	Prospetto della composizione della g	estione separata ir	n Euro (importi da lib	oro mastro) - Al	legato B - Periodo di osservazione 01.01.	2015 - 31.12.201	5
GESTIONE SEPARATA	COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA	ALLA CHIUSURA DEL 31/12/15	ALLA CHIUSURA DEL 31/12/14	GESTIONE SEPARATA	COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA	ALLA CHIUSURA DEL 31/12/15	ALLA CHIUSURA DEL 31/12/14
	Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso	2.627.949.135	2.368.106.893		Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso	95.783.851	101.448.182
	BTP	979.444.032	947.790.060		BTP	47.157.069	46.805.343
	Altri titoli di Stato emessi in euro	497.954.336	521.770.574		Altri titoli di Stato emessi in euro	17.035.143	16.934.607
	Obbligazioni quotate in euro	1.088.315.333	848.546.259		Obbligazioni quotate in euro	28.925.808	34.661.873
	Obbligazioni non quotate in euro	62.235.434	50.000.000		Obbligazioni non quotate in euro	2.665.831	3.046.359
	Titoli di capitale:	73.486.984	56.854.242		Titoli di capitale:	3.455.179	3.291.093
	Azioni guotate in euro	73.486.984	56.854.242		Azioni quotate in euro	909.424	745.338
	Altre attività patrimoniali	163.198.926	89.918.351	RICALL 1	Azioni non quotate in euro	2.545.755	2.545.755
GESTIRIV	Ouote di OICR	127.448.512	29.920.443		Altre attività patrimoniali	10.852.506	10.569.104
GESTIRIV	Strumenti derivati	35.522.763			Immobili	5.215.283	5.215.283
	Liquidità	26,009	511.778		Quote di OICR	5.615.924	5.335.444
	Altre tipologie di attività:	201.642	59.486.130		Liquidità	21.299	18.377
	di cui: Crediti verso propri agenti	202.0.2	48.450.145		Passività patrimoniali	(3.398)	
I	Crediti v/assicurati		11.035.985		Debiti per spese di revisione contabile	(3.398)	445 000 050
	REBATE	201.642	11.000.000		Saldo attività della gestione separata	110.088.138	115.308.379
	Passività patrimoniali	(65.439)			Riserve matematiche	106.707.375	115.540.768
	Debiti per spese di revisione contabile (65.439)						
	Saldo attività della gestione separata	2.864.569.606 2.514.879.486			Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso	234.780.356	227.160.663
	Riserve matematiche	2.893.577.956	2.560.256.317	İ	BTP	96.474.020	96.514.336
	Riserve matematiche	2.655.511.550	2.300.230.311		Altri titoli di Stato emessi in euro	57.203.308	57.644.499
					Obbligazioni quotate in euro	81.103.028	73.001.828
	Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso	267.144.987	261.193.523		Titoli di capitale:	3.862.063	3.848.543
	BTP	115.725.652	118.402.666		Azioni quotate in euro	3.862.063	3.848.543
	Altri titoli di Stato emessi in euro	50.899.964	51.296.473		Altre attività patrimoniali	8.113.468	5.000.973
	Obbligazioni quotate in euro	100.519.371	91.494.384		Immobili	500.253	500.253
	Titoli di capitale:	4.991.631	4.978.376	VALORVITA	Quote di OICR	1.893.723	2.545.241
	Azioni quotate in euro	4.991.631	4.978.376		Liquidità	24.858	26.928
GESTIRIV 1	Altre attività patrimoniali	3.472.975	699.912		Altre tipologie di attività	5.694.634	1.928.551
	Quote di OICR	338.776	679.334		di cui: Crediti verso propri agenti	5.694.257	1.570.762
	Liquidità	180.036	20.578		Crediti v/assicurati		357.789
	Altre tipologie di attività	2.954.163			REBATE	377	
	di cui: Crediti verso propri agenti	2.954.163			Passività patrimoniali	(6.670)	
	Passività patrimoniali	(7.419)			Debiti per spese di revisione contabile	(6.670)	
	Debiti per spese di revisione contabile	(7.419)	000 074 044		Saldo attività della gestione separata	246.749.217	236.010.179
	Saldo attività della gestione separata	275.602.174	266.871.811 281.082.525		Riserve matematiche	253.463.613	241.883.780
	Riserve matematiche	290.387.582	281.082.525				
					Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso	119.641.089	131.375.633
	Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso	217.233.481	165.348.610		BTP	88.752.677	98.758.939
	BTP	79.308.973	62.734.197		Altri titoli di Stato emessi in euro	29.215.857	29.268.905
	Altri titoli di Stato emessi in euro	48.432.762	45.888.175		Obbligazioni quotate in euro	1.672.555	3.347.789
	Obbligazioni quotate in euro	89.491.746	56.726.238		Titoli di capitale:	1.504.704	1.496.915
	Titoli di capitale:		1.097.525		Azioni quotate in euro	1.504.704	1.496.915
	Azioni quotate in euro		1.097.525	VALORVITA 1	Altre attività patrimoniali	18.970.664	26.855.333
GESTIRIV	Altre attività patrimoniali	30.530.963	26.325.198		Immobili	4.380.265	4.380.265
PREVIDENZA		28.772	1.345.879		Quote di OICR	14.543.011	22.454.179
	Liquidità	8.020.456	201.050		Liquidità Passività patrimoniali	47.388	20.889
	Altre tipologie di attività	22.481.735	24.778.269			(5.190)	
	di cui: Crediti verso propri agenti	22.481.735	20.181.355		Debiti per spese di revisione contabile Saldo attività della gestione separata	(5.190) 140.111.267	159.727.881
	Crediti v/assicurati		4.596.914		Riserve matematiche	131.094.212	149.106.131
	Passività patrimoniali				Urisei ve iliatelliaticile	131.034.212	149.100.131
	Saldo attività della gestione separata	247.764.444	192.771.333				
	Riserve matematiche	249.022.794	195.676.183				

