



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO AXA INVESTIMENTO ASSOLUTO
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2009

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2009		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	3.427.740,44	92,88	2.359.372,02	93,08
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.	3.427.740,44	92,88	2.359.372,02	93,08
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
C1. Negoziati				
C2. Non negoziati				
C2.1. option index linked				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	215.788,40	5,85	143.446,40	5,66
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	47.141,23	1,28	31.936,47	1,26
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi	47.141,23	1,28	31.936,47	1,26
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	1.842,89	0,05	1.770,26	0,07
H2.3. Crediti v/società'				
H2.4. Crediti commissioni di retrocessione	45.298,34	1,23	30.166,21	1,19
TOTALE ATTIVITA'	3.690.670,07	100,00	2.534.754,89	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2009		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore complessivo	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
I1. Negoziati				
I2. Non negoziati				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-22.616,35	100,00	-19.109,13	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota	-1.152,00	5,09	-1.152,00	6,03
M3. Spese revisione rendiconto	-9.519,18	42,09	-6.330,58	33,13
M4. Commissione di gestione	-11.945,17	52,82	-8.302,55	43,45
M5. Passività diverse			-3.324,00	17,39
TOTALE PASSIVITA'	-22.616,35	100,00	-19.109,13	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		3.668.053,72		2.515.645,76
Numero delle quote in circolazione		354.711,93800		260.572,10400
Valore unitario delle quote		10,341		9,654

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	30.416,12600	28.132,40800	18.864,99000	50.382,79200
Quote rimborsate	12.921,44300	6.563,93500	6.169,99100	8.001,11300



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO AXA INVESTIMENTO ASSOLUTO
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2009

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2009		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
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	0,00		-67.696,86	
A2.1. Titoli di debito				
A2.2. Titoli azionari				
A2.3. Parti di O.I.C.R.	0,00		-67.696,86	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	243.368,42		-82.282,83	
A3.1. Titoli di debito				
A3.2. Titoli di capitale				
A3.3. Parti di O.I.C.R.	243.368,42		-82.282,83	
Risultato gestione strumenti finanziari		243.368,42		-149.979,69
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	196,35		2.991,32	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	196,35		2.991,32	
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	15.204,76		12.285,83	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI				
F2. PROVENTI DIVERSI	72,63		1.106,38	
F3. PROVENTI COMMISSIONI DI RETROCESSIONE	15.132,13		11.179,45	
Risultato lordo della gestione di portafoglio		258.769,53		-134.702,54
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO				
G1. Bolli, spese e commissioni				
Risultato netto della gestione di portafoglio		258.769,53		-134.702,54
H. ONERI DI GESTIONE	-52.604,01		-39.047,70	
H1. Commissione di gestione	-41.932,83		-31.565,12	
H2. Spese pubblicazione quota	-1.152,00		-1.152,00	
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-9.519,18		-6.330,58	
H4. Altri oneri di gestione				
I. ALTRI RICAVI E ONERI				
I1. Altri ricavi				
I2. Altri costi				
Utile/perdita della gestione del Fondo		206.165,52		-173.750,24

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

** indicate soltanto in caso di gestione passiva

*** indicate soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	7,12	Volatilità della gestione	3,07
		Volatilità dichiarata	5,00

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark