



Eurovita S.p.A.

Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo della gestione separata degli investimenti denominata “Nuovo Secolo” per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2022 al 31 dicembre 2022

(con relativa relazione della società di revisione)

KPMG S.p.A.

28 febbraio 2023



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
PEC kpmgspa@pec.kpmg.it

Relazione della società di revisione indipendente

Al Commissario per la gestione provvisoria

Siamo stati incaricati di effettuare un esame completo dell'allegata documentazione relativa alla gestione separata denominata "Nuovo Secolo" per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2022 al 31 dicembre 2022, 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).

Si ricorda che in data 31 gennaio 2023 con provvedimento prot. n. 0024821, è stato nominato un Commissario per la gestione provvisoria che agisce in sostituzione degli Amministratori, anche ai fini della predisposizione della predetta documentazione oggetto del nostro esame.

Responsabilità degli Amministratori

È responsabilità degli Amministratori di Eurovita S.p.A. la redazione della suddetta documentazione in conformità ai criteri stabiliti dal Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011. Gli stessi 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 "Nuovo Secolo" per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2022 al 31 dicembre 2022

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 "Nuovo Secolo" 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 2022 ed ai fini della determinazione del tasso medio di rendimento annuale nonché dei tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione;
- 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 2,66% calcolato su base annua, nonché dei tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione, 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 2022, 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.

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



Eurovita S.p.A.

Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo della gestione separata degli investimenti denominata "Nuovo Secolo" per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2022 al 31 dicembre 2022

Giudizio

A nostro giudizio, il prospetto della composizione della gestione separata denominata "Nuovo Secolo" al 31 dicembre 2022 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, dei tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione; 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.

Richiamo di informativa

Esponiamo i seguenti richiami di informativa

- 1) Come descritto nelle Note esplicative, 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.
- 2) Come descritto nelle Note esplicative, la Compagnia, per quanto riguarda la determinazione del rendimento medio annuo del Fondo riferibile a dicembre 2022, nonché dei tassi medi di rendimento realizzati riferibili ai mesi di ottobre e novembre 2022, agendo nell'interesse dei contraenti e supportata nelle proprie determinazioni da pareri resi da esperti esterni, ha provveduto, in aggiunta a quanto previsto dall'art. 7 del Regolamento ISVAP sopra citato, ad integrare i redditi di competenza con un provento aggiuntivo pari a Euro 2.479.831 per compensare la perdita da realizzo derivante dalla dismissione anticipata di un fondo d'investimento alternativo, avvenuta in data 25 ottobre 2022, al netto dei proventi distribuiti cumulativamente fino alla data della dismissione dallo stesso fondo, pari a Euro 2.615.359. Tale provento aggiuntivo ha generato un incremento del rendimento medio annuo del Fondo riferibile a ottobre 2022 pari allo 0,09% portandolo a 3,07%, a novembre 2022 pari allo 0,08% portandolo a 2,67% e a dicembre 2022 pari allo 0,08% portandolo a 2,66%.

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, 28 febbraio 2023

KPMG S.p.A.

Paolo Colciago
Socio



Eurovita S.p.A.

*Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo della gestione separata degli investimenti denominata "Nuovo Secolo"
per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2022 al 31 dicembre 2022*

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 Nuovo Secolo

CODICE GESTIONE: 7

PERIODO DI OSSERVAZIONE: 1 Gennaio 2022 - 31 Dicembre 2022

valori in euro

	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2022)	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2021)
	Importi da libro mastro ¹	Importi da libro mastro ¹
100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	2.851.870.372	2.703.919.806
101 BTP	179.402.263	405.480.215
102 CCT		
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	2.494.955.148	2.027.968.108
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta		
105 Obbligazioni quotate in euro	150.512.961	243.471.483
106 Obbligazioni quotate in valuta		
107 Obbligazioni non quotate in euro	27.000.000	27.000.000
108 Obbligazioni non quotate in valuta		
150 Altre tipologie di titoli di debito di cui: 151 Pronti contro Termine		
200 Titoli di capitale:		
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		
300 Altre attività patrimoniali:	130.719.237	169.393.318
301 Immobili		
302 Prestiti		
303 Quote di OICR	130.546.713	169.370.983
304 Strumenti derivati		
305 Liquidità'	172.524	22.335
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		
400 Passività patrimoniali:	-16.039	-14.702
401 Debiti per spese di revisione contabile	-16.039	-14.702
402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività		
1000 Saldo attività della gestione separata	2.982.573.570	2.873.298.422

