



# Eurovita S.p.A.

**Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo  
della gestione separata degli investimenti denominata  
“FONDO EUROVITA 2000” per il periodo di osservazione dal  
1° Gennaio 2020 al 31 Dicembre 2020**

(con relativa relazione della società di revisione)

KPMG S.p.A.

24 Febbraio 2021



KPMG S.p.A.  
Revisione e organizzazione contabile  
Via Vittor Pisani, 25  
20124 MILANO MI  
Telefono +39 02 6763.1  
Email [it-fmauditaly@kpmg.it](mailto:it-fmauditaly@kpmg.it)  
PEC [kpmgspa@pec.kpmg.it](mailto:kpmgspa@pec.kpmg.it)

## Relazione della società di revisione indipendente

*Al Consiglio di Amministrazione di  
Eurovita S.p.A.*

Siamo stati incaricati di effettuare un esame completo dell'allegata documentazione relativa alla gestione separata denominata "Fondo Eurovita 2000" per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2020 al 31 dicembre 2020, predisposta da Eurovita S.p.A. per le finalità del Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011, costituita da:

- Prospetto della composizione della gestione separata in Euro (Allegato I);
- Rendiconto riepilogativo della gestione separata in Euro (Allegato II);
- Regolamento della gestione separata (Allegato III);
- Note esplicative (Allegato IV).

### **Responsabilità degli Amministratori**

Gli amministratori di Eurovita S.p.A. sono responsabili della redazione della suddetta documentazione in conformità ai criteri stabiliti dal Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011. Sono altresì responsabili per quella parte del controllo interno che essi ritengono necessaria al fine di consentire la redazione della documentazione relativa alla gestione separata che non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

### **Indipendenza della società di revisione e controllo della qualità**

Abbiamo rispettato i principi sull'indipendenza e gli altri principi etici del *Code of Ethics for Professional Accountants* emesso dall'*International Ethics Standards Board for Accountants*, basato su principi fondamentali di integrità, obiettività, competenza e diligenza professionale, riservatezza e comportamento professionale. La nostra società di revisione applica l'*International Standard on Quality Control 1 (ISQC Italia 1)* e, di conseguenza, mantiene un sistema di controllo di qualità che include direttive e procedure documentate sulla conformità ai principi etici, ai principi professionali e alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.



**Eurovita S.p.A.**

Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo  
della gestione separata degli investimenti denominata "Fondo Eurovita 2000"  
per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2020 al 31 dicembre 2020

### **Responsabilità della società di revisione**

E' nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sulla documentazione sopra riportata relativa alla gestione separata sulla base delle procedure svolte. Il nostro lavoro è stato svolto secondo i criteri indicati nel principio *International Standard on Assurance Engagements – Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Information* ("ISAE 3000 revised") emanato dall'*International Auditing and Assurance Standards Board* per gli incarichi che consistono in un esame completo. Tale principio richiede la pianificazione e lo svolgimento di procedure al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che la documentazione relativa alla gestione separata non contenga errori significativi.

Il nostro incarico ha comportato lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nella documentazione relativa alla gestione separata. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nella documentazione relativa alla gestione separata dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione della documentazione relativa alla gestione separata denominata "Fondo Eurovita 2000" di Eurovita S.p.A. al fine di definire procedure di verifica appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa.

In particolare, abbiamo svolto le seguenti procedure:

- abbiamo verificato a campione, in base alla relativa documentazione, la consistenza delle attività assegnate nel corso del periodo di osservazione alla gestione separata, la loro disponibilità e la relativa tipologia.  
Per tali attività abbiamo inoltre verificato:
  - la conformità ai criteri di valutazione dettati dal Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011 rispettivamente per la predisposizione del prospetto della composizione della gestione separata al 31 dicembre 2020 ed ai fini della determinazione del tasso medio di rendimento annuale;
  - la conformità degli investimenti a quanto previsto dal Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011 ed al Regolamento della gestione separata.
- Abbiamo verificato la correttezza del risultato finanziario della gestione separata e del conseguente tasso medio di rendimento realizzato del 3,26% calcolato su base annua, facendo riferimento alla definizione dei redditi di competenza ed alle modalità di calcolo indicate nel regolamento della gestione separata.
- Abbiamo verificato, l'adeguatezza dell'ammontare delle attività assegnate alla gestione separata al 31 dicembre 2020, rispetto agli impegni assunti quali sono desumibili dalla stima elaborata dalla Società delle riserve matematiche alla stessa data e riportata nell'Allegato I.
- Abbiamo verificato la conformità del prospetto della composizione della gestione separata (Allegato I) e del rendiconto riepilogativo della gestione separata (Allegato II) ai criteri di redazione previsti dal Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011.



