88	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	516.708,73		382.192,81	
Numero delle quote in circolazione	31.144,013		30.506,206	
Valore unitario delle quote	16,591		12,528	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	68.909	37.342	-	581.070
Quote rimborsate	-	-	49.514	-



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Axa Linea Innovazione

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI	133.788,89	- 16.311,12
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-	
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.	-	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	67.092,00	2.291,95
A2.1. Titoli di debito	-	
A2.2. Titoli azionari	-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	67.092,00	2.291,95
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	66.696,89	- 18.603,07
A3.1. Titoli di debito	-	
A3.2. Titoli di capitale	-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	66.696,89	- 18.603,07
Risultato gestione strumenti finanziari	133.788,89	- 16.311,12
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	-	
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	-	-
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-	
F2. PROVENTI DIVERSI	-	
Risultato lordo della gestione di portafoglio	133.788,89	- 16.311,12
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 730,42	- 191,60
G1. Bolli, spese e commissioni	- 730,42	- 191,60
Risultato netto della gestione di portafoglio	133.058,47	- 16.502,72
H. ONERI DI GESTIONE	- 8.571,27	- 9.372,19
H1. Commissioni di gestione	- 8.343,39	- 9.050,61
H2. Spese di pubblicazione quota	-	- 4,75
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 227,88	- 316,83
H4. Altri oneri di gestione	-	
I. ALTRI RICAVI E ONERI	- 170,35	- 64,57
I1. Altri ricavi	-	0,01
I2. Altri costi	- 170,35	- 64,58
Utile/perdita della gestione del Fondo	124.316,85	- 25.939,48

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	32,43%	Volatilità della gestione	11,01%
Rendimento del benchmark	32,10%	Volatilità del benchmark **	14,54%
Differenza	0,33%	Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare 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

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	1.214.856,27	88,07	1.348.989,95	89,66
A1. Titoli di debito	-	-	-	-
A1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	-	-	-	-
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibidi	-	-	-	-
A2. Titoli azionari	-	-	-	-
A3. Parti di O.I.C.R.	1.214.856,27	88,07	1.348.989,95	89,66
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	-	-	-	-
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibidi	-	-	-	-
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	17.474,14	1,27	12.519,74	0,83
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	1.337,78	0,10	-	-
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	145.817,46	10,57	143.042,89	9,51
H1. Ratei attivi	56,01	0,00	56,01	0,00
H2. Altri attivi (da specificare)	145.761,45	10,57	142.986,88	9,50
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	145.761,45	10,57	142.986,88	9,50
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	1.379.485,65	100,00	1.504.552,58	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	-	-	-	-
M. ALTRE PASSIVITA'	- 9.012,45	100,00	- 9.942,43	100,00
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	- 171,74	1,73
M3. Spese revisione rendiconto	- 693,84	7,70	- 1.204,22	12,11
M4. Commissione di gestione	- 8.318,61	92,30	- 8.566,47	86,16
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	- 9.012,45	100,00	- 9.942,43	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	1.370.473,20		1.494.610,15	
Numero delle quote in circolazione	107.563,083		132.737,580	
Valore unitario delle quote	12,741		11,260	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	535,390	-	-	-
Quote rimborsate	-	5.541,189	2.850,777	17.317,941

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Axa Global Assicurazioni B50

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI	217.326,67	- 76.024,01
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-	-
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.	-	-
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	67.524,89	4.857,26
A2.1. Titoli di debito	-	-
A2.2. Titoli azionari	-	-
A2.3. Parti di O.I.C.R.	67.524,89	4.857,26
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	149.801,78	71.166,75
A3.1. Titoli di debito	-	-
A3.2. Titoli di capitale	-	-
A3.3. Parti di O.I.C.R.	149.801,78	71.166,75
Risultato gestione strumenti finanziari	217.326,67	- 76.024,01
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	4,94	10,64
C1. SU DEPOSITI BANCARI	4,94	10,64
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	8.805,76	17.349,92
D1. RISULTATI REALIZZATI	3.770,50	6.175,87
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	5.035,26	11.174,05
E. PROVENTI SU CREDITI	-	-
F. ALTRI PROVENTI	-	-
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-	-
F2. PROVENTI DIVERSI	-	-
Risultato lordo della gestione di portafoglio	226.137,37	- 58.663,45
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 16,59	- 19,33
G1. Bolli, spese e commissioni	- 16,59	- 19,33
Risultato netto della gestione di portafoglio	226.120,78	- 58.682,78
H. ONERI DI GESTIONE	- 34.850,86	- 37.333,24
H1. Commissioni di gestione	- 34.157,02	- 36.562,86
H2. Spese di pubblicazione quota	-	- 17,12
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 693,84	- 753,26
H4. Altri oneri di gestione	-	-
I. ALTRI RICAVI E ONERI	7,24	26,87
I1. Altri ricavi	7,50	29,03
I2. Altri costi	- 0,26	- 0,16
Utile/perdita della gestione del Fondo	191.277,16	- 95.987,15

SEZIONE DI CONFRONTO*

Rendimento della gestione	13,15%	Volatilità della gestione	4,79%
Rendimento del benchmark	16,12%	Volatilità del benchmark **	5,61%
Differenza	-2,97%	Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare 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



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Axa Linea Equilibrata

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2019

ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	430.170,02	96,25	425.921,24	95,55
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.	430.170,02	96,25	425.921,24	95,55
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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	16.769,96	3,75	19.835,70	4,45
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	-	-
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	2,83	0,00	2,83	0,00
H1. Ratei attivi	2,83	0,00	2,83	0,00
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	446.942,81	100,00	445.759,77	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	-	-	-	-
M. ALTRE PASSIVITA'	- 2.200,75	100,00	- 2.439,73	100,00
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	42,63	1,75
M3. Spese revisione rendiconto	- 199,19	9,05	- 298,88	12,25
M4. Commissioni di gestione	- 2.001,56	90,95	- 2.098,22	86,00
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	- 2.200,75	100,00	- 2.439,73	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	444.742,06		443.320,04	
Numero delle quote in circolazione	41.497,070		42.492,780	
Valore unitario delle quote	10,717		10,433	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	686,606	131,575	-	1.922,928
Quote rimborsate	1.578,425	1.572,694	-	585,700

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Axa Linea Equilibrata

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI	20.217,51	- 15.333,72
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-	-
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.	-	-
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	1.182,54	- 241,36
A2.1. Titoli di debito	-	-
A2.2. Titoli azionari	-	-
A2.3. Parti di O.I.C.R.	1.182,54	- 241,36
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	19.034,97	- 15.092,36
A3.1. Titoli di debito	-	-
A3.2. Titoli di capitale	-	-
A3.3. Parti di O.I.C.R.	19.034,97	- 15.092,36
Risultato gestione strumenti finanziari	20.217,51	- 15.333,72
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	-	-
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	-	-
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-	-
F2. PROVENTI DIVERSI	-	-
Risultato lordo della gestione di portafoglio	20.217,51	- 15.333,72
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-	- 0,02
G1. Bolli, spese e commissioni	-	- 0,02
Risultato netto della gestione di portafoglio	20.217,51	- 15.333,74
H. ONERI DI GESTIONE	- 8.272,13	- 8.591,74
H1. Commissioni di gestione	- 8.072,94	- 8.306,73
H2. Spese di pubblicazione quota	-	- 4,25
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 199,19	- 280,76
H4. Altri oneri di gestione	-	-
I. ALTRI RICAVI E ONERI	- 67,54	- 51,88
I1. Altri ricavi	-	0,06
I2. Altri costi	- 67,54	- 51,94
Utile/perdita della gestione del Fondo	11.877,84	- 23.977,36

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
Rendimento del benchmark		Volatilità del benchmark **	
Differenza		Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	2,72%	Volatilità della gestione	2,80%
		Volatilità dichiarata	