¹ 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 20.023.909.

valori in euro

	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2022)	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2021)
Riserve matematiche	2.926.675.315	2.856.735.828

Redatto il 28 febbraio 2023

Eurovita S.p.A.



Eurovita S.p.A.

*Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo della gestione separata degli investimenti denominata "Nuovo Secolo"
per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2022 al 31 dicembre 2022*

Allegato II

Rendiconto riepilogativo della gestione separata in Euro

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

IMPRESA: Eurovita S.p.A.
 DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: Eurovita Nuovo Secolo
 PERIODO DI OSSERVAZIONE: 1 Gennaio 2022 - 31 Dicembre 2022

CODICE IMPRESA: 381
 CODICE GESTIONE: 7

valori in euro

Proventi ed oneri distinti per categorie di attività	IMPORTI
100 Proventi da investimenti A	64.769.707
101 Interessi su titoli di Stato in euro	48.448.374
102 Interessi su titoli di Stato in valuta	
103 Interessi su titoli obbligazionari in euro	10.429.657
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	5.891.677
di cui: 151 Costi gestione separata	
152 Quote di OICR	5.874.238
153 Strumenti derivati	
154 Liquidità	17.439
155 Int e altri prov su altre tipologie di titoli di deb	
200 Utili/perdite da realizzi B	13.726.031
201 Titoli di Stato in euro	14.736.032
202 Titoli di Stato in valuta	
203 Titoli obbligazionari quotati in euro	1.582.976
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	-2.592.977
di cui: 251 Costi gestione separata	
252 Quote di OICR	-2.592.977
253 Strumenti derivati	
254 Utili/perdite su altre tipologie di titoli di deb	
255 Utili/perdite su altre attività finanziarie	
300 Retrocessione di commissioni e altre utilità C	
400 Risultato finanziario lordo A+B+C	78.495.738
500 Spese di revisione contabile D	16.039
600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività E	
700 Risultato finanziario netto A+B+C-D-E	78.479.699
800 Giacenza media delle attività investite	2.950.523.777

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione 2,66%

Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione	tasso realizzato
dal 01/02/21 al 31/01/22	3,28
dal 01/03/21 al 28/02/22	3,21
dal 01/04/21 al 31/03/22	3,18
dal 01/05/21 al 30/04/22	3,12
dal 01/06/21 al 31/05/22	3,13
dal 01/07/21 al 30/06/22	3,18
dal 01/08/21 al 31/07/22	3,15
dal 01/09/21 al 31/08/22	3,12
dal 01/10/21 al 30/09/22	3,21
dal 01/11/21 al 31/10/22	3,07
dal 01/12/21 al 30/11/22	2,67
dal 01/01/22 al 31/12/22	2,66

Redatto il 28 febbraio 2023

Eurovita S.p.A.



Eurovita S.p.A.

*Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo della gestione separata degli investimenti denominata "Nuovo Secolo"
per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2022 al 31 dicembre 2022*

Allegato III

Regolamento della gestione separata

EUROVITA

Eurovita S.p.A.
Sede legale e direzione generale
Via Pampuri, 13 - 20141 Milano - Italia
T. +39 02 57441 - F. +39 02 5730 9953
eurovita@legalmail.it
www.eurovita.it

Regolamento della Gestione Separata “Eurovita Nuovo Secolo”

Art. 1 Denominazione

Viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti, separata da quella delle altre attività di Eurovita S.p.A., e contraddistinta con il nome di Gestione Separata **Eurovita Nuovo Secolo**.

