

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO
AL IV TRIMESTRE**

Società: AXA Assicurazioni S.p.A

Codice: 037

Gestione separata: Valorvita 1

Codice: 040

Periodo di osservazione: 01.01.2010 - 31.12.2010

| Proventi ed oneri distinti per categorie di attività | | IMPORTI |
|--|---|--------------------|
| 1.00 | Proventi da investimenti: A | 12.370.526 |
| 1.01 | Interessi su titoli di Stato in euro | 5.735.995 |
| 1.02 | Interessi su titoli di Stato in valuta | |
| 1.03 | Interessi su titoli obbligazionari in euro | 4.419.179 |
| 1.04 | Interessi su titoli obbligazionari in valuta | |
| 1.05 | Dividendi su azioni in euro | 499.636 |
| 1.06 | Dividendi su azioni in valuta | |
| 1.07 | Reddito degli investimenti immobiliari | 198.840 |
| 1.50 | Altre tipologie di proventi di cui: | 1.516.877 |
| 1.51 | Interessi e altri proventi netti su altre attività' | 1.516.877 |
| 1.52 | Rebate | |
| 2.00 | Utili/perdite da realizzi: B | (466.047) |
| 2.01 | Titoli di Stato in euro | (203.335) |
| 2.02 | Titoli di Stato in valuta | |
| 2.03 | Titoli obbligazionari quotati in euro | 1.233.724 |
| 2.04 | Titoli obbligazionari non quotati in euro | |
| 2.05 | Titoli obbligazionari quotati in valuta | |
| 2.06 | Titoli obbligazionari non quotati in valuta | |
| 2.07 | Titoli azionari quotati in euro | (954.729) |
| 2.08 | Titoli azionari non quotati in euro | 2 |
| 2.09 | Titoli azionari in valuta quotati | |
| 2.10 | Titoli azionari in valuta non quotati | |
| 2.11 | Immobili | |
| 2.12 | Cambi | |
| 2.50 | Altre tipologie di utili/perdite: | (541.707) |
| 2.51 | Utili/perdite su altre attività' finanziarie | (541.707) |
| 2.52 | Utili/perdite su conto tecnico | |
| 2.53 | REBATE | |
| 3.00 | Totale rendimenti A+B | 11.904.479 |
| 4.00 | Oneri di gestione C | 11.158 |
| 5.00 | Utile/perdita della gestione A+B-C | 11.893.322 |
| 6.00 | Giacenza media delle attività' investite | 297.491.368 |

| | |
|----------------------------|-------|
| Tasso medio di rendimento: | 4,00 |
| Aliquota di retrocessione: | 80,00 |

Il responsabile legale della società