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	1.487.831,10	84,20	938.264,78	96,00
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.	1.487.831,10	84,20	938.264,78	96,00
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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	117.621,93	6,66	39.102,20	4,00
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	161.596,16	9,14		
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	-	-	-	-
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	1.767.049,19	100,00	977.366,98	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	- 74.827,62	91,39	- 5.488,45	50,44
M. ALTRE PASSIVITA'	- 7.049,61	8,61	- 5.392,32	49,56
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	102,36	0,94
M3. Spese revisione rendiconto	- 633,06	0,77	- 717,70	6,60
M4. Commissione di gestione	- 6.416,53	7,84	- 4.572,26	42,02
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	- 81.877,23	100,00	- 10.880,77	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	1.685.171,96		966.486,21	
Numero delle quote in circolazione	142.439,682		89.283,288	
Valore unitario delle quote	11,831		10,825	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	2.494,521	17.363,085	29.036,159	43.066,461
Quote rimborsate	17.209,370	8.717,781	1.336,772	11.539,909



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Axa Linea Dinamica

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI	113.969,81	- 55.414,00
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-	-
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.	-	-
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	17.058,05	- 2.747,08
A2.1. Titoli di debito	-	-
A2.2. Titoli azionari	-	-
A2.3. Parti di O.I.C.R.	17.058,05	- 2.747,08
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	96.911,76	- 52.666,92
A3.1. Titoli di debito	-	-
A3.2. Titoli di capitale	-	-
A3.3. Parti di O.I.C.R.	96.911,76	- 52.666,92
Risultato gestione strumenti finanziari	113.969,81	- 55.414,00
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	-	-
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	-	-
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-	-
F2. PROVENTI DIVERSI	-	-
Risultato lordo della gestione di portafoglio	113.969,81	- 55.414,00
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-	- 0,12
G1. Bolli, spese e commissioni	-	- 0,12
Risultato netto della gestione di portafoglio	113.969,81	- 55.414,12
H. ONERI DI GESTIONE	- 20.548,29	- 19.283,70
H1. Commissioni di gestione	- 19.915,21	- 18.602,98
H2. Spese di pubblicazione quota	-	- 10,21
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 633,08	- 670,51
H4. Altri oneri di gestione	-	-
I. ALTRI RICAVI E ONERI	- 152,33	- 85,06
I1. Altri ricavi	2,25	0,01
I2. Altri costi	- 154,58	- 85,07
Utile/perdita della gestione del Fondo	93.269,19	- 74.782,88

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
Rendimento del benchmark		Volatilità del benchmark **	
Differenza		Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	9,29%	Volatilità della gestione	3,19%
		Volatilità dichiarata	

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	957.155,95	98,09	1.292.771,44	90,61
A1. Titoli di debito	-	-	-	-
A1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	-	-	-	-
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibidi	-	-	-	-
A2. Titoli azionari	-	-	-	-
A3. Parti di O.I.C.R.	957.155,95	98,09	1.292.771,44	90,61
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	-	-	-	-
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibidi	-	-	-	-
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	18.686,31	1,91	134.023,71	9,39
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	-	-
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	-	-	-	-
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	975.842,26	100,00	1.426.795,15	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	-	-	104.779,95	96,05
M. ALTRE PASSIVITA'	2.553,95	100,00	4.304,91	3,95
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quote	-	-	152,98	0,14
M3. Spese revisione rendiconto	448,28	17,55	1.072,83	0,98
M4. Commissioni di gestione	2.105,67	82,45	3.079,30	2,82
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	2.553,95	100,00	109.084,86	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	973.288,31		1.317.710,29	
Numero delle quote in circolazione	86.259,353		128.145,986	
Valore unitario delle quote	11,283		10,283	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	-	-	-	-
Quote rimborsate	847,480	-	38.382,401	2.676,752



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Axa Life Profilo Dinamico

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI	130.467,05	- 90.413,75
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-	-
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.	-	-
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	35.960,25	- 8.500,59
A2.1. Titoli di debito	-	-
A2.2. Titoli azionari	-	-
A2.3. Parti di O.I.C.R.	35.960,25	- 8.500,59
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	94.506,80	- 81.913,16
A3.1. Titoli di debito	-	-
A3.2. Titoli di capitale	-	-
A3.3. Parti di O.I.C.R.	94.506,80	- 81.913,16
Risultato gestione strumenti finanziari	130.467,05	- 90.413,75
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	-	-
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	-	-
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-	-
F2. PROVENTI DIVERSI	-	-
Risultato lordo della gestione di portafoglio	130.467,05	- 90.413,75
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-	- 0,08
G1. Bolli, spese e commissioni	-	- 0,08
Risultato netto della gestione di portafoglio	130.467,05	- 90.413,83
H. ONERI DI GESTIONE	- 10.883,95	- 13.629,07
H1. Commissioni di gestione	- 10.435,67	- 12.938,16
H2. Spese di pubblicazione quota	-	- 15,28
H3. Spese di gestione amministrazione custodia	- 448,28	- 675,65
H4. Altri oneri di gestione	-	-
I. ALTRI RICAVI E ONERI	- 93,31	- 124,48
I1. Altri ricavi	-	- 0,10
I2. Altri costi	- 93,31	- 124,58
Utile/perdita della gestione del Fondo	119.489,79	- 104.167,38

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
Rendimento del benchmark		Volatilità del benchmark **	
Differenza		Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	9,72%	Volatilità della gestione	2,69%
		Volatilità dichiarata	

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del commercio e dell'artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	760.711,28	95,15	777.534,36	86,43
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.	760.711,28	95,15	777.534,36	86,43
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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	14.305,06	1,79	122.040,61	13,57
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	24.504,50	3,06	-	-
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	-	-	-	-
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	799.520,84	100,00	899.574,97	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	- 25.036,76	92,41	- 104.949,97	97,48
M. ALTRE PASSIVITA'	- 2.055,98	7,59	- 2.710,65	2,52
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	98,34	0,09
M3. Spese revisione rendiconto	- 360,83	1,33	689,50	0,64
M4. Commissioni di gestione	- 1.695,15	6,26	1.922,81	1,79
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	- 27.092,74	100,00	- 107.660,62	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	772.428,10		791.914,35	
Numero delle quote in circolazione	71.844,506		76.090,335	
Valore unitario delle quote	10,751		10,408	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	-	-	-	-
Quote rimborsate	1.448,911	-	-	2.798,918



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Axa Life Profilo Equilibrato

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI	32.959,92	- 35.169,99
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-	-
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.	-	-
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	1.514,90	- 3.595,58
A2.1. Titoli di debito	-	-
A2.2. Titoli azionari	-	-
A2.3. Parti di O.I.C.R.	1.514,90	- 3.595,58
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	31.445,02	- 31.574,41
A3.1. Titoli di debito	-	-
A3.2. Titoli di capitale	-	-
A3.3. Parti di O.I.C.R.	31.445,02	- 31.574,41
Risultato gestione strumenti finanziari	32.959,92	- 35.169,99
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	-	-
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMB	-	-
D1. RISULTATI REALIZZATI	-	-
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-	-
E. PROVENTI SU CREDITI	-	-
F. ALTRI PROVENTI	-	-
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-	-
F2. PROVENTI DIVERSI	-	-
Risultato lordo della gestione di portafoglio	32.959,92	- 35.169,99
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-	-
G1. Bolli, spese e commissioni	-	-
Risultato netto della gestione di portafoglio	32.959,92	- 35.169,99
H. ONERI DI GESTIONE	- 7.085,11	- 8.452,58
H1. Commissioni di gestione	- 6.724,28	- 8.069,81
H2. Spese di pubblicazione quota	-	- 9,81
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	- 360,83	- 372,96
H4. Altri oneri di gestione	-	-
I. ALTRI RICAVI E ONERI	- 56,40	- 107,21
I1. Altri ricavi	0,01	-
I2. Altri costi	- 56,41	- 107,21
Utile/perdita della gestione del Fondo	25.818,41	- 43.729,78