**Eurovita S.p.A.**

*Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo  
della gestione separata degli investimenti denominata "Fondo Eurovita 2000"  
per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2020 al 31 dicembre 2020*

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

**Giudizio**

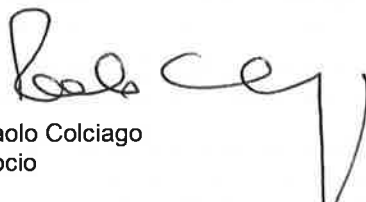
A nostro giudizio, il prospetto della composizione della gestione separata denominata "Fondo Eurovita 2000" al 31 dicembre 2020 ed il relativo rendiconto riepilogativo per il periodo di osservazione chiuso a tale data, corredati delle Note esplicative, corrispondono alle risultanze delle registrazioni contabili riguardanti la medesima gestione e presentano, in tutti gli aspetti significativi, in conformità ai criteri stabiliti dal Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011 e del Regolamento della gestione separata, la determinazione del risultato finanziario della gestione e del conseguente tasso medio di rendimento annuale; inoltre, le attività attribuite alla gestione sopramenzionata al termine del periodo di osservazione sono adeguate rispetto agli impegni assunti sulla base delle riserve matematiche stimate dalla Società.

**Criteri di redazione e limitazione all'utilizzo**

Senza modificare il nostro giudizio, richiamiamo l'attenzione al Regolamento (Allegato III) e alle Note esplicative della gestione separata (Allegato IV) che descrivono i criteri di redazione. La documentazione relativa alla gestione separata è stata redatta per le finalità illustrate nel primo paragrafo. Di conseguenza la documentazione stessa può non essere adatta per altri scopi. La presente relazione è stata predisposta esclusivamente per le finalità indicate nel primo paragrafo e, pertanto, non potrà essere utilizzata per altri fini, in tutto o in parte, senza il nostro preventivo consenso scritto.

Milano, 24 febbraio 2021

KPMG S.p.A.



Paolo Colciago  
Socio



**Eurovita S.p.A.**

*Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo  
della gestione separata degli investimenti denominata "Fondo Eurovita 2000"  
per il periodo di osservazione dal 1° Gennaio 2020 al 31 Dicembre 2020*

## **Allegato I**

### **Prospetto della composizione della gestione separata in Euro**

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

IMPRESA: Eurovita S.p.A.

CODICE IMPRESA: 381

DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: Eurovita 2000

CODICE GESTIONE: 5

PERIODO DI OSSERVAZIONE: 1 Gennaio 2020 - 31 Dicembre 2020

valori in euro

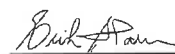
|  | Alla chiusura del periodo di osservazione<br>(31/12/2020) | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente<br>(31/12/2019) |
|--|---|--|
|  | Importi da libro mastro <sup>1</sup>                      | Importi da libro mastro <sup>1</sup>                                 |
| <b>100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:</b>   | <b>14.827.406</b>   | <b>14.973.397</b>  |
| 101 BTP  | 11.954.227  | 12.098.401   |
| 102 CCT  |   |  |
| 103 Altri titoli di Stato emessi in euro   | 374.441   | 376.406  |
| 104 Altri titoli di Stato emessi in valuta   |   |  |
| 105 Obbligazioni quotate in euro   | 2.498.738   | 2.498.590  |
| 106 Obbligazioni quotate in valuta   |   |  |
| 107 Obbligazioni non quotate in euro   |   |  |
| 108 Obbligazioni non quotate in valuta   |   |  |
| 150 Altre tipologie di titoli di debito<br>di cui: 151 Pronti contro Termine   |   |  |
| <b>200 Titoli di capitale:</b>   |   |  |
| 201 Azioni quotate in euro   |   |  |
| 202 Azioni non quotate in euro   |   |  |
| 203 Azioni quotate in valuta   |   |  |
| 204 Azioni non quotate in valuta   |   |  |
| 250 Altre tipologie di titoli di capitale  |   |  |
| <b>300 Altre attività patrimoniali:</b>  | <b>173</b>  | <b>262</b>   |
| 301 Immobili   |   |  |
| 302 Prestiti   |   |  |
| 303 Quote di OICR  |   |  |
| 304 Strumenti derivati   |   |  |
| 305 Liquidità  | 173   | 262  |
| 350 Altre tipologie di attività<br>di cui: 351 Costi gestione separata<br>352 Crediti per Imposte su Riserve Matematiche<br>353 Crediti verso Assicurati<br>354 Retrocessione di commissioni |   |  |
| <b>400 Passività patrimoniali:</b>   | <b>-6.590</b>   | <b>-5.973</b>  |
| 401 Debiti per spese di revisione contabile  | -6.590  | -5.973   |
| 402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività  |   |  |
| <b>1000 Saldo attività della gestione separata</b>   | <b>14.820.989</b>   | <b>14.967.686</b>  |