Rendiconto della gestione separata in Euro - Allegato A - Periodo di osservazione 01.01.2015 - 31.12.2015

GESTIONE SEPARATA	A PROVENTI ED ONERI DISTINTI PER CATEGORIE DI ATTIVITÀ		IMPORTI IN EURO	GESTIONE SEPARATA	PROVENTI ED ONERI DISTINTI PER CATEGORIE DI ATTIVITÀ		IMPORTI IN EURO
	Proventi da investimenti A	Α	107.622.988		Proventi da investimenti A	Α	5.098.347
	Interessi su titoli di Stato in euro		70.627.098		Interessi su titoli di Stato in euro		3.083.193
	Interessi su titoli obbligazionari in euro		37.056.758		Interessi su titoli obbligazionari in euro		1.409.244
	Dividendi su azioni in euro		2.387.633		Dividendi su azioni in euro		48.064
	Altre tipologie di proventi	İ	(2.448.501)		Redditi degli investimenti immobiliari		339.552
	di cui: Interessi e altri proventi netti su altre attività		(2.448.501)		Altre tipologie di proventi		218.294
	Utili/perdite da realizzi B	B (1.879.197)			di cui: Interessi e altri proventi netti su altre attività		218.294
	Titoli di Stato in euro		449.190		Utili/perdite da realizzi B	В	58.768
	Titoli obbligazionari quotati in euro	l	254.399	RICALL 1	Titoli obbligazionari quotati in euro		(21.396)
GESTIRIV	Titoli azionari guotati in euro		2.734.756	RICALL I	Titoli azionari quotati in euro Altre tipologie di utili/perdite		79.704 459
	Altre tipologie di utili/perdite		(5.317.543)		di cui: Utili/perdite su altre attività finanziarie		459
	di cui: Utili/perdite su altre attività finanziarie		(5.317.543)		Retrocessione di commissioni e altre utilità	_	409
	Retrocessione di commissioni e altre utilità	c	201.642		Risultato finanziario lordo	A+B+C	5.157.116
	Risultato finanziario lordo	A+B+C	105.945.433		Spese di revisione contabile	D	3.398
	Spese di revisione contabile	E	65.439		Spese per l'acquisto e la vendita di attività	E	1.590
	Spese per l'acquisto e la vendita di attività	I ⁻	61.583		Risultato finanziario netto	A+B+C-D-E	
	Risultato finanziario netto	A+B+C-D-E	105.818.411		Giacenza media delle attività investite		111.151.424
	Giacenza media delle attività investite	11.2.022	2.748.597.595		Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione		4,64
	Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione		3,85				
					Proventi da investimenti A	Α	10.731.938 7.344.863
			10.111.1-1		Interessi su titoli di Stato in euro Interessi su titoli obbligazionari in euro		3.124.988
	Proventi da investimenti A	A	13.141.405		Dividendi su azioni in euro		165.477
	Interessi su titoli di Stato in euro		9.348.915		Redditi degli investimenti immobiliari		17.452
	Interessi su titoli obbligazionari in euro		3.576.034		Altre tipologie di proventi		79.158
	Dividendi su azioni in euro	<u> </u> _	216.456		di cui: 151 Interessi e altri proventi netti su altre attività		79.158
	Utili/perdite da realizzi B	В	86.653		Utili/perdite da realizzi B	В	53.801
	Titoli di Stato in euro		(9.242)		Titoli di Stato in euro		4.608
	Titoli obbligazionari quotati in euro		102.765	VALORVITA	Titoli obbligazionari quotati in euro		52.901
	Titoli azionari quotati in euro		(8.015)	VALORVIIA	Titoli azionari quotati in euro		(4.348)
GESTIRIV 1	Altre tipologie di proventi	1.145			Altre tipologie di utili/perdite		640
	di cui: Utili/perdite su altre attività finanziarie		1.145		di cui: Útili/perdite su altre attività finanziarie		640
	Retrocessione di commissioni e altre utilità	C			Retrocessione di commissioni e altre utilità	C	377
	Risultato finanziario lordo	A+B+C	13.228.059		Risultato finanziario lordo	A+B+C	10.786.116
	Spese di revisione contabile	D	7.419		Spese di revisione contabile	D	6.670
	Spese per l'acquisto e la vendita di attività	E	3.992		Spese per l'acquisto e la vendita di attività Risultato finanziario netto	A+B+C-D-E	1.363 10.778.083
	Risultato finanziario netto	A+B+C-D-E	13.216.647		Giacenza media delle attività investite	A+D+C-D-E	239.646.300
	Giacenza media delle attività investite		266.911.995		Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione		4,50
	Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione		4,95		Proventi da investimenti A	Α	6.192.225
					Interessi su titoli di Stato in euro		5.282.506
	Proventi da investimenti A	Α	7.601.677		Interessi su titoli obbligazionari in euro		84.440
	Interessi su titoli di Stato in euro		4.970.364		Dividendi su azioni in euro		39.631
	Interessi su titoli obbligazionari in euro		2.631.313		Redditi degli investimenti immobiliari		152.810
	Utili/perdite da realizzi B	В	89.174		Altre tipologie di proventi		632.838
	Titoli di Stato in euro	lc	126.690		di cui: Interessi e altri proventi netti su altre attività		632.838
	Titoli obbligazionari quotati in euro	1-	(40.649)		Utili/perdite da realizzi B	В	(94.896)
	Altre tipologie di utili/perdite		3.133		Titoli di Stato in euro		1.056.083
GESTIRIV	di cui: Utili/perdite su altre attività finanziarie		3.133	VALORVITA 1	Titoli obbligazionari quotati in euro Titoli azionari quotati in euro		5.607 (650)
PREVIDENZA	Retrocessione di commissioni e altre utilità	c			Altre tipologie di utili/perdite		(1.155.935)
	1				di cui: Utili/perdite su altre attività finanziarie		(1.155.935)
	Risultato finanziario lordo	A+B+C D	7.690.851		Retrocessione di commissioni e altre utilità	C	(1.155.555)
	Spese di revisione contabile	E			Risultato finanziario lordo	A+B+C	6.097.330
	Spese per l'acquisto e la vendita di attività Risultato finanziario netto		7 000 054		Spese di revisione contabile	D	5,190
		A+B+C-D-E	7.690.851 202.825.642		Spese per l'acquisto e la vendita di attività	E	1.737
	Giacenza media delle attività investite Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione				Risultato finanziario netto	A+B+C-D-E	
	rasso medio di rendimento relativo ai periodo di osservazione	1	3,79		Giacenza media delle attività investite		149.362.569
					Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione		4,08