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
Rendimento del benchmark		Volatilità del benchmark **	
Differenza		Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** Indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** Indicare soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	3,30%	Volatilità della gestione	2,63%
		Volatilità dichiarata	

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del commercio e dell'artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	6.893,83	52,93	62.449,01	60,74
A1. Titoli di debito	-	-	-	-
A1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	-	-	-	-
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibidi	-	-	-	-
A2. Titoli azionari	-	-	-	-
A3. Parti di O.I.C.R.	6.893,83	52,93	62.449,01	60,74
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	-	-	-	-
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibidi	-	-	-	-
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	203,39	1,56	4.524,72	4,40
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	5.926,00	45,50	35.845,00	34,86
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	-	-	-	-
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	13.023,22	100,00	102.818,73	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	- 6.158,83	99,50	- 37.237,60	99,20
M. ALTRE PASSIVITA'	- 30,83	0,50	- 299,73	0,80
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	10,50	0,03
M3. Spese revisione rendiconto	- 5,66	0,09	- 73,65	0,20
M4. Commissioni di gestione	- 25,17	0,41	- 215,58	0,57
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	- 6.189,66	100,00	- 37.537,33	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	6.833,56		65.281,40	
Numero delle quote in circolazione	622,168		7.054,941	
Valore unitario delle quote	10,983		9,253	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	-	-	-	-
Quote rimborsate	277,465	1.382,441	4.206,173	566,694



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Axa Life Azionario Giappone

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI	6.443,58	- 5.265,92
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-	-
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.	-	-
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	5.485,50	- 1.457,26
A2.1. Titoli di debito	-	-
A2.2. Titoli azionari	-	-
A2.3. Parti di O.I.C.R.	5.485,50	- 1.457,26
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	958,08	- 3.808,66
A3.1. Titoli di debito	-	-
A3.2. Titoli di capitale	-	-
A3.3. Parti di O.I.C.R.	958,08	- 3.808,66
Risultato gestione strumenti finanziari	6.443,58	- 5.265,92
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	-	-
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	2.587,56	7.744,96
D1. RISULTATI REALIZZATI	2.425,08	2.920,57
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	162,48	4.824,41
E. PROVENTI SU CREDITI	-	-
F. ALTRI PROVENTI	-	-
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-	-
F2. PROVENTI DIVERSI	-	-
Risultato lordo della gestione di portafoglio	9.031,14	2.479,06
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 28,86	- 13,27
G1. Bolli, spese e commissioni	- 28,86	- 13,27
Risultato netto della gestione di portafoglio	9.002,28	2.465,79
H. ONERI DI GESTIONE	- 420,45	- 1.019,20
H1. Commissioni di gestione	- 414,79	- 968,20
H2. Spese di pubblicazione quota	-	- 1,04
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 5,66	- 49,96
H4. Altri oneri di gestione	-	-
I. ALTRI RICAVI E ONERI	- 9,57	- 13,22
I1. Altri ricavi	0,57	3,99
I2. Altri costi	- 10,54	- 17,21
Utile/perdita della gestione del Fondo	8.571,86	1.433,37

SEZIONE DI CONFRONTO*

Rendimento della gestione	18,70%	Volatilità della gestione	12,55%
Rendimento del benchmark	18,46%	Volatilità del benchmark **	10,60%
Differenza	0,23%	Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare 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

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del commercio e dell'artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	28.856,56	98,19	176.067,20	84,74
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.	28.856,56	98,19	176.067,20	84,74
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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	532,99	1,81	9.284,63	4,47
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	22.433,85	10,80
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	-	-	-	-
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	29.389,55	100,00	207.785,68	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	-	-	23.790,68	96,84
M. ALTRE PASSIVITA'	- 73,78	100,00	- 776,43	3,16
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	35,31	0,14
M3. Spese revisione rendiconto	- 13,04	17,67	- 247,66	1,01
M4. Commissioni di gestione	- 60,74	82,33	- 493,66	2,01
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	- 73,78	100,00	- 24.567,11	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	29.315,77		183.218,57	
Numero delle quote in circolazione	2.234,199		17.728,657	
Valore unitario delle quote	13,121		10,335	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	-	-	-	-
Quote rimborsate	7.932,887	3.015,705	4.545,886	-

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del commercio e dell'artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Axa Life Azionario Europa

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI	26.280,54		- 39.421,10	
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-			
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.	-			
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	20.322,28		5.597,40	
A2.1. Titoli di debito	-			
A2.2. Titoli azionari	-			
A2.3. Parti di O.I.C.R.	20.322,28		5.597,40	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	5.958,26		33.823,70	
A3.1. Titoli di debito	-			
A3.2. Titoli di capitale	-			
A3.3. Parti di O.I.C.R.	5.958,26		33.823,70	
Risultato gestione strumenti finanziari	26.280,54		- 39.421,10	
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	-			
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	-			
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-			
F2. PROVENTI DIVERSI	-			
Risultato lordo della gestione di portafoglio	26.280,54		- 39.421,10	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-			
G1. Bolli, spese e commissioni	-			
Risultato netto della gestione di portafoglio	26.280,54		- 39.421,10	
H. ONERI DI GESTIONE	- 765,31		- 2.757,65	
H1. Commissioni di gestione	- 752,27		- 2.585,76	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		- 3,52	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 13,04		- 168,37	
H4. Altri oneri di gestione	-			
I. ALTRI RICAVI E ONERI	- 23,10		- 50,34	
I1. Altri ricavi	0,02		0,01	
I2. Altri costi	- 23,12		- 50,35	
Utile/perdita della gestione del Fondo	25.492,13		- 42.229,09	

SEZIONE DI CONFRONTO*

Rendimento della gestione	26,96%	Volatilità della gestione	12,92%
Rendimento del benchmark	22,97%	Volatilità del benchmark **	12,53%
Differenza	3,99%	Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare 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

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del commercio e dell'artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	6.954,56	96,40	5.870,72	95,60
A1. Titoli di debito	-	-	-	-
A1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	-	-	-	-
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibidi	-	-	-	-
A2. Titoli azionari	-	-	-	-
A3. Parti di O.I.C.R.	6.954,56	96,40	5.870,72	95,60
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	-	-	-	-
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibidi	-	-	-	-
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	259,51	3,60	269,91	4,40
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	-	-
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	-	-	-	-
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	7.214,07	100,00	6.140,63	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	-	-	-	-
M. ALTRE PASSIVITA'	18,17	100,00	18,08	100,00
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quote	-	-	0,58	3,21
M3. Spese revisione rendiconto	3,18	17,39	4,03	22,29
M4. Commissioni di gestione	15,01	82,61	13,47	74,50
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	18,17	100,00	18,08	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	7.195,90		6.122,55	
Numero delle quote in circolazione	423,758		423,758	
Valore unitario delle quote	16,981		14,448	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	-	-	-	-
Quote rimborsate	-	-	-	-