<sup>1</sup> al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma 4 del Regolamento, nell'apposita sezione del libro mastro il valore complessivo delle attività presenti nell'allegato, alla chiusura del periodo di osservazione, non comprende l'ammontare dei ratei, pari a Euro 268.507.

valori in euro

|                            | Alla chiusura del periodo di osservazione<br>(31/12/2020) | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente<br>(31/12/2019) |
|----------------------------|---|--|
| <b>Riserve matematiche</b> | <b>10.587.077</b>   | <b>11.966.665</b>  |

Redatto il 24 febbraio 2021



Erik Stattin  
Amministratore Delegato



**Eurovita S.p.A.**

*Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo  
della gestione separata degli investimenti denominata "Fondo Eurovita 2000"  
per il periodo di osservazione dal 1° Gennaio 2020 al 31 Dicembre 2020*

## **Allegato II**

### **Rendiconto riepilogativo della gestione separata in Euro**

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

IMPRESA: Eurovita S.p.A.

CODICE IMPRESA: 381

DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: Eurovita 2000

CODICE GESTIONE: 5

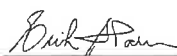
PERIODO DI OSSERVAZIONE: 1 Gennaio 2020 - 31 Dicembre 2020

valori in euro

| Proventi ed oneri distinti per categorie di attività       | IMPORTI    |
|--|------------|
| <b>100 Proventi da investimenti</b> A                      | 492.245    |
| 101 Interessi su titoli di Stato in euro                   | 375.773    |
| 102 Interessi su titoli di Stato in valuta                 |            |
| 103 Interessi su titoli obbligazionari in euro             | 116.557    |
| 104 Interessi su titoli obbligazionari in valuta           |            |
| 105 Dividendi su azioni in euro                            |            |
| 106 Dividendi su azioni in valuta                          |            |
| 107 Redditi degli investimenti immobiliari                 |            |
| 150 Altre tipologie di proventi                            | -84        |
| di cui: 151 Costi gestione separata                        |            |
| 152 Quote di OICR  |            |
| 153 Strumenti derivati                                     |            |
| 154 Liquidità  | -84        |
| 155 Int e altri prov su altre tipologie di titoli di deb   |            |
| <b>200 Utili/perdite da realizzi</b> B                     |            |
| 201 Titoli di Stato in euro                                |            |
| 202 Titoli di Stato in valuta                              |            |
| 203 Titoli obbligazionari quotati in euro                  |            |
| 204 Titoli obbligazionari non quotati in euro              |            |
| 205 Titoli obbligazionari quotati in valuta                |            |
| 206 Titoli obbligazionari non quotati in valuta            |            |
| 207 Titoli azionari quotati in euro                        |            |
| 208 Titoli azionari non quotati in euro                    |            |
| 209 Titoli azionari in valuta quotati                      |            |
| 210 Titoli azionari in valuta non quotati                  |            |
| 211 Immobili   |            |
| 212 Cambi  |            |
| 250 Altre tipologie di utili/perdite                       |            |
| di cui: 251 Costi gestione separata                        |            |
| 252 Quote di OICR  |            |
| 253 Strumenti derivati                                     |            |
| 254 Utili/perdite su altre tipologie di titoli di deb      |            |
| 255 Utili/perdite su altre attività finanziarie            |            |
| <b>300 Retrocessione di commissioni e altre utilità</b> C  |            |
| <b>400 Risultato finanziario lordo</b> A+B+C               | 492.245    |
| <b>500 Spese di revisione contabile</b> D                  | 6.590      |
| <b>600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività</b> E |            |
| <b>700 Risultato finanziario netto</b> A+B+C-D-E           | 485.655    |
| <b>800 Giacenza media delle attività investite</b>         | 14.918.013 |