La Gestione Separata Eurovita Nuovo Secolo è conforme alle norme stabilite dall'IVASS con proprio Regolamento n. 38 del 3 giugno 2011 e si atterra alle eventuali successive disposizioni di legge o regolamentari che venissero emanate in materia.

Art. 2 Valuta

La valuta di denominazione in cui sono espresse le attività finanziarie inserite nella Gestione Separata Eurovita Nuovo Secolo è l'Euro.

Art. 3 Periodo di osservazione per la determinazione del tasso di rendimento medio

L'esercizio della Gestione Separata Eurovita Nuovo Secolo, da sottoporre a certificazione, ha una durata di dodici mesi coincidente con l'anno solare dal 1° gennaio al 31 dicembre di ogni anno.

All'inizio di ogni mese viene determinato il rendimento medio realizzato dalla Gestione Separata Eurovita Nuovo Secolo nel periodo costituito dai dodici mesi immediatamente precedenti.

Art. 4 Obiettivi e politiche di investimento

La politica di investimento, in linea di principio orientata ad investimenti sicuri e di basso rischio, persegue un obiettivo di rivalutazione e consolidamento del patrimonio attraverso uno stile di gestione efficiente e mirante al conseguimento di un rendimento tale che consenta di rispettare gli impegni contrattuali assunti verso gli assicurati.

La Compagnia attua una politica di investimento volta a perseguire una composizione del portafoglio prevalentemente orientata verso valori mobiliari di natura obbligazionaria in conformità agli obiettivi ed al profilo di rischio della gestione in maniera tale che le operazioni effettuate siano eseguite alle migliori condizioni possibili con riferimento al momento, alla dimensione e alla natura delle operazioni.

La selezione delle attività da inserire nella gestione viene effettuata secondo un criterio di diversificazione globale:

- per aree geografiche con prevalenza dell'area OCSE,
- per settori (Stati Sovrani, Enti Pubblici, settore Finanziario, settore Industriale, etc.) e
- per categorie di emittenti ed
- emessi prevalentemente in Euro.

Al fine della gestione del portafoglio sono stabiliti i seguenti limiti rispetto al patrimonio della Gestione in merito alle diverse macro tipologie di attivi:

- Depositi bancari a vista e depositi che prevedono prelievi soggetti a limiti di tempo uguali o inferiori a 15 giorni nel limite massimo del 15%;
- Titoli di debito ed altri valori assimilabili nel limite massimo del 100%. La macroclasse comprende titoli di Stato, obbligazioni, obbligazioni convertibili ed altri valori classificabili nel comparto obbligazionario, inclusi quelli a tasso di interesse variabile, i titoli strutturati a condizione che prevedano il rimborso a scadenza del capitale investito e le quote di OICR di tipo obbligazionario. La macroclasse comprende altresì i titoli di debito relativi ad operazioni di cartolarizzazione che abbiano il più elevato grado di priorità nell'emissione;
- Titoli di capitale ed altri valori assimilabili nel limite massimo del 30%. La macroclasse comprende azioni, quote ed altri valori classificabili nel comparto azionario. Ne fanno parte anche gli OICR che investono prevalentemente nel comparto azionario o per le quali non è possibile determinare con certezza l'investimento prevalente.