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Axa Life Azionario Aela

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI	967,85	- 353,08
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-	-
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.	-	-
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	1,33	4,96
A2.1. Titoli di debito	-	-
A2.2. Titoli azionari	-	-
A2.3. Parti di O.I.C.R.	1,33	4,96
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	966,52	- 358,04
A3.1. Titoli di debito	-	-
A3.2. Titoli di capitale	-	-
A3.3. Parti di O.I.C.R.	966,52	- 358,04
Risultato gestione strumenti finanziari	967,85	- 353,08
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	-	-
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	168,93	458,45
D1. RISULTATI REALIZZATI	3,02	4,92
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	163,91	453,53
E. PROVENTI SU CREDITI	-	-
F. ALTRI PROVENTI	-	-
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-	-
F2. PROVENTI DIVERSI	-	-
Risultato lordo della gestione di portafoglio	1.134,78	105,37
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 0,06	- 0,35
G1. Boli, spese e commissioni	- 0,06	- 0,35
Risultato netto della gestione di portafoglio	1.134,72	105,02
H. ONERI DI GESTIONE	- 60,79	- 55,37
H1. Commissioni di gestione	- 57,63	- 55,37
H2. Spese di pubblicazione quota	-	- 0,08
H3. Spese di gestione, amministrazione, custodia	- 3,16	- 0,54
H4. Altri oneri di gestione	-	-
I. ALTRI RICAVI E ONERI	- 0,58	- 0,61
I1. Altri ricavi	0,13	0,09
I2. Altri costi	- 0,71	- 0,70
Utile/perdita della gestione del Fondo	1.073,35	48,44

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	17,53%	Volatilità della gestione	11,09%
Rendimento del benchmark	18,46%	Volatilità del benchmark **	10,80%
Differenza	-0,93%	Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** Indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** Indicare 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

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	101.562,11	96,35	181.645,76	95,41
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.	101.562,11	96,35	181.645,76	95,41
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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	3.842,57	3,65	8.746,39	4,59
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	-	-
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	-	-	-	-
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	105.404,68	100,00	190.392,15	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	-	-	-	-
M. ALTRE PASSIVITA'	- 522,08	100,00	- 1.140,85	100,00
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	- 24,34	2,13
M3. Spese revisione rendiconto	- 46,82	8,97	- 170,65	14,96
M4. Commissione di gestione	- 475,26	91,03	- 945,86	82,91
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	- 522,08	100,00	- 1.140,85	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	104.882,60		189.251,30	
Numero delle quote in circolazione	8.249,931		18.717,935	
Valore unitario delle quote	12,713		10,111	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	156,822	45,468	-	-
Quote rimborsate	4.419,154	-	6.251,140	-



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Axa Linea Globale

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI	38.355,33	- 33.447,37
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-	-
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.	-	-
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	16.858,68	- 235,36
A2.1. Titoli di debito	-	-
A2.2. Titoli azionari	-	-
A2.3. Parti di O.I.C.R.	16.858,68	- 235,36
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	21.496,65	- 33.212,01
A3.1. Titoli di debito	-	-
A3.2. Titoli di capitale	-	-
A3.3. Parti di O.I.C.R.	21.496,65	- 33.212,01
Risultato gestione strumenti finanziari	38.355,33	- 33.447,37
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	-	-
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	-	-
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-	-
F2. PROVENTI DIVERSI	-	-
Risultato lordo della gestione di portafoglio	38.355,33	- 33.447,37
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-	- 0,03
G1. Bolli, spese e commissioni	-	- 0,03
Risultato netto della gestione di portafoglio	38.355,33	- 33.447,40
H. ONERI DI GESTIONE	- 2.920,72	- 4.451,61
H1. Commissioni di gestione	- 2.873,90	- 4.287,06
H2. Spese di pubblicazione quota	-	- 2,43
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 46,82	- 162,12
H4. Altri oneri di gestione	-	-
I. ALTRI RICAVI E ONERI	- 30,36	- 28,33
I1. Altri ricavi	-	0,07
I2. Altri costi	- 30,36	- 28,40
Utile/perdita della gestione del Fondo	35.404,25	- 37.927,34

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	25,73%	Volatilità della gestione	12,63%
Rendimento del benchmark	31,95%	Volatilità del benchmark **	11,06%
Differenza	-6,22%	Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare 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

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	62.064,61	95,39	62.341,53	94,44
A1. Titoli di debito	-	-	-	-
A1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	-	-	-	-
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibidi	-	-	-	-
A2. Titoli azionari	-	-	-	-
A3. Parti di O.I.C.R.	62.064,61	95,39	62.341,53	94,44
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	-	-	-	-
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibidi	-	-	-	-
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	2.999,24	4,61	3.666,99	5,56
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	-	-
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	-	-	-	-
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	65.063,85	100,00	66.008,52	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	-	-	-	-
M. ALTRE PASSIVITA'	- 351,15	100,00	- 399,17	100,00
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quote	-	-	6,83	1,71
M3. Spese revisione rendiconto	- 29,20	8,32	- 47,88	11,99
M4. Commissioni di gestione	- 321,95	91,68	- 344,46	88,29
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	- 351,15	100,00	- 399,17	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	64.712,70		65.609,35	
Numero delle quote in circolazione	8.073,194		9.193,865	
Valore unitario delle quote	8,016		7,136	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	-	-	-	-
Quote rimborsate	-	-	1.120,671	-

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Axa Life Multifondo Flessibile

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI	9.219,52	- 2.975,14
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-	-
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.	-	-
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	1.204,49	- 93,88
A2.1. Titoli di debito	-	-
A2.2. Titoli azionari	-	-
A2.3. Parti di O.I.C.R.	1.204,49	- 93,88
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	8.015,03	- 2.881,26
A3.1. Titoli di debito	-	-
A3.2. Titoli di capitale	-	-
A3.3. Parti di O.I.C.R.	8.015,03	- 2.881,26
Risultato gestione strumenti finanziari	9.219,52	- 2.975,14
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	-	-
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	-	-
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-	-
F2. PROVENTI DIVERSI	-	-
Risultato lordo della gestione di portafoglio	9.219,52	- 2.975,14
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-	-
G1. Bolli, spese e commissioni	-	-
Risultato netto della gestione di portafoglio	9.219,52	- 2.975,14
H. ONERI DI GESTIONE	- 1.364,72	- 1.446,33
H1. Commissioni di gestione	- 1.335,52	- 1.415,61
H2. Spese di pubblicazione quota	-	- 0,68
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 29,20	- 30,04
H4. Altri oneri di gestione	-	-
I. ALTRI RICAVI E ONERI	- 13,58	- 13,86
I1. Altri ricavi	0,01	0,03
I2. Altri costi	- 13,59	- 13,89
Utile/perdita della gestione del Fondo	7.841,22	- 4.435,33

SEZIONE DI CONFRONTO*

Rendimento della gestione	12,33%	Volatilità della gestione	5,20%
Rendimento del benchmark	13,59%	Volatilità del benchmark **	5,38%
Differenza	-1,26%	Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare 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

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del commercio e dell'artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	41.626,97	96,45	34.915,86	86,70
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.	41.626,97	96,45	34.915,86	86,70
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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	1.523,53	3,53	5.355,06	13,30
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	-	-
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	8,03	0,02	0,89	0,00
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	8,03	0,02	0,89	0,00
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	8,03	0,02	0,89	0,00
TOTALE ATTIVITA'	43.158,53	100,00	40.271,81	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	-	-	-	-
M. ALTRE PASSIVITA'	287,82	100,00	291,15	100,00
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	4,19	1,44
M3. Spese revisione rendiconto	19,34	6,72	29,38	10,09
M4. Commissione di gestione	258,48	93,28	257,58	88,47
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	287,82	100,00	291,15	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	42.870,71		39.980,66	
Numero delle quote in circolazione	4.991.424		4.991.424	
Valore unitario delle quote	8,589		8,010	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	-	-	-	-
Quote rimborsate	-	-	-	-