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione 3,26%

Redatto il 24 febbraio 2021



Erik Stattin  
Amministratore Delegato





**Eurovita S.p.A.**

*Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo  
della gestione separata degli investimenti denominata "Fondo Eurovita 2000"  
per il periodo di osservazione dal 1° Gennaio 2020 al 31 Dicembre 2020*

## **Allegato III**

### **Regolamento della gestione separata**

## REGOLAMENTO DEL "FONDO Eurovita 2000"

**Art. 1 -** Viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti, separata da quella delle altre attività della Società, che viene contraddistinta con il nome "FONDO Eurovita 2000".

**Art. 2 -** Nel "FONDO Eurovita 2000" confluiranno le attività relative alle forme di assicurazione sulla vita che prevedono l'apposita Clausola di Rivalutazione, per un importo non inferiore alle corrispondenti riserve matematiche. La gestione "FONDO Eurovita 2000" è conforme alle norme stabilite dall'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo con la circolare n. 71 del 26/03/1987 e si atterrà ad eventuali successive disposizioni. L'alimento del Fondo avverrà con periodicità mensile, in corrispondenza del giorno 15 del mese di scadenza di ciascun premio.

**Art. 3 -** La Gestione del "FONDO Eurovita 2000" è annualmente sottoposta a certificazione da parte di una Società di Revisione iscritta nell'Albo speciale tenuto dalla Consob ai sensi dell'Art. 8 del D.P.R. 31 marzo 1975, n. 136, la quale attesta la corrispondenza del Fondo al presente regolamento.

In particolare, sono certificati la corretta valutazione delle attività attribuite al Fondo, il rendimento annuo del Fondo descritto al successivo Art. 4 e l'adeguatezza di ammontare delle attività a fronte degli impegni assunti dalla Società sulla base delle riserve matematiche.

**Art. 4 -** Il rendimento annuo del "FONDO Eurovita 2000", per l'esercizio relativo alla certificazione, si ottiene rapportando il risultato finanziario del Fondo di competenza di quell'esercizio al valore medio del Fondo stesso.

Il valore medio è dato dalla somma della giacenza media annua dei depositi in numerario, della consistenza media annua degli investimenti in titoli nonché della consistenza media annua di ogni altra attività del Fondo, determinata in base al costo.

La consistenza media annua dei titoli e delle altre attività viene determinata in base al valore di iscrizione nel Fondo.

**Art. 5 -** Ai fini della valutazione del rendimento annuo, di cui al punto precedente, l'esercizio relativo alla certificazione decorre dal 1° gennaio fino al 31 dicembre dell'anno di certificazione.

**Art. 6 -** Per risultato finanziario del Fondo si devono intendere i proventi finanziari di competenza dell'esercizio, compresi gli utili e le perdite di realizzo, di competenza del Fondo, al lordo delle ritenute di acconto fiscali ed al netto delle spese specifiche degli investimenti.

Gli utili e le perdite di realizzo vengono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nel Fondo, e cioè al prezzo di acquisto per i beni di nuova acquisizione ed al valore di mercato all'atto dell'iscrizione nel Fondo per i beni già di proprietà della Compagnia.

**Art. 7** La Società si riserva di apportare al precedente punto 6 quelle modifiche che si rendessero necessarie a seguito di modifiche della vigente legislazione fiscale.



Erik Statti  
Amministratore Delegato



**Eurovita S.p.A.**

*Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo  
della gestione separata degli investimenti denominata "Fondo Eurovita 2000"  
per il periodo di osservazione dal 1° Gennaio 2020 al 31 Dicembre 2020*

## **Allegato IV**

### **Note esplicative**

## NOTE ESPLICATIVE ALLA GESTIONE SEPARATA FONDO Eurovita 2000

PERIODO DI OSSERVAZIONE 01/01/2020 – 31/12/2020

### **ADEGUAMENTO ALLE STATUZIONI DEL REGOLAMENTO ISVAP N. 38**

La gestione separata denominata Fondo "Eurovita 2000" è stata costituita prima dell'entrata in vigore del Regolamento ISVAP n.38 del 3 giugno 2011 ed è chiusa alla sottoscrizione di nuovi contratti. Il Consiglio di Amministrazione ha pertanto provveduto all'adeguamento in merito a quanto statuito dal predetto Regolamento ISVAP.