- I titoli di debito, i titoli di capitale ed altri valori assimilabili immessi nella gestione devono essere negoziati su mercati regolamentati e devono avere un flottante tale da assicurare che l'investimento possa essere liquidato senza effetti significativi sul prezzo del titolo, altrimenti l'emittente o chi ha intermediato la transazione deve mettere a disposizione un prezzo di riacquisto in modo che sia garantita la liquidabilità dell'investimento. I titoli non negoziati in un mercato regolamentato e su cui non sono stati stabiliti idonei accordi di negoziazione non possono in ogni caso superare il 10% degli investimenti.
- È prevista una esposizione massima verso singolo emittente pari al 5% del portafoglio; il limite è elevabile al 10% se gli investimenti in prestiti o in titoli corrispondenti ad emittenti e mutuatari nei quali la Gestione Separata investa più del 5% dei suoi attivi non superano cumulativamente il 40%.
- Mutui e prestiti fruttiferi garantiti da ipoteche o da garanzie bancarie o assicurative.
- Investimenti alternativi nel limite massimo del 10%.
- Crediti nei confronti degli assicurati e degli intermediari per premi ancora da incassare generati da meno di tre mesi.
- Investimenti di tipo immobiliare purché realizzati attraverso quote di OICR.

Sono esclusi da tali limiti i titoli di debito emessi o garantiti da Stati Membri dell'Unione Europea o appartenenti all'OCSE o emessi da enti locali o pubblici di Stati Membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più di detti Stati membri.

Tra le attività finanziarie inseribili nella Gestione sono ammessi strumenti finanziari derivati, quando il loro utilizzo risulta coerente con i principi di sana e prudente gestione del rischio ed in conformità a quanto previsto dalla normativa vigente, al solo scopo di proteggere il valore delle singole attività o passività o di insiemene delle stesse dai rischi a loro connessi.

Il patrimonio della Gestione Separata può essere investito anche in strumenti finanziari emessi ed OICR istituiti e/o gestiti da società facenti parte del Gruppo di appartenenza di Eurovita S.p.A. o con cui quest'ultima intrattiene rapporti di affari rilevanti; al fine di evitare situazioni di potenziale conflitto di interessi, la Società effettua il monitoraggio periodico dei costi inerenti detti strumenti finanziari, con particolare riferimento alle commissioni gravanti sugli OICR.

La Società, nell'ottica di una più efficiente gestione delle attività finanziarie inserite nella Gestione Separata Eurovita Nuovo Secolo, ha la facoltà di conferire una delega gestionale totale o parziale delle stesse a società di gestione del risparmio appartenente o esterna al Gruppo di cui Eurovita S.p.A. fa parte; la Società, non limitando in alcun modo la propria responsabilità

e senza gravare in alcun modo sulle spese attribuite alla Gestione Separata Eurovita Nuovo Secolo, realizza un monitoraggio continuo delle operazioni per garantire che siano effettuate alle migliori condizioni possibili di mercato con riferimento al momento, alla dimensione e alla natura delle operazioni stesse.

Per la Gestione Separata Eurovita Nuovo Secolo non sono consentite operazioni infragruppo su titoli non negoziati in mercati regolamentati ad eccezione di quelle ipotesi straordinarie che venissero deliberate dal Consiglio di Amministrazione di Eurovita S.p.A..

Analogamente, non sono consentite operazioni infragruppo su titoli negoziati in mercati regolamentati ad eccezione di quelle ipotesi straordinarie che venissero deliberate dal Consiglio di Amministrazione di Eurovita S.p.A.. In tal caso, il Consiglio di Amministrazione verificherà che la stessa sia attuata a condizioni di mercato, considerato congruo come criterio che il prezzo rientri nel range tra il prezzo minimo e massimo segnato nel mercato regolamentato al giorno di contrattazione e definisce le diverse tipologie di rischio ed i limiti dell'operazione, tenendo conto delle caratteristiche della controparte (in particolare, saranno considerati: la soggezione a vigilanza prudenziale, il rapporto tra la Società e la controparte, l'appartenenza o meno allo stesso gruppo assicurativo).

Art. 5 Tipologie di polizze

La Gestione Separata Eurovita Nuovo Secolo è utilizzata come strumento finanziario per l'investimento e la gestione delle attività finanziarie costituite a copertura delle riserve derivanti dagli impegni assunti dalla Società Eurovita S.p.A. a fronte di contratti a prestazioni rivalutabili che prevedono una clausola di rivalutazione legata al rendimento della Gestione stessa.

