



Cronos Vita Assicurazioni S.p.A.

Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo della gestione separata degli investimenti denominata “Fondo Euro Capital” (già Fondo Eurovita) per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2023 al 31 dicembre 2023

(con relativa relazione della società di revisione)

KPMG S.p.A.

23 febbraio 2024



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 Consiglio di Amministrazione della
Cronos Vita Assicurazioni S.p.A.*

Siamo stati incaricati di effettuare un esame completo dell'allegata documentazione relativa alla gestione separata denominata "Fondo Euro Capital" (già Fondo Eurovita) per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2023 al 31 dicembre 2023, predisposta da Cronos Vita Assicurazioni S.p.A. (la "Società") 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 Cronos Vita Assicurazioni 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 dell'International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code) 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.



Cronos Vita Assicurazioni S.p.A.

Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo della gestione separata degli investimenti denominata "Fondo Euro Capital" (già Fondo Eurovita) per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2023 al 31 dicembre 2023

Responsabilità della società di revisione

È 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 Euro Capital" (già Fondo Eurovita) di Cronos Vita Assicurazioni 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 2023 ed ai fini della determinazione del tasso medio di rendimento annuo;
- 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 4,14% 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 2023, 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.

Cronos Vita Assicurazioni S.p.A.

Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo della gestione separata degli investimenti denominata "Fondo Euro Capital" (già Fondo Eurovita) per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2023 al 31 dicembre 2023

Giudizio

A nostro giudizio, il prospetto della composizione della gestione separata denominata "Fondo Euro Capital" (già Fondo Eurovita) al 31 dicembre 2023 ed il relativo rendiconto riepilogativo per il periodo di osservazione chiuso a tale data, corredati delle Note esplicative, corrispondono alle risultanze delle registrazioni contabili e presentano, in tutti gli aspetti significativi, la determinazione del risultato finanziario della gestione e del conseguente tasso medio di rendimento annuo, in conformità ai criteri stabiliti dal Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011 e dal Regolamento della gestione separata; 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

Senza modificare il nostro giudizio, richiamiamo l'attenzione al paragrafo "Principi di valutazione delle attività e criteri di rilevazione di costi e ricavi" delle note esplicative ove viene fornita descrizione dell'operazione avvenuta tra Eurovita S.p.A., in liquidazione coatta amministrativa, e Cronos Vita Assicurazioni S.p.A., avente ad oggetto il contratto di cessione di ramo d'azienda, inclusivo della gestione separata denominata "Fondo Euro Capital".

Criteri di redazione e limitazione all'utilizzo

Senza modificare il nostro giudizio, richiamiamo l'attenzione al Regolamento della gestione separata (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 consensoscritto.

Milano, 23 febbraio 2024

KPMG S.p.A.



Maurizio Guzzi
Socio



Cronos Vita Assicurazioni S.p.A.

*Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo della gestione separata degli investimenti denominata "Fondo Euro Capital"
(già Fondo Eurovita) per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2023 al 31 dicembre 2023*

Allegato I

Prospetto della composizione della gestione separata in Euro

Allegato B

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

IMPRESA: Cronos Vita Assicurazioni S.p.A.

CODICE IMPRESA: 502

DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: Fondo Euro Capital

CODICE GESTIONE: 14

PERIODO DI OSSERVAZIONE: 1 gennaio 2023 - 31 dicembre 2023

valori in euro

	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2023)	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2022)
	Importi da libro mastro ¹	Importi da libro mastro ¹
100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	93.948.107	98.427.789
101 BTP	73.234.423	80.204.916
102 CCT	2.503.141	
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	18.210.543	18.222.873
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta		
105 Obbligazioni quotate in euro		
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 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:	178.188	766
301 Immobili		
302 Prestiti		
303 Quote di OICR		
304 Strumenti derivati		
305 Liquidità	178.188	766
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:	-9.455	-10.206
401 Debiti per spese di revisione contabile	-9.455	-10.206
402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività		
1000 Saldo attività della gestione separata	94.116.840	98.418.349

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 1.315.944.

valori in euro

	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2023)	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2022)
Riserve matematiche	78.092.930	86.947.316

Redatto il 31 gennaio 2024

Alessandro Santoliquido
Direttore Generale





Cronos Vita Assicurazioni S.p.A.

*Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo della gestione separata degli investimenti denominata "Fondo Euro Capital"
(già Fondo Eurovita) per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2023 al 31 dicembre 2023*

Allegato II

Rendiconto riepilogativo della gestione separata in Euro

Allegato A

RENDICONTO REPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

IMPRESA: Cronos Vita Assicurazioni S.p.A.
 DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: Fondo Euro Capital
 PERIODO DI OSSERVAZIONE: 1 gennaio 2023 - 31 dicembre 2023

CODICE IMPRESA: 502
 CODICE GESTIONE: 14

valori in euro

Proventi ed oneri distinti per categorie di attività	IMPORTI
100 Proventi da investimenti A	3.824.658
101 Interessi su titoli di Stato in euro	3.725.159
102 Interessi su titoli di Stato in valuta	
103 Interessi su titoli obbligazionari in euro	
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	99.500
di cui: 151 Costi gestione separata	
152 Quote di OICR	
153 Strumenti derivati	
154 Liquidità	99.500
155 Int e altri prov su altre tipologie di titoli di deb	
200 Utili/perdite da realizzi B	257.634
201 Titoli di Stato in euro	257.634
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	
300 Retrocessione di commissioni e altre utilità C	
400 Risultato finanziario lordo A+B+C	4.082.292
500 Spese di revisione contabile D	9.455
600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività E	
700 Risultato finanziario netto A+B+C-D-E	4.072.837
800 Giacenza media delle attività investite	98.363.144

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione **4,14%**

Redatto il 31 gennaio 2024

Alessandro Santoliquido
 Direttore Generale





Cronos Vita Assicurazioni S.p.A.

*Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo della gestione separata degli investimenti denominata "Fondo Euro Capital"
(già Fondo Eurovita) per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2023 al 31 dicembre 2023*

Allegato III

Regolamento della gestione separata

REGOLAMENTO RISERVA ASSICURAZIONI VITA E CAPITALIZZAZIONI "Fondo Euro Capital"

Art 1. - Viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti, separata da quella delle altre attività Cronos Vita Assicurazioni S.p.A., che viene contraddistinta con il nome "Fondo Euro Capital"

Art. 2 - Nel "Fondo Euro Capital" 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 del "Fondo Euro Capital" è conforme alle norme stabilite dall'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo con la circolare n° 71 del 26/3/1987 e si atterrà ad eventuali successive disposizioni.

L'alimento del Fondo avverrà con periodicità mensile.

Art. 3 - La gestione del "Fondo Euro Capital", è annualmente sottoposta a certificazione da parte di una Società di Revisione iscritta nell'Albo speciale tenuto dalla Consob ai sensi dell'art. 161 del D.lgs 24 febbraio 1998 n° 58, la quale attesta la rispondenza del Fondo al presente regolamento. In particolare, sono certificati la corretta valutazione delle attività attribuite alla gestione del Fondo, il rendimento annuo del Fondo descritto al successivo articolo 4 e l'adeguatezza dell'ammontare delle attività a fronte degli impegni assunti da Cronos Vita Assicurazioni S.p.A. sulla base delle riserve matematiche.

Art. 4 - Il rendimento annuo del "Fondo Euro Capital", 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, dalla consistenza media annua degli investimenti in titoli nonché dalla consistenza media annua di ogni altra attività del Fondo, determinate 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 all'articolo 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 di iscrizione nel Fondo per i beni già di proprietà di Cronos Vita Assicurazioni S.p.A.

Art. 7. – Cronos Vita Assicurazioni S.p.A. si riserva di apportare al precedente punto 6 quelle variazioni che si rendessero necessarie a seguito di modifiche della vigente legislazione fiscale.

Alessandro Santoliquido
Direttore Generale





Cronos Vita Assicurazioni S.p.A.

*Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo della gestione separata degli investimenti denominata "Fondo Euro Capital"
(già Fondo Eurovita) per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2023 al 31 dicembre 2023*

Allegato IV

Note esplicative

*NOTE ESPLICATIVE ALLA GESTIONE SEPARATA FONDO EURO CAPITAL
PERIODO DI OSSERVAZIONE 01/01/2023 – 31/12/2023*

ADEGUAMENTO ALLE STATUZIONI DEL REGOLAMENTO ISVAP N.38

La gestione separata denominata “Fondo Euro Capital” 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 esclusivamente nelle categorie di attività ammissibili alla copertura delle riserve tecniche di cui al regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011. Non sono presenti attivi non conformi alle disposizioni dell’art. 9 del Regolamento ISVAP n.38 assegnati alla Gestione Separata precedentemente alla data di entrata in vigore del Regolamento stesso.

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. In data 27 ottobre 2023 è stato firmato, tra Eurovita SpA, in liquidazione coatta amministrativa, e Cronos Vita Assicurazioni SpA, il contratto di cessione di ramo d’azienda, contenente la quasi totalità delle attività e delle passività di Eurovita SpA, ivi inclusa la totalità dei contratti assicurativi. Pertanto, a seguito di tale operazione, anche la gestione separata denominata Fondo “Eurovita” è stata ceduta da Eurovita SpA in liquidazione coatta amministrativa, a Cronos Vita Assicurazioni SpA cambiando la denominazione in Fondo “Euro Capital”. Si specifica che tale operazione, oggetto di comunicazione agli assicurati, non ha generato effetti di discontinuità rispetto alla gestione separata in oggetto, ed in particolare rispetto alla determinazione del tasso di rendimento di quest’ultima, che è stato determinato in continuità di gestione per il periodo di osservazione annuale che va dal 1 gennaio 2023 al 31 dicembre 2023.

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 Euro Capital, sono state valutate contratto per contratto tenendo conto di tutti gli impegni assunti nei confronti degli assicurati.

Al 31 dicembre 2023 le riserve matematiche della Gestione Separata Fondo Euro Capital ammontano ad Euro 78.092.930. 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 91.747.488 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 1.315.944, inclusi invece nel valore delle attività riportate all'interno del citato allegato C.

Alessandro Santoliquido
Direttore Generale





Cronos Vita Assicurazioni S.p.A.

*Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo della gestione separata degli investimenti denominata "Fondo Euro Capital"
(già Fondo Eurovita) per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2023 al 31 dicembre 2023*

FINE CERTIFICAZIONE SOCIETÀ DI REVISIONE

PROSPETTO DI VIGILANZA DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

IMPRESA: Cronos Vita Assicurazioni S.p.A.
 DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: Fondo Euro Capital
 PERIODO DI OSSERVAZIONE: 1 gennaio 2023 - 31 dicembre 2023

CODICE IMPRESA: 502
 CODICE GESTIONE: 14

valori in euro

	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2023)			Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2022)		
	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:	93.948.107	91.578.755		98.427.789	104.048.180	
101 BTP	73.234.423	72.216.949		80.204.916	85.826.345	
102 CCT	2.503.141	2.547.759				
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	18.210.543	16.814.047		18.222.873	18.221.835	
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta						
105 Obbligazioni quotate in euro						
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 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:	178.188	178.188		766	766	
301 Immobili						
302 Prestiti						
303 Quote di OICR						
304 Strumenti derivati						
305 Liquidità ¹	178.188	178.188		766	766	
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:	-9.455	-9.455		-10.206	-10.206	
401 Debiti per spese di revisione contabile	-9.455	-9.455		-10.206	-10.206	
402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività						
1000 Saldo attività della gestione separata	94.116.840	91.747.488		98.418.349	104.038.740	

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 1.315.944.

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione **4,14%**
 Tasso minimo di rendimento retrocesso **3,21%**
 Tasso massimo di rendimento retrocesso **4,00%**
 Tasso medio di rendimento retrocesso **3,47%**

valori in euro

	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2023)	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2022)
Riserve matematiche	78.092.930	86.947.316