### **PRESENZA DI ATTIVI NON CONFORMI AI SENSI DELL'ART. 9 DEL REGOLAMENTO ISVAP N. 38, ASSEGNATI ALLA GESTIONE PRECEDENTEMENTE ALLA DATA DI ENTRATA IN VIGORE DEL REGOLAMENTO STESSO E MANTENUTI SINO AL LORO REALIZZO**

Le risorse della gestione separata sono investite nelle categorie di attività ammissibili alla copertura delle riserve tecniche di cui al regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011 oltre a crediti d'imposta. Nel corso dell'esercizio infatti la Compagnia ha deciso di comprendere tra gli attivi assegnati alla gestione separata anche alcuni crediti d'imposta sulla riserva matematica. Tale scelta, in deroga alle prescrizioni dell'art. 9 del Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011 e del regolamento del fondo, è stata effettuata in coerenza con quanto previsto dalla Legge 24 dicembre 2012, n. 228 ("Legge di Stabilità 2013") e, data l'attuale situazione dei tassi di mercato nel breve termine, è stata effettuata tutelando al contempo gli interessi degli assicurati.

### **PRINCIPI DI VALUTAZIONE DELLE ATTIVITA' E CRITERI DI RILEVAZIONE DI COSTI E RICAVI**

I criteri adottati per la valutazione delle attività destinate alla gestione separata e per la determinazione del relativo rendiconto sono conformi al Regolamento n. 38 del 3 giugno 2011 ed al Regolamento del Fondo. Le attività costituite da beni di nuova acquisizione sono state valutate al prezzo di acquisto mentre alle attività già esistenti è stato attribuito il valore risultante dall'ultimo bilancio approvato.

Il rendimento annuo del Fondo è stato ottenuto rapportando il totale dei redditi di competenza, inclusi gli scarti di emissione al lordo delle ritenute d'acconto e gli scarti di negoziazione maturati nell'anno al netto delle spese specifiche degli investimenti, alla giacenza media annua delle attività del Fondo.

Le plusvalenze o minusvalenze derivanti dalla negoziazione e dal rimborso dei titoli sono riconosciute al momento del loro realizzo. Si specifica che le spese attribuite alla gestione separata sono unicamente quelle relative all'attività di verifica contabile effettuata dalla società di revisione e quelle effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività della gestione separata.

### **ADEGUATEZZA DELLE ATTIVITA' RISPETTO ALLE RISERVE MATEMATICHE**

Le riserve matematiche di cui all'articolo 30 del Regolamento ISVAP n. 21, costituite per i contratti a prestazioni rivalutabili collegati al rendimento della gestione separata Fondo Eurovita 2000, sono state valutate contratto per contratto tenendo conto di tutti gli impegni assunti nei confronti degli assicurati.

Al 31 dicembre 2020 le riserve matematiche della gestione separata Fondo Eurovita 2000 ammontano ad Euro 10.587.077. Il valore complessivo delle attività presenti nella gestione separata, calcolato come da art. 8 comma 2 del Regolamento n. 38/2011 e così riportato nell'allegato C "Prospetto di Vigilanza della Composizione della gestione separata" nella colonna "Importi da ultimo bilancio approvato", è pari ad Euro 14.179.643 ed è superiore all'importo delle riserve matematiche. Si segnala che il valore complessivo delle attività presenti nell'allegato B "Prospetto della composizione della gestione separata in euro" alla chiusura del periodo di osservazione non comprende l'ammontare dei ratei, pari a Euro 268.507, inclusi invece nel valore delle attività riportate all'interno del citato allegato C.



Erik Stattin  
Amministratore Delegato



**Eurovita S.p.A.**

*Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo  
della gestione separata degli investimenti denominata "Fondo Eurovita 2000"  
per il periodo di osservazione dal 1° Gennaio 2020 al 31 Dicembre 2020*

**FINE CERTIFICAZIONE SOCIETÀ DI REVISIONE**

IMPRESA: Eurovita S.p.A.  
 DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: Eurovita 2000  
 PERIODO DI OSSERVAZIONE: 1 Gennaio 2020 - 31 Dicembre 2020