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Axa Life Absolute Value

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI	3.958,79		- 2.906,79	
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-			
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.	-			
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	136,38		180,55	
A2.1. Titoli di debito	-			
A2.2. Titoli azionari	-			
A2.3. Parti di O.I.C.R.	136,38		180,55	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	3.822,41		2.726,24	
A3.1. Titoli di debito	-			
A3.2. Titoli di capitale	-			
A3.3. Parti di O.I.C.R.	3.822,41		2.726,24	
Risultato gestione strumenti finanziari	3.958,79		- 2.906,79	
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	-			
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	-			
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-			
F2. PROVENTI DIVERSI	-			
Risultato lordo della gestione di portafoglio	3.958,79		- 2.906,79	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-			
G1. Bolli, spese e commissioni	-			
Risultato netto della gestione di portafoglio	3.958,79		- 2.906,79	
H. ONERI DI GESTIONE	- 1.068,11		- 1.087,57	
H1. Commissioni di gestione	- 1.048,77		- 1.067,45	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		- 0,42	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 19,34		- 19,70	
H4. Altri oneri di gestione	-			
I. ALTRI RICAVI E ONERI	- 0,63		10,95	
I1. Altri ricavi	9,38		18,69	
I2. Altri costi	- 10,01		- 7,74	
Utile/perdita della gestione del Fondo	2.890,05		- 3.983,41	

SEZIONE DI CONFRONTO*

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
Rendimento del benchmark		Volatilità del benchmark **	
Differenza		Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO*

Rendimento della gestione	7,23%	Volatilità della gestione	4,01%
		Volatilità dichiarata	

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Axa Investimento Internazionale

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2019

ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	32.385.700,39	97,99	25.102.350,25	98,23
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.	32.385.700,39	97,99	25.102.350,25	98,23
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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	638.922,09	1,93	382.362,13	1,50
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	12.297,95	0,04	57.858,09	0,23
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	13.444,35	0,04	12.257,11	0,05
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	13.444,35	0,04	12.257,11	0,05
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	13.444,35	0,04	12.257,11	0,05
TOTALE ATTIVITA'	33.050.364,78	100,00	25.554.827,58	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	- 157.002,18	55,25	- 69.802,88	37,90
M. ALTRE PASSIVITA'	- 127.176,83	44,75	- 114.349,98	62,10
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	2.441,03	1,33
M3. Spese revisione rendiconto	- 14.715,76	5,18	- 17.067,59	9,27
M4. Commissione di gestione	- 112.461,07	39,57	- 94.841,36	51,50
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	- 284.179,01	100,00	- 184.152,86	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	32.766.185,77		25.370.674,72	
Numero delle quote in circolazione	1.794.551,555		1.754.940,945	
Valore unitario delle quote	18,259		14,457	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	79.328,825	69.143,813	62.017,309	61.947,168
Quote rimborsate	48.513,476	69.662,536	63.635,283	51.015,210

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	24.194.156,94	97,37	18.926.562,28	98,15
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.	24.194.156,94	97,37	18.926.562,28	98,15
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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	634.256,65	2,55	310.635,38	1,61
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	15.183,04	0,06	42.625,81	0,22
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	3.508,93	0,01	3.537,68	0,02
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	3.508,93	0,01	3.537,68	0,02
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	3.508,93	0,01	3.537,68	0,02
TOTALE ATTIVITA'	24.847.105,56	100,00	19.283.361,15	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	- 325.697,51	77,61	- 107.235,14	55,16
M. ALTRE PASSIVITA'	- 93.954,09	22,39	- 87.175,84	44,84
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	- 2.027,54	1,04
M3. Spese revisione rendiconto	- 10.831,93	2,58	- 14.178,44	7,29
M4. Commissioni di gestione	- 83.122,16	19,81	- 70.969,86	36,51
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	- 419.651,60	100,00	- 194.410,98	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	24.427.453,96		19.088.950,17	
Numero delle quote in circolazione	1.533.869,404		1.506.377,766	
Valore unitario delle quote	15,925		12,672	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	67.480,138	57.388,004	52.243,996	49.040,588
Quote rimborsate	43.374,502	59.724,648	52.119,605	43.422,333



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Axa Investimento Europa

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI	5.279.897,77		- 3.056.183,09	
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-			
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.	-			
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	2.891.612,78		- 50.496,70	
A2.1. Titoli di debito	-			
A2.2. Titoli azionari	-			
A2.3. Parti di O.I.C.R.	2.891.612,78		- 50.496,70	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	2.388.284,99		- 3.005.686,39	
A3.1. Titoli di debito	-			
A3.2. Titoli di capitale	-			
A3.3. Parti di O.I.C.R.	2.388.284,99		- 3.005.686,39	
Risultato gestione strumenti finanziari	5.279.897,77		- 3.056.183,09	
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	-			
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				
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-			
F2. PROVENTI DIVERSI	-			
Risultato lordo della gestione di portafoglio	5.279.897,77		- 3.056.183,09	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)				
G1. Bolli, spese e commissioni	-		- 5,90	
Risultato netto della gestione di portafoglio	5.279.897,77		- 3.056.188,99	
H. ONERI DI GESTIONE	- 323.319,91		- 314.467,44	
H1. Commissioni di gestione	- 312.487,98		- 300.797,32	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		- 202,16	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 10.831,93		- 13.467,96	
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
I. ALTRI RICAVI E ONERI	13.411,51		14.358,23	
I1. Altri ricavi	14.701,04		15.002,10	
I2. Altri costi	- 1.289,53		- 643,87	
Utile/perdita della gestione del Fondo	4.969.989,37		- 3.356.298,20	

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	25,67%	Volatilità della gestione	11,45%
Rendimento del benchmark	22,24%	Volatilità del benchmark **	11,93%
Differenza	3,43%	Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** Indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** Indicare 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



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Axa Investimento Assoluto

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2019

ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	13.414.019,52	97,35	12.645.191,46	97,17
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.	13.414.019,52	97,35	12.645.191,46	97,17
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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	345.314,91	2,51	335.842,28	2,58
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	14.167,91	0,10	27.768,07	0,21
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	5.345,33	0,04	4.388,70	0,03
H1. Ratei attivi	7,63	0,00	7,63	0,00
H2. Altri attivi (da specificare)	5.337,70	0,04	4.381,07	0,03
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	5.337,70	0,04	4.381,07	0,03
TOTALE ATTIVITA'	13.778.847,67	100,00	13.013.190,51	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	- 45.104,46	45,30	- 58.055,82	51,17
M. ALTRE PASSIVITA'	- 54.473,66	54,70	- 55.409,25	48,83
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	1.211,92	1,07
M3. Spese revisione rendiconto	- 6.207,55	6,23	- 8.473,07	7,47
M4. Commissione di gestione	- 48.266,11	48,47	- 45.724,26	40,30
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	- 99.578,12	100,00	- 113.465,07	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	13.679.269,55		12.899.725,44	
Numero delle quote in circolazione	1.137.109,095		1.112.395,299	
Valore unitario delle quote	12,030		11,596	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	47.975.368	40.217.864	34.941.844	36.989.835
Quote rimborsate	32.920.081	39.432.117	26.961.635	36.097.282

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Axa Investimento Assoluto

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI	664.316,97		- 272.562,56	
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-			
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.	-			
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	260.077,43		- 3.490,33	
A2.1. Titoli di debito	-			
A2.2. Titoli azionari	-			
A2.3. Parti di O.I.C.R.	260.077,43		- 3.490,33	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	404.239,54		- 269.072,23	
A3.1. Titoli di debito	-			
A3.2. Titoli di capitale	-			
A3.3. Parti di O.I.C.R.	404.239,54		- 269.072,23	
Risultato gestione strumenti finanziari	664.316,97		- 272.562,56	
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	-			
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	-			
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-			
F2. PROVENTI DIVERSI	-			
Risultato lordo della gestione di portafoglio	664.316,97		- 272.562,56	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-		- 12,64	
G1. Bolli, spese e commissioni	-		- 12,64	
Risultato netto della gestione di portafoglio	664.316,97		- 272.575,20	
H. ONERI DI GESTIONE	- 194.885,00		- 189.454,59	
H1. Commissioni di gestione	- 188.677,45		- 181.300,41	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		- 120,84	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 6.207,55		- 8.033,34	
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
I. ALTRI RICAVI E ONERI	17.636,15		16.440,55	
I1. Altri ricavi	18.802,88		17.317,28	
I2. Altri costi	- 1.166,73		- 876,73	
Utile/perdita della gestione del Fondo	487.068,12		- 445.589,24	