TASSI MEDI DI RENDIMENTO REALIZZATI NEL PERIODO DI OSSERVAZIONE	GESTIRIV	GESTIRIV 1	GESTIRIV PREV	RICALL 1	VALORVITA	VALORVITA 1
da 01/02/2014 a 31/01/2015	4,27	5,11	4,27	4,53	4,59	4,07
da 01/03/2014 a 28/02/2015	4,25	5,11	4,20	4,53	4,59	4,08
da 01/04/2014 a 31/03/2015	4,22	5,11	4,16	4,46	4,59	4,16
da 01/05/2014 a 30/04/2015	4,19	5,10	4,14	4,47	4,59	4,16
da 01/06/2014 a 31/05/2015	4,18	5,08	4,10	4,48	4,59	4,15
da 01/07/2014 a 30/06/2015	4,15	5,10	4,08	4,52	4,60	4,11
da 01/08/2014 a 31/07/2015	4,07	5,08	4,04	4,51	4,58	4,08
da 01/09/2014 a 31/08/2015	4,04	5,07	3,99	4,51	4,58	4,12
da 01/10/2014 a 30/09/2015	3,96	5,05	3,95	4,56	4,56	4,09
da 01/11/2014 a 31/10/2015	3,96	5,05	3,91	4,59	4,55	4,09
da 01/12/2014 a 30/11/2015	3,91	4,99	3,86	4,59	4,53	4,09
da 01/01/2015 a 31/12/2015	3.85	1 95	3 70	4.64	4.50	1.08