CODICE IMPRESA: 381  
 CODICE GESTIONE: 5

valori in euro

|  | Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2020) |                                      |   | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2019) |                                      |   |
|--|--|--------------------------------------|---|---|--------------------------------------|---|
|  | Importi da libro mastro <sup>1</sup>                   | Importi da ultimo bilancio approvato | Attività di cui all'articolo 8, comma 4 del Regolamento (valore corrente) | Importi da libro mastro <sup>1</sup>                              | Importi da ultimo bilancio approvato | Attività di cui all'articolo 8, comma 4 del Regolamento (valore corrente) |
| <b>100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:</b>                 | <b>14.827.406</b>                                      | <b>14.186.060</b>                    |   | <b>14.973.397</b>   | <b>14.266.320</b>                    |   |
| 101 BTP  | 11.954.227   | 11.239.240                           |   | 12.098.401  | 11.315.430                           |   |
| 102 CCT  |  |                                      |   |   |                                      |   |
| 103 Altri titoli di Stato emessi in euro                                 | 374.441  | 390.096                              |   | 376.406   | 394.471                              |   |
| 104 Altri titoli di Stato emessi in valuta                               |  |                                      |   |   |                                      |   |
| 105 Obbligazioni quotate in euro   | 2.498.738  | 2.556.724                            |   | 2.498.590   | 2.556.419                            |   |
| 106 Obbligazioni quotate in valuta                                       |  |                                      |   |   |                                      |   |
| 107 Obbligazioni non quotate in euro                                     |  |                                      |   |   |                                      |   |
| 108 Obbligazioni non quotate in valuta                                   |  |                                      |   |   |                                      |   |
| 150 Altre tipologie di titoli di debito di cui: 151 Proni contro Termine |  |                                      |   |   |                                      |   |
| <b>200 Titoli di capitale:</b>   |  |                                      |   |   |                                      |   |
| 201 Azioni quotate in euro   |  |                                      |   |   |                                      |   |
| 202 Azioni non quotate in euro   |  |                                      |   |   |                                      |   |
| 203 Azioni quotate in valuta   |  |                                      |   |   |                                      |   |
| 204 Azioni non quotate in valuta   |  |                                      |   |   |                                      |   |
| 250 Altre tipologie di titoli di capitale                                |  |                                      |   |   |                                      |   |
| <b>300 Altre attività patrimoniali:</b>                                  | <b>173</b>   | <b>173</b>                           |   | <b>262</b>  | <b>262</b>                           |   |
| 301 Immobili   |  |                                      |   |   |                                      |   |
| 302 Prestiti   |  |                                      |   |   |                                      |   |
| 303 Quote di OICR  |  |                                      |   |   |                                      |   |
| 304 Strumenti derivati   |  |                                      |   |   |                                      |   |
| 305 Liquidità <sup>1</sup>   | 173  | 173                                  |   | 262   | 262                                  |   |
| 350 Altre tipologie di attività di cui: 351 Costi gestione separata      |  |                                      |   |   |                                      |   |
| 352 Crediti per Imposte su Riserve Matematiche                           |  |                                      |   |   |                                      |   |
| 353 Crediti verso Assicurati   |  |                                      |   |   |                                      |   |
| 354 Retrocessione di commissioni   |  |                                      |   |   |                                      |   |
| <b>400 Passività patrimoniali:</b>                                       | <b>-6.590</b>  | <b>-6.590</b>                        |   | <b>-5.973</b>   | <b>-5.973</b>                        |   |
| 401 Debiti per spese di revisione contabile                              | -6.590   | -6.590                               |   | -5.973  | -5.973                               |   |
| 402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività                  |  |                                      |   |   |                                      |   |
| <b>1000 Saldo attività della gestione separata</b>                       | <b>14.820.989</b>                                      | <b>14.179.643</b>                    |   | <b>14.967.686</b>   | <b>14.260.609</b>                    |   |

<sup>1</sup> ai netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma 4 del Regolamento, nell'apposita sezione del libro mastro e riportate nella specifica colonna del prospetto; il valore complessivo delle attività presenti nell'allegato, alla chiusura del periodo di osservazione, non comprende l'ammontare dei ratei, pari a Euro 268.507.

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione 3,26%  
 Tasso minimo di rendimento retrocesso 3,00%  
 Tasso massimo di rendimento retrocesso 4,00%  
 Tasso medio di rendimento retrocesso 3,46%

valori in euro

|                     | Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2020) | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2019) |
|---------------------|--|---|
| Riserve matematiche | 10.587.077   | 11.966.665  |

Redatto il 24 febbraio 2021



Erik Stattin  
 Amministratore Delegato