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione			Volatilità della gestione	
Rendimento del benchmark			Volatilità del benchmark **	
Differenza			Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	3,74%		Volatilità della gestione	1,70%
			Volatilità dichiarata	

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
 Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	23.544.923,98	96,45	21.928.372,00	87,75
A1. Titoli di debito	23.544.923,98	96,45	21.928.372,00	87,75
A1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	23.544.923,98	96,45	21.928.372,00	87,75
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	-	-	-	-
A2. Titoli azionari	-	-	-	-
A3. Parti di O.I.C.R.	-	-	-	-
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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	514.738,86	2,11	41.260,57	0,17
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	68.521,01	0,28	2.687.216,46	10,75
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	282.682,64	1,16	331.912,70	1,33
H1. Ratei attivi	282.682,64	1,16	331.912,70	1,33
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	24.410.866,49	100,00	24.988.761,73	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	-	-	48.045,55	37,79
M. ALTRE PASSIVITA'	95.750,74	100,00	79.079,41	62,21
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	945,53	0,74
M3. Spese revisione rendiconto	10.889,98	11,35	6.597,75	5,19
M4. Commissioni di gestione	84.880,78	88,65	71.536,13	58,27
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	95.750,74	100,00	127.124,96	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	24.315.115,75		24.861.636,77	
Numero delle quote in circolazione	2.428.171,776		2.616.830,266	
Valore unitario delle quote	10,014		9,501	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	80.627,501	27.429,821	26.949,197	112.122,068
Quote rimborsate	121.980,229	113.248,803	108.548,838	92.009,407

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del commercio e dell'artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Investimento Italia AXA PIR Obbligazionario

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI	1.667.058,35	- 493.555,88
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	619.685,27	378.814,12
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	619.685,27	378.814,12
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	-	-
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	-	-
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	83.485,16	63.399,00
A2.1. Titoli di debito	83.485,16	63.399,00
A2.2. Titoli azionari	-	-
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-	-
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	963.887,92	808.971,00
A3.1. Titoli di debito	963.887,92	808.971,00
A3.2. Titoli di capitale	-	-
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-	-
Risultato gestione strumenti finanziari	1.667.058,35	- 493.555,88
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	-	-
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	-	-
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-	-
F2. PROVENTI DIVERSI	-	-
Risultato lordo della gestione di portafoglio	1.667.058,35	- 493.555,88
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-	-
G1. Bolli, spese e commissioni	-	-
Risultato netto della gestione di portafoglio	1.667.058,35	- 493.555,88
H. ONERI DI GESTIONE	- 355.097,89	- 238.860,89
H1. Commissioni di gestione	- 344.227,93	- 232.353,58
H2. Spese di pubblicazione quota	-	94,26
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 10.869,96	6.413,03
H4. Altri oneri di gestione	-	-
I. ALTRI RICAVI E ONERI	- 1.925,08	- 2.323,65
I1. Altri ricavi	8,58	0,52
I2. Altri costi	- 1.933,66	- 2.324,17
Utile/perdita della gestione del Fondo	1.310.035,38	- 734.740,42

SEZIONE DI CONFRONTO*

Rendimento della gestione	5,40%	Volatilità della gestione	1,74%
Rendimento del benchmark	6,70%	Volatilità del benchmark **	3,91%
Differenza	-1,30%	Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare 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



ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	13.920.444,00	99,16	10.756.444,00	84,32
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	13.920.444,00	99,16	10.756.444,00	84,32
A3. Parti di O.I.C.R.	-	-	-	-
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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' MONETARE	-	-	-	-
E. DEPOSITI BANCARI	118.303,95	0,84	- 391.358,59	(3,07)
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	2.391.924,69	18,75
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	-	-	-	-
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	14.038.747,95	100,00	12.757.010,10	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARE	-	-	- 4.036,47	7,23
M. ALTRE PASSIVITA'	- 75.083,60	100,00	- 51.784,16	92,77
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	300,67	0,54
M3. Spese revisione rendiconto	- 6.289,38	8,38	- 2.088,77	3,74
M4. Commissioni di gestione	- 68.794,22	91,62	- 49.394,72	88,49
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	- 75.083,60	100,00	- 55.820,63	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	13.963.664,35		12.701.189,47	
Numero delle quote in circolazione	1.433.636,189		1.629.285,231	
Valore unitario delle quote	9,740		7,796	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	65.489.438	20.379.508	15.288.509	46.712.801
Quote rimborsate	87.224.389	119.672.465	67.318.236	69.294.204

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Investimento Italia AXA PIR Azionario

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI	3.318.359,87	- 1.984.501,76
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	514.052,00	185.637,38
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	-	-
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	514.052,00	185.637,38
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	-	-
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	382.266,46	140.965,65
A2.1. Titoli di debito	-	-
A2.2. Titoli azionari	382.266,46	140.965,65
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-	-
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	2.422.041,41	2.029.153,49
A3.1. Titoli di debito	-	-
A3.2. Titoli di capitale	2.422.041,41	2.029.153,49
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-	-
Risultato gestione strumenti finanziari	3.318.359,87	- 1.984.501,76
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	-	-
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	-	-
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-	-
F2. PROVENTI DIVERSI	-	-
Risultato lordo della gestione di portafoglio	3.318.359,87	- 1.984.501,76
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 4.724,99	- 10.396,54
G1. Bolli, spese e commissioni	4.724,99	10.396,54
Risultato netto della gestione di portafoglio	3.313.634,88	- 1.994.898,30
H. ONERI DI GESTIONE	- 279.534,92	- 178.291,62
H1. Commissioni di gestione	273.245,54	178.193,39
H2. Spese di pubblicazione quota	-	29,96
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	6.289,38	2.068,25
H4. Altri oneri di gestione	-	-
I. ALTRI RICAVI E ONERI	- 878,93	- 1.154,58
I1. Altri ricavi	0,04	0,13
I2. Altri costi	878,97	1.154,71
Utile/perdita della gestione del Fondo	3.033.221,03	- 2.174.344,50

SEZIONE DI CONFRONTO*

Rendimento della gestione	24,94%	Volatilità della gestione	15,69%
Rendimento del benchmark	27,20%	Volatilità del benchmark **	15,42%
Differenza	-2,27%	Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare 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



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Axa Exclusive Progressive

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2019

ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	34.147,52	95,09	30.546,00	94,38
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.	34.147,52	95,09	30.546,00	94,38
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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	1.733,25	4,83	1.789,14	5,53
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	-	-
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	29,76	0,08	28,48	0,09
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	29,76	0,08	28,48	0,09
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	29,76	0,08	28,48	0,09
TOTALE ATTIVITA'	35.910,53	100,00	32.363,62	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in dvisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	-	-	-	-
M. ALTRE PASSIVITA'	- 259,23	100,00	- 230,52	100,00
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	3,94	1,71
M3. Spese revisione rendiconto	- 16,03	6,18	- 27,61	11,98
M4. Commissione di gestione	- 212,46	81,96	- 200,62	87,03
M5. Passività diverse	- 30,74	11,86	1,65	(0,72)
TOTALE PASSIVITA'	- 259,23	100,00	- 230,52	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	35.651,30		32.133,10	
Numero delle quote in circolazione	2.542,151		2.542,151	
Valore unitario delle quote	14,024		12,640	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	-	-	-	-
Quote rimborsate	-	-	-	-