I contratti di assicurazione sulla vita a prestazioni rivalutabili che prevedono l'inserimento delle attività finanziarie acquisite a fronte degli impegni assunti da Eurovita S.p.A. nella Gestione Separata Eurovita Nuovo Secolo rappresentano una forma alternativa di risparmio coniugata con garanzie di tipo assicurativo.

Pertanto, tali prodotti interessano tutti coloro che, avendone capacità, possono essere interessati a potenziare la tranquillità economica prospettica propria o del proprio nucleo familiare attraverso la stipula di un contratto assicurativo a prestazioni rivalutabili.

Art. 6 Valore delle attività della Gestione Separata

Il valore della attività della Gestione Separata Eurovita Nuovo Secolo sarà non inferiore all'importo delle riserve matematiche costituite per i contratti a prestazioni rivalutabili che prevedono una clausola di rivalutazione legata al rendimento della Gestione stessa.

Art. 7 Spese gravanti sulla Gestione Separata

La Gestione Separata Eurovita Nuovo Secolo, ai fini del calcolo del risultato finanziario della Gestione medesima, sarà gravata unicamente:

- dalle spese relative all'attività di verifica contabile effettuata dalla Società di Revisione e
- dalle spese effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività finanziarie inserite nella suddetta Gestione Separata.

Pertanto, non sono imputabili alla Gestione Separata Eurovita Nuovo Secolo altre tipologie di spese in qualsiasi modo sostenute.

Art. 8 Rendimento della Gestione Separata

Il rendimento annuo della Gestione Separata Eurovita Nuovo Secolo, per l'esercizio relativo alla certificazione, si ottiene rapportando il risultato finanziario della Gestione Separata di competenza di quell'esercizio al valore medio della Gestione Separata.

Per risultato finanziario della Gestione Separata si devono intendere i proventi finanziari di competenza dell'esercizio, compresi gli utili e le perdite di realizzo, di competenza della Gestione medesima, al lordo delle ritenute di acconto fiscali ed al netto delle spese specifiche degli investimenti di cui all'art.7, nonché eventuali utili derivanti dalla retrocessione di commissioni o altri proventi ricevuti da Eurovita S.p.A. in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della Gestione.

Gli utili e le perdite di realizzo vengono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nella Gestione Separata, e cioè al prezzo di acquisto per i beni di nuova acquisizione ed al valore di mercato all'atto dell'iscrizione nella Gestione Separata per i beni già di proprietà della società Eurovita S.p.A. Il valore medio della Gestione Separata 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 della Gestione Separata, determinata in base al costo.

La consistenza media annua dei titoli e delle altre attività viene determinata in base al valore di iscrizione nella Gestione Separata.

Art. 9 Società di revisione

La Gestione Separata Eurovita Nuovo Secolo è annualmente sottoposta a verifica da parte di una Società di Revisione iscritta all'Albo speciale tenuto da Consob ai sensi dell'art. 161 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modificazioni, la quale attesta la corrispondenza della Gestione al presente Regolamento e provvede a certificare tutti i rendimenti utilizzati per la rivalutazione dei contratti a prestazioni rivalutabili che prevedono una clausola di rivalutazione legata al rendimento della Gestione stessa.

In particolare la Società di Revisione attesta, con apposita relazione, di aver verificato:

- a) la consistenza delle attività assegnate alla Gestione Separata Eurovita Nuovo Secolo nel corso del periodo di osservazione nonché la disponibilità, la tipologia e la conformità delle attività iscritte nel prospetto della composizione della Gestione Separata stessa, secondo quanto definito all'art. 13, comma 2, del Regolamento IVASS n. 38 oltre a quanto previsto dal presente Regolamento al precedente art. 4;
- b) la conformità dei criteri di valutazione delle attività attribuite alla suddetta Gestione Separata nel periodo di osservazione alle disposizioni di cui agli artt. 7 e 10 del citato Regolamento IVASS n. 38;
- c) la correttezza, ai sensi dell'art. 7 del Regolamento IVASS n. 38, del risultato finanziario, del conseguente tasso di rendimento medio annuo realizzato dalla Gestione Separata Eurovita Nuovo Secolo riferito al periodo di osservazione di cui all'art. 3 ed i rendimenti medi annui, calcolati mensilmente con riferimento ai dodici mesi immediatamente precedenti;