AXA ASSICURAZIONI: Rendiconto riepilogativo della Gestione Separata in euro

Allegato A

GESTIONE SEPARATA	PROVENTI ED ONERI DIST PER CATEGORIE DI ATTIV	IMPORTI IN EURO DAL 01/10/2014 AL 30/09/2015		
	Proventi da investimenti	Α	177.475	
	Interessi su titoli di Stato in euro		66.877	
	Interessi su titoli obbligazionari in euro		13.453	
PROGREVAL	Dividendi su azioni in euro		97.145	
4RS	Risultato finanziario lordo	A+B+C	177.475	
	Spese di revisione contabile	D	245	
	Risultato finaziario netto	A+B+C-D-E	177.230	
	Giacenza media delle attività investite		7.031.598	

Allegato B

GESTIONE SEPARATA		IMPORTI IN EURO DA LIBRO MASTRO AL 30/09/2015	IMPORTI IN EURO DA LIBRO MASTRO AL 30/09/2014
	Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	1.824.777	1.822.808
	BTP	225.641	224.532
	Altri titoli di Stato omessi in euro	1.281.514	1.280.982
PROGREVAL	Obbligazioni quotate in euro	317.622	317.294
4RS	Titoli di capitale	5.207.888	5.207.888
	Azioni non quotate in euro	5.207.888	5.207.888
	Debiti per spese di revisione contabile	245	0
	Saldo attività della gestione separata	7.032.420	7.030.696

Le gestioni separate di AXA Assicurazioni S.p.A. sono state certificate dalla Società di Revisione BDO ITALIA S.p.A.

PUBBLICAZIONE AI SENSI DEL REGOLAMENTO ISVAP N. 35

www.axa.it



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 i.v. - 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 WASS 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 - (G.U. del 9 aprile 1936 n. 83)



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

Capitale Sociale € 50.644.945 i.v. - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano e C.F. n. 05220300015 - P. I.V.A. n. 12950190152 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1596118 - Società per azioni con socio unico - Direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.D.A. ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese VIASS n. 1.00065 - Appartenente al gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni sulla vita con Decreto del Mindustria, del Commercio e dell'Industria,
Prospetto della composizione della gestione separata in Euro (importi da libro mastro) Allegato B - Periodo di osservazione 01.01.2015 - 31.12.2015

GESTIONE SEPARATA	COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA	ALLA CHIUSURA DEL 31/12/15	ALLA CHIUSURA DEL 31/12/14
	Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso	269.276.795	243.029.385
	BTP	134.376.007	116.567.969
	Altri titoli di Stato emessi in euro	27.374.930	20.798.207
	Obbligazioni quotate in euro	107.525.858	105.663.209
	Titoli di capitale:		
	Altre attività patrimoniali	407.594	3.994.094
INTERLIFE	Quote di OICR	146.914	260.785
	Liquidità	259.962	3.733.309
	Altre tipologie di attività:	718	
	di cui: REBATE	718	
	Passività patrimoniali	(5.550)	
	Debiti per spese di revisione contabile	(5.550)	
	Saldo attività della gestione separata	269.678.839	247.023.479
	Riserve matematiche	274.489.330	251.598.560

Rendiconto della gestione separata in Euro - Allegato A Periodo di osservazione 01.01.2015 - 31.12.2015

GESTIONE SEPARATA	PROVENTI ED ONERI DISTINTI PER CATEGORIE DI ATTIVITÀ		IMPORTI IN EURO
	Proventi da investimenti A	Α	10.165.687
	Interessi su titoli di Stato in euro		6.562.541
	Interessi su titoli obbligazionari in euro		3.603.134
	Altre tipologie di proventi		12
	di cui: Interessi e altri proventi netti su altre attività		12
	Utili/perdite da realizzi B	В	(313.986)
	Titoli di Stato in euro		20.430
	Titoli obbligazionari quotati in euro		(336.197)
INTERLIFE	Altre tipologie di utili/perdite		1.781
	di cui: Utili/perdite su altre attività finanziarie		1.781
	Retrocessione di commissioni e altre utilità	С	718
	Risultato finanziario lordo	A+B+C	9.852.419
	Spese di revisione contabile	D	5.550
	Spese per l'acquisto e la vendita di attività	E	
	Risultato finanziario netto	A+B+C-D-E	9.846.870
	Giacenza media delle attività investite		260.804.867
	Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione		3,78

T/	ASSI MEDI DI RENDIMENTO	da 01/02/2014			uu 0=, 00, =0= .	,,	,,						da 01/01/2015
	EALIZZATI NEL PERIODO	a 31/01/2015	a 28/02/2015	a 31/03/2015	a 30/04/2015	a 31/05/2015	a 30/06/2015	a 31/07/2015	a 31/08/2015	a 30/09/2015	a 31/10/2015	a 30/11/2015	a 31/12/2015
D	I OSSERVAZIONE												
IN	NTERLIFE	4,17	4,16	4,11	4,07	3,97	3,94	3,91	3,88	3,85	3,83	3,80	3,78