

### PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLE GESTIONI SEPARATE IN EURO<sup>1</sup>

PERIODO DI OSSERVAZIONE: 1 gennaio 2013 - 31 dicembre 2013

CATEGORIA DI ATTIVITÀ	POSTA VALOREPIU'	
	valori in euro	
	Ala chiusura del periodo di osservazione (31/12/2013) Importi da libro mastro <sup>2</sup>	Ala chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2012) Importi da libro mastro <sup>2</sup>
<b>100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:</b>	<b>48.310.033.540</b>	<b>37.754.768.831</b>
101 BTP	32.308.163.685	27.470.956.239
102 CCT	2.185.164.938	1.251.603.173
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	4.074.270.618	2.368.877.120
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta		
105 Obbligazioni quotate in euro	9.670.536.439	6.608.935.294
106 Obbligazioni quotate in valuta		
107 Obbligazioni non quotate in euro	71.897.860	54.397.005
108 Obbligazioni non quotate in valuta		
150 Altre tipologie di titoli di debito di cui:		
151 Altri titoli di debito		
<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 di cui:		
251 Warrants		
<b>300 Altre attività patrimoniali:</b>	<b>2.732.732.209</b>	<b>3.683.993.555</b>
301 Immobili		
302 Prestiti		
303 Quote di OICR	1.543.231.264	2.262.386.853
304 Strumenti derivati		
305 Liquidità	580.405.167	893.274.243
350 Altre tipologie di attività di cui:	609.095.778	528.332.459
351 Ratei	609.095.778	528.332.459
352 Crediti nei confronti di Intermediari		
353 Crediti nei confronti di Assicurati		
<b>400 Passività patrimoniali:</b>		
401 Debiti per spese di revisione contabile		
402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività		
<b>1000 Saldo attività della gestione separata</b>	<b>51.042.765.749</b>	<b>41.438.762.386</b>
	<b>Ala chiusura del periodo di osservazione (31/12/2013)</b>	<b>Ala chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2012)</b>
	50.824.341.542	41.068.780.000

#### Riserve matematiche

\*Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento ISVAP n. 25/2008<sup>3</sup>

\*Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento ISVAP n. 25/2008<sup>4</sup>

\*Oneri relativi a sinistri, sostenuti nel periodo di osservazione, relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento ISVAP n. 25/2008<sup>5</sup>

<sup>1</sup> indicare la valuta di denominazione della gestione separata

<sup>2</sup> al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma 4 del Regolamento, nell'apposita sezione del libro mastro

<sup>3</sup> da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% del totale delle riserve matematiche

<sup>4</sup> da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% del totale dei premi del periodo di osservazione

<sup>5</sup> da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% degli oneri relativi a sinistri sostenuti nel periodo di osservazione

\* Non sono stati rilevati importi superiori alle soglie di rilevanza previste

### RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLE GESTIONI SEPARATE IN EURO<sup>1</sup>

PERIODO DI OSSERVAZIONE: 1 gennaio 2013 - 31 dicembre 2013

PROVENTI ED ONERI DISTINTI PER CATEGORIE DI ATTIVITÀ	POSTA VALOREPIU'
	<b>IMPORTI</b>
<b>100 Proventi da investimenti</b> A	1.840.052.259
101 Interessi su titoli di Stato in euro	1.525.785.965
102 Interessi su titoli di Stato in valuta	
103 Interessi su titoli obbligazionari in euro	278.958.772
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 di cui:	35.307.522
151 Interessi ed altri proventi netti su altre attività	5.070.344
152 Interessi ed altri proventi su Quote di OICR	30.237.178
<b>200 Utili/perdite da realizzazioni</b> B	<b>76.612.372</b>
201 Titoli di Stato in euro	61.263.655
202 Titoli di Stato in valuta	
203 Titoli obbligazionari quotati in euro	27.247.105
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:	-11.898.388
251 Utili/perdite su altre attività finanziarie	
252 Utili/perdite su Quote di OICR	-11.898.388
253 Contributo di vigilanza COVIP	
<b>300 Retrocessione di commissioni e altre utilità</b> C	
<b>400 Risultato finanziario lordo</b> A+B+C	1.916.664.630
<b>500 Spese di revisione contabile</b> D	6.233
<b>600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività</b> E	
<b>700 Risultato finanziario netto</b> A+B+C-D-E	1.916.658.397
<b>800 Giacenza media delle attività investite</b>	45.730.181.353
<b>Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione</b>	<b>4,19%</b>
<b>Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione*</b>	<b>Tasso realizzato*</b>
dal 01/02/12 al 31/01/13	4,05%
dal 01/03/12 al 28/02/13	4,06%
dal 01/04/12 al 31/03/13	4,07%
dal 01/05/12 al 30/04/13	4,14%
dal 01/06/12 al 31/05/13	4,22%
dal 01/07/12 al 30/06/13	4,21%
dal 01/08/12 al 31/07/13	4,20%
dal 01/09/12 al 31/08/13	4,18%
dal 01/10/12 al 30/09/13	4,11%
dal 01/11/12 al 31/10/13	4,09%
dal 01/12/12 al 30/11/13	4,04%
dal 01/01/13 al 31/12/13	4,19%

<sup>1</sup> indicare la valuta di denominazione della gestione separata

\* compilato ai sensi dell'articolo 11 del Regolamento ISVAP n.38 del 3 giugno 2011