- d) l'adeguatezza, ai sensi dell'art. 8 del suddetto Regolamento IVASS, dell'ammontare delle attività assegnate alla Gestione Separata Eurovita Nuovo Secolo alla fine del periodo di osservazione rispetto all'importo delle corrispondenti riserve matematiche determinato da Eurovita S.p.A. alla stessa data;
- e) la conformità del rendiconto riepilogativo della Gestione Separata Eurovita Nuovo Secolo e del prospetto della composizione della Gestione Separata stessa alle disposizioni di cui all'art. 13, del Regolamento IVASS n. 38.

Art. 10 Modifiche al Regolamento

La Società si riserva la possibilità di apportare modifiche al presente Regolamento derivanti dall'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali fatta eccezione, in tale ultimo caso, di quelle meno favorevoli per l'assicurato.

Tali modifiche verranno comunicate con tempestività all'assicurato ai sensi e per gli effetti di quanto previsto nello specifico contratto assicurativo collegato alla presente Gestione Separata.

Art. 11 Modifiche della Gestione Separata

La Società, nell'interesse degli Assicurati, può operare la fusione o la scissione delle attività finanziarie inserite nella Gestione Separata Eurovita Nuovo Secolo con o in una o più Gestioni costituite da Eurovita S.p.A: ed aventi le stesse finalità esclusivamente previdenziali, nonché caratteristiche simili e politiche d'investimento omogenee.

La fusione o la scissione rappresentano eventi di carattere straordinario che la Società potrà adottare per motivi particolari tra i quali accrescere l'efficienza del servizio assicurativo offerto, rispondere a mutate esigenze di tipo organizzativo, ridurre eventuali effetti negativi dovuti a una eccessiva riduzione del patrimonio della Gestione Separata.

L'operazione di fusione o di scissione verrà effettuata senza oneri o spese per gli Assicurati e portata a loro conoscenza.

Art. 12 Condizioni di assicurazione

Il presente Regolamento è parte integrante delle condizioni di assicurazione dei contratti a prestazioni rivalutabili che prevedono una clausola di rivalutazione legata al rendimento della Gestione Separata Eurovita Nuovo Secolo.

Eurovita S.p.A.





Eurovita S.p.A.

*Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo della gestione separata degli investimenti denominata "Nuovo Secolo"
per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2022 al 31 dicembre 2022*

Allegato IV

Note esplicative

EUROVITA

Eurovita S.p.A.
Sede legale e direzione generale
Via Pampuri, 13 - 20141 Milano - Italia
T. +39 02 57441 - F. +39 02 5730 9953
eurovita@legalmail.it
www.eurovita.it

NOTE ESPLICATIVE ALLA GESTIONE SEPARATA Eurovita Nuovo Secolo PERIODO DI OSSERVAZIONE 01/01/2022 – 31/12/2022

ADEGUAMENTO ALLE STATUZIONI DEL REGOLAMENTO ISVAP N. 38

La gestione separata denominata “Eurovita Nuovo Secolo” è stata costituita prima dell’entrata in vigore del Regolamento ISVAP n.38 del 3 giugno 2011 ed è aperta 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.