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Axa Exclusive Progressive

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI	4.284,59	- 1.929,30
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-	
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.	-	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	175,51	50,02
A2.1. Titoli di debito	-	
A2.2. Titoli azionari	-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	175,51	50,02
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	4.109,08	- 1.979,32
A3.1. Titoli di debito	-	
A3.2. Titoli di capitale	-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	4.109,08	- 1.979,32
Risultato gestione strumenti finanziari	4.284,59	- 1.929,30
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	-	
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	-	-
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-	
F2. PROVENTI DIVERSI	-	
Risultato lordo della gestione di portafoglio	4.284,59	- 1.929,30
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-	-
G1. Bolli, spese e commissioni	-	
Risultato netto della gestione di portafoglio	4.284,59	- 1.929,30
H. ONERI DI GESTIONE	- 875,59	- 912,16
H1. Commissioni di gestione	- 828,82	- 889,90
H2. Spese di pubblicazione quota	-	- 0,40
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 16,03	- 23,51
H4. Altri oneri di gestione	- 30,74	- 1,65
I. ALTRI RICAVI E ONERI	109,20	118,76
I1. Altri ricavi	118,99	125,57
I2. Altri costi	- 9,79	- 6,81
Utile/perdita della gestione del Fondo	3.518,20	- 2.722,70

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	10,95%	Volatilità della gestione	6,15%
Rendimento del benchmark	16,90%	Volatilità del benchmark **	5,57%
Differenza	-5,95%	Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare 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

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Axa Exclusive Azionaria

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2019

ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	21.546,48	95,07	18.199,38	94,30
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.	21.546,48	95,07	18.199,38	94,30
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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	1.097,09	4,84	1.081,15	5,60
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	-	-
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	20,18	0,09	18,57	0,10
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	20,18	0,09	18,57	0,10
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	20,18	0,09	18,57	0,10
TOTALE ATTIVITA'	22.663,75	100,00	19.299,10	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	-	-	-	-
M. ALTRE PASSIVITA'	- 158,77	100,00	- 136,99	100,00
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	1,97	1,44
M3. Spese revisione rendiconto	10,10	6,36	13,81	10,08
M4. Commissione di gestione	133,13	83,85	121,21	88,48
M5. Passività diverse	15,54	9,79	-	-
TOTALE PASSIVITA'	- 158,77	100,00	- 136,99	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	22.504,98		19.162,11	
Numero delle quote in circolazione	1.438.588		1.438.588	
Valore unitario delle quote	15,644		13,320	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	-	-	-	-
Quote rimborsate	-	-	-	-

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Axa Exclusive Azionaria

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI	3.805,46	- 1.237,86
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-	-
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.	-	-
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	108,15	42,17
A2.1. Titoli di debito	-	-
A2.2. Titoli azionari	-	-
A2.3. Parti di O.I.C.R.	108,15	42,17
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	3.697,31	- 1.280,03
A3.1. Titoli di debito	-	-
A3.2. Titoli di capitale	-	-
A3.3. Parti di O.I.C.R.	3.697,31	- 1.280,03
Risultato gestione strumenti finanziari	3.805,46	- 1.237,86
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	-	-
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	-	-
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-	-
F2. PROVENTI DIVERSI	-	-
Risultato lordo della gestione di portafoglio	3.805,46	- 1.237,86
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-	-
G1. Bolli, spese e commissioni	-	-
Risultato netto della gestione di portafoglio	3.805,46	- 1.237,86
H. ONERI DI GESTIONE	- 536,56	- 509,08
H1. Commissioni di gestione	- 510,92	- 496,37
H2. Spese di pubblicazione quota	-	- 0,20
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 10,10	- 12,51
H4. Altri oneri di gestione	- 15,54	-
I. ALTRI RICAVI E ONERI	73,97	73,40
I1. Altri ricavi	78,16	77,21
I2. Altri costi	- 4,19	- 3,81
Utile/perdita della gestione del Fondo	3.342,87	- 1.673,54

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	17,45%	Volatilità della gestione	8,31%
Rendimento del benchmark	21,79%	Volatilità del benchmark **	8,32%
Differenza	-4,34%	Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare 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

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	7.977,04	95,57	6.422,77	94,57
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.	7.977,04	95,57	6.422,77	94,57
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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	369,13	4,42	368,06	5,42
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	-	-
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	0,79	0,01	0,79	0,01
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	0,79	0,01	0,79	0,01
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	0,79	0,01	0,79	0,01
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	8.346,96	100,00	6.791,62	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	-	-	-	-
M. ALTRE PASSIVITA'	- 16,10	100,00	- 17,31	100,00
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	0,80	4,62
M3. Spese revisione rendiconto	- 3,77	23,42	- 5,59	32,29
M4. Commissione di gestione	- 12,33	76,58	- 10,92	63,08
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	- 16,10	100,00	- 17,31	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	8.330,86		6.774,31	
Numero delle quote in circolazione	413,746		413,746	
Valore unitario delle quote	20,135		16,373	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	-	-	-	-
Quote rimborsate	-	-	-	-



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Axa Azionario Italia

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI	1.607,66	- 1.447,24
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-	-
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.	-	-
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	5,85	1,86
A2.1. Titoli di debito	-	-
A2.2. Titoli azionari	-	-
A2.3. Parti di O.I.C.R.	5,85	1,86
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	1.601,81	- 1.449,10
A3.1. Titoli di debito	-	-
A3.2. Titoli di capitale	-	-
A3.3. Parti di O.I.C.R.	1.601,81	- 1.449,10
Risultato gestione strumenti finanziari	1.607,66	- 1.447,24
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	-	-
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	-	-
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-	-
F2. PROVENTI DIVERSI	-	-
Risultato lordo della gestione di portafoglio	1.607,66	- 1.447,24
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-	-
G1. Bolli, spese e commissioni	-	-
Risultato netto della gestione di portafoglio	1.607,66	- 1.447,24
H. ONERI DI GESTIONE	- 50,27	- 54,50
H1. Commissioni di gestione	- 46,50	- 49,09
H2. Spese di pubblicazione quota	-	- 0,08
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 3,77	- 5,33
H4. Altri oneri di gestione	-	-
I. ALTRI RICAVI E ONERI	- 0,84	- 0,89
I1. Altri ricavi	0,01	-
I2. Altri costi	- 0,85	- 0,89
Utile/perdita della gestione del Fondo	1.556,55	- 1.502,63

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	22,98%	Volatilità della gestione	13,64%
Rendimento del benchmark	25,32%	Volatilità del benchmark **	14,46%
Differenza	-2,34%	Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare 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

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	15.490.902,89	97,95	12.158.496,43	97,98
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.	15.490.902,89	97,95	12.158.496,43	97,98
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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	191.515,80	1,21	120.917,63	0,97
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	120.121,91	0,76	120.478,36	0,97
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	13.152,90	0,08	9.248,69	0,07
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	13.152,90	0,08	9.248,69	0,07
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	13.152,90	0,08	9.248,69	0,07
TOTALE ATTIVITA'	15.815.693,50	100,00	12.409.141,11	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	- 55.741,40	50,85	- 6.460,95	12,51
M. ALTRE PASSIVITA'	- 53.887,42	49,15	- 45.166,27	87,49
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	-	-	-	-
M4. Commissione di gestione	- 53.887,42	49,15	- 45.166,27	87,49
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	- 109.628,82	100,00	- 51.627,22	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	15.706.064,68		12.357.513,89	
Numero delle quote in circolazione	765.322,533		774.499,832	
Valore unitario delle quote	20,522		15,955	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	12.400,144	8.565,582	6.767,364	23.488,707
Quote rimborsate	10.444,434	10.126,747	14.126,402	25.701,513



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Axa Previdenza Internazionale