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 ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011 ed al Regolamento del Fondo. Per quanto riguarda la determinazione del rendimento medio annuo del Fondo riferibile a dicembre 2022, nonché dei tassi medi di rendimento realizzati riferibili ai mesi di ottobre e novembre 2022, la Compagnia, agendo nell’interesse dei contraenti e supportata nelle proprie determinazioni da pareri resi da esperti esterni, ha provveduto, in aggiunta a quanto previsto dall’art. 7 del Regolamento ISVAP sopra citato, ad integrare i redditi di competenza con un provento aggiuntivo pari a Euro 2.479.831 per compensare la perdita da realizzo derivante dalla dismissione anticipata di un fondo d’investimento alternativo, avvenuta in data 25 ottobre 2022, al netto dei proventi distribuiti cumulativamente fino alla data della dismissione dallo stesso fondo, pari a Euro 2.615.359. Tale provento aggiuntivo ha generato un incremento del rendimento medio annuo del Fondo riferibile a ottobre 2022 pari allo 0,09% portandolo a 3,07%, a novembre 2022 pari allo 0,08% portandolo a 2,67% e a dicembre 2022 pari allo 0,08% portandolo a 2,66%.

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 Eurovita Nuovo Secolo, sono state valutate contratto per contratto tenendo conto di tutti gli impegni assunti nei confronti degli assicurati.

Al 31 dicembre 2022 le riserve matematiche della Gestione Separata Eurovita Nuovo Secolo ammontano ad Euro 2.926.675.315. 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 3.000.093.233 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 20.023.909, inclusi invece nel valore delle attività riportate all'interno del citato allegato C.

Eurovita S.p.A.

A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized name, possibly "Antonio", written over a horizontal line.



Eurovita S.p.A.

*Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo della gestione separata degli investimenti denominata "Nuovo Secolo"
per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2022 al 31 dicembre 2022*

FINE CERTIFICAZIONE SOCIETÀ DI REVISIONE

IMPRESA: Eurovita S.p.A.
 DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: Eurovita Nuovo Secolo
 PERIODO DI OSSERVAZIONE: 1 Gennaio 2022 - 31 Dicembre 2022

CODICE IMPRESA: 381
 CODICE GESTIONE: 7

valori in euro

	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2022)			Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2021)		
	Importi da libro mastro ¹	Importi da ultimo bilancio approvato	Attività di cui all'articolo 8, comma 4 del Regolamento (valore corrente)	Importi da libro mastro ¹	Importi da ultimo bilancio approvato	Attività di cui all'articolo 8, comma 4 del Regolamento (valore corrente)
100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	2.851.870.372	2.870.204.910		2.703.919.806	2.744.252.466	
101 BTP	179.402.263	179.283.449		405.480.215	410.813.433	
102 CCT						
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	2.494.955.148	2.509.665.649		2.027.968.108	2.055.499.662	
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta						
105 Obbligazioni quotate in euro	150.512.961	153.361.167		243.471.483	250.044.726	
106 Obbligazioni quotate in valuta						
107 Obbligazioni non quotate in euro	27.000.000	27.894.645		27.000.000	27.894.645	
108 Obbligazioni non quotate in valuta						
150 Altre tipologie di titoli di debito di cui: 151 Pronti contro Termine						
200 Titoli di capitale:						
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						
300 Altre attività patrimoniali:	130.719.237	129.904.362		169.393.318	169.158.508	
301 Immobili						
302 Prestiti						
303 Quote di OICR	130.546.713	129.731.838		169.370.983	169.136.173	
304 Strumenti derivati						
305 Liquidità ¹	172.524	172.524		22.335	22.335	
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						
400 Passività patrimoniali:	-16.039	-16.039		-14.702	-14.702	
401 Debiti per spese di revisione contabile	-16.039	-16.039		-14.702	-14.702	
402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività						
1000 Saldo attività della gestione separata	2.982.573.570	3.000.093.233		2.873.298.422	2.913.396.272	

¹ al 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 ad Euro 20.023.909.

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione **2,66%**
 Tasso minimo di rendimento retrocesso **1,02%**
 Tasso massimo di rendimento retrocesso **4,00%**
 Tasso medio di rendimento retrocesso **2,22%**

valori in euro

	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2022)	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2021)
Riserve matematiche	2.926.675.315	2.856.735.828

Redatto il 28 febbraio 2023

Eurovita S.p.A.