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI	3.692.714,25	- 603.431,43
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	96.760,55	98.485,14
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	-	-
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	-	11,75
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	96.760,55	98.473,39
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	133.241,76	- 8.698,92
A2.1. Titoli di debito	-	-
A2.2. Titoli azionari	-	-
A2.3. Parti di O.I.C.R.	133.241,76	- 8.698,92
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	3.462.711,94	- 693.217,65
A3.1. Titoli di debito	-	-
A3.2. Titoli di capitale	-	-
A3.3. Parti di O.I.C.R.	3.462.711,94	- 693.217,65
Risultato gestione strumenti finanziari	3.692.714,25	- 603.431,43
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	-	-
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	-	-
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-	-
F2. PROVENTI DIVERSI	-	-
Risultato lordo della gestione di portafoglio	3.692.714,25	- 603.431,43
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 2.273,01	- 2.887,64
G1. Bolli, spese e commissioni	- 2.273,01	- 2.887,64
Risultato netto della gestione di portafoglio	3.690.441,24	- 606.319,07
H. ONERI DI GESTIONE	- 202.926,28	- 183.383,46
H1. Commissioni di gestione	- 202.926,28	- 183.383,46
H2. Spese di pubblicazione quota	-	-
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	-	-
H4. Altri oneri di gestione	-	-
I. ALTRI RICAVI E ONERI	47.029,21	39.918,63
I1. Altri ricavi	47.712,86	40.427,81
I2. Altri costi	- 683,65	- 509,18
Utile/perdita della gestione del Fondo	3.534.544,17	- 749.783,90

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	28,62%	Volatilità della gestione	11,57%
Rendimento del benchmark	27,49%	Volatilità del benchmark **	10,63%
Differenza	1,13%	Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare 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

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Axa Previdenza Europa

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2019

ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	10.094.373,38	97,96	8.083.784,89	98,12
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.	10.094.373,38	97,96	8.083.784,89	98,12
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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	140.404,05	1,36	80.883,01	0,98
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	64.637,59	0,63	69.695,02	0,85
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	5.454,72	0,05	4.344,70	0,05
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	5.454,72	0,05	4.344,70	0,05
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	5.454,72	0,05	4.344,70	0,05
TOTALE ATTIVITA'	10.304.869,74	100,00	8.238.707,62	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	- 47.803,45	57,91	-	-
M. ALTRE PASSIVITA'	- 34.748,71	42,09	- 29.620,91	100,00
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	-	-	-	-
M4. Commissione di gestione	- 34.748,71	42,09	- 29.620,91	100,00
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	- 82.552,16	100,00	- 29.620,91	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	10.222.317,58		8.209.086,71	
Numero delle quote in circolazione	650.767,885		652.947,717	
Valore unitario delle quote	15,708		12,572	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	10.041,126	8.680,667	6.287,256	19.554,625
Quote rimborsate	9.156,506	13.141,420	7.056,854	17.388,726

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Axa Previdenza Europa

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI	2.158.013,40		- 943.816,46	
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	64.764,59		56.172,83	
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.	64.764,59		56.172,83	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	76.618,31		- 9.961,78	
A2.1. Titoli di debito	-			
A2.2. Titoli azionari	-			
A2.3. Parti di O.I.C.R.	76.618,31		- 9.961,78	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	2.016.630,50		- 990.027,51	
A3.1. Titoli di debito	-			
A3.2. Titoli di capitale	-			
A3.3. Parti di O.I.C.R.	2.016.630,50		- 990.027,51	
Risultato gestione strumenti finanziari	2.158.013,40		- 943.816,46	
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	-			
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	-			
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-			
F2. PROVENTI DIVERSI	-			
Risultato lordo della gestione di portafoglio	2.158.013,40		- 943.816,46	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 1.716,69		- 1.192,31	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 1.716,69		- 1.192,31	
Risultato netto della gestione di portafoglio	2.156.296,71		- 945.008,77	
H. ONERI DI GESTIONE	- 131.585,26		- 123.500,84	
H1. Commissioni di gestione	- 131.585,26		- 123.500,84	
H2. Spese di pubblicazione quota	-			
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	-			
H4. Altri oneri di gestione	-			
I. ALTRI RICAVI E ONERI	20.563,66		18.300,64	
I1. Altri ricavi	21.024,70		18.628,92	
I2. Altri costi	- 461,04		- 328,28	
Utile/perdita della gestione del Fondo	2.045.275,11		- 1.050.208,97	

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	24,94%	Volatilità della gestione	11,62%
Rendimento del benchmark	22,24%	Volatilità del benchmark **	11,93%
Differenza	2,70%	Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare 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

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Axa Previdenza Assoluto

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2019

ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	8.387.187,56	94,75	8.016.906,35	95,17
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.	8.387.187,56	94,75	8.016.906,35	95,17
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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	373.224,11	4,22	325.925,91	3,87
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	74.179,77	0,84	61.820,83	0,73
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	17.216,07	0,19	19.319,00	0,23
H1. Ratei attivi	44,78	0,00	44,78	0,00
H2. Altri attivi (da specificare)	17.171,29	0,19	19.274,22	0,23
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	17.171,29	0,19	19.274,22	0,23
TOTALE ATTIVITA'	8.851.807,51	100,00	8.423.972,09	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		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)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	- 157.423,75	83,90	- 76.390,75	72,49
M. ALTRE PASSIVITA'	- 30.216,68	16,10	- 28.988,19	27,51
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	-	-	-	-
M4. Commissione di gestione	-	-	-	-
M5. Passività diverse	- 30.216,68	16,10	- 28.988,19	27,51
TOTALE PASSIVITA'	- 187.640,43	100,00	- 105.378,94	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	8.664.167,08		8.318.593,15	
Numero delle quote in circolazione	718.430,432		714.772,771	
Valore unitario delle quote	12,060		11,638	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	11.527,830	6.725,718	6.983,262	27.692,254
Quote rimborsate	10.069,540	11.874,321	10.568,433	16.759,109

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Axa Previdenza Assoluto

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

	Rendiconto al 31/12/2019		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI	345.804,88		- 195.095,25	
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-			
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.	-			
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	261.064,85		- 1.526,37	
A2.1. Titoli di debito	-			
A2.2. Titoli azionari	-			
A2.3. Parti di O.I.C.R.	261.064,85		- 1.526,37	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	84.740,03		- 193.568,88	
A3.1. Titoli di debito	-			
A3.2. Titoli di capitale	-			
A3.3. Parti di O.I.C.R.	84.740,03		- 193.568,88	
Risultato gestione strumenti finanziari	345.804,88		- 195.095,25	
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	-			
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	-			
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-			
F2. PROVENTI DIVERSI	-			
Risultato lordo della gestione di portafoglio	345.804,88		- 195.095,25	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-		- 2,39	
G1. Bolli, spese e commissioni	-		- 2,39	
Risultato netto della gestione di portafoglio	345.804,88		- 195.097,64	
H. ONERI DI GESTIONE	- 119.139,49		- 116.396,70	
H1. Commissioni di gestione	- 119.139,49		- 116.396,70	
H2. Spese di pubblicazione quota	-			
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	-			
H4. Altri oneri di gestione	-			
I. ALTRI RICAVI E ONERI	74.976,86		76.835,08	
I1. Altri ricavi	76.043,12		77.716,29	
I2. Altri costi	- 1.066,26		- 881,21	
Utile/perdita della gestione del Fondo	301.642,25		- 234.659,26	

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione			Volatilità della gestione	
Rendimento del benchmark			Volatilità del benchmark **	
Differenza			Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	3,63%		Volatilità della gestione	1,60%
			Volatilità dichiarata	

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Roma, 28 febbraio 2020

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 211.168.625 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano C. F. e P. I.V.A. n. 00902170018 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)