



Cronos Vita Assicurazioni S.p.A.

Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo della gestione separata degli investimenti denominata “Nuovo Secolo” (già Eurovita Nuovo Secolo) 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 "Nuovo Secolo" (già Eurovita Nuovo Secolo) 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 nostrasocietà 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 "Nuovo Secolo" (già Eurovita Nuovo Secolo) 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 "Nuovo Secolo" (già Eurovita Nuovo Secolo) 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 2,17% 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.

Giudizio

A nostro giudizio, il prospetto della composizione della gestione separata denominata "Nuovo Secolo" (già Eurovita Nuovo Secolo) 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 "Nuovo Secolo".

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 "Nuovo Secolo" (già Eurovita Nuovo Secolo) 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: Nuovo Secolo

CODICE GESTIONE: 7

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: | 5.686.620.910 | 2.851.870.372 |
| 101 BTP | 514.816.551 | 179.402.263 |
| 102 CCT | 73.079.032 | |
| 103 Altri titoli di Stato emessi in euro | 4.751.287.633 | 2.494.955.148 |
| 104 Altri titoli di Stato emessi in valuta | | |
| 105 Obbligazioni quotate in euro | 257.437.694 | 150.512.961 |
| 106 Obbligazioni quotate in valuta | | |
| 107 Obbligazioni non quotate in euro | 90.000.000 | 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: | 7.000.000 | |
| 201 Azioni quotate in euro | | |
| 202 Azioni non quotate in euro | 7.000.000 | |
| 203 Azioni quotate in valuta | | |
| 204 Azioni non quotate in valuta | | |
| 250 Altre tipologie di titoli di capitale | | |
| | | |
| 300 Altre attività patrimoniali: | 728.078.413 | 130.719.237 |
| 301 Immobili | | |
| 302 Prestiti | | |
| 303 Quote di OICR | 724.433.142 | 130.546.713 |
| 304 Strumenti derivati | | |
| 305 Liquidità | 3.645.271 | 172.524 |
| 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: | -16.207 | -16.039 |
| 401 Debiti per spese di revisione contabile | -16.207 | -16.039 |
| 402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività | | |
| 1000 Saldo attività della gestione separata | 6.421.683.116 | 2.982.573.570 |

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 47.351.042.

valori in euro

| | Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2023) | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2022) |
|----------------------------|---|--|
| Riserve matematiche | 5.820.585.248 | 2.926.675.315 |

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 "Nuovo Secolo" (già Eurovita Nuovo Secolo) 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 RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

IMPRESA: Cronos Vita Assicurazioni S.p.A. CODICE IMPRESA: 502
 DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: Nuovo Secolo CODICE GESTIONE: 7
 PERIODO DI OSSERVAZIONE: 1 gennaio 2023 - 31 dicembre 2023

valori in euro

| Proventi ed oneri distinti per categorie di attività | IMPORTI |
|--|---------------|
| 100 Proventi da investimenti A | 84.835.835 |
| 101 Interessi su titoli di Stato in euro | 55.664.259 |
| 102 Interessi su titoli di Stato in valuta | |
| 103 Interessi su titoli obbligazionari in euro | 8.632.151 |
| 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 | 20.539.425 |
| di cui: 151 Costi gestione separata | |
| 152 Quote di OICR | 16.010.989 |
| 153 Strumenti derivati | |
| 154 Liquidità | 4.528.436 |
| 155 Int e altri prov su altre tipologie di titoli di deb | |
| 200 Utili/perdite da realizza B | 1.269.699 |
| 201 Titoli di Stato in euro | 1.404.048 |
| 202 Titoli di Stato in valuta | |
| 203 Titoli obbligazionari quotati in euro | -145.814 |
| 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 | 11.465 |
| di cui: 251 Costi gestione separata | |
| 252 Quote di OICR | 11.465 |
| 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 | 86.105.533 |
| 500 Spese di revisione contabile D | 16.207 |
| 600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività E | 138 |
| 700 Risultato finanziario netto A+B+C-D-E | 86.089.188 |
| 800 Giacenza media delle attività investite | 3.969.689.558 |

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione 2,17%

| Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione * | tasso realizzato * |
|---|--------------------|
| dai 01/02/22 al 31/01/23 | 2,59 |
| dai 01/03/22 al 28/02/23 | 2,51 |
| dai 01/04/22 al 31/03/23 | 2,43 |
| dai 01/05/22 al 30/04/23 | 2,39 |
| dai 01/06/22 al 31/05/23 | 2,25 |
| dai 01/07/22 al 30/06/23 | 2,2 |
| dai 01/08/22 al 31/07/23 | 2,19 |
| dai 01/09/22 al 31/08/23 | 2,24 |
| dai 01/10/22 al 30/09/23 | 2,09 |
| dai 01/11/22 al 31/10/23 | 2,11 |
| dai 01/12/22 al 30/11/23 | 2,16 |
| dai 01/01/23 al 31/12/23 | 2,17 |

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 "Nuovo Secolo" (già Eurovita Nuovo Secolo) per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2023 al 31 dicembre 2023

Allegato III

Regolamento della gestione separata

REGOLAMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA “NUOVO SECOLO”

Il presente regolamento costituisce parte integrante delle condizioni di assicurazione

Art. 1 - Denominazione

Viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti, separata da quella delle altre attività di Cronos Vita Assicurazioni S.p.A., e contraddistinta con il nome di gestione separata “Nuovo Secolo”.

La gestione separata “Nuovo Secolo” è conforme alle norme stabilite dall’ISVAP con proprio Regolamento n. 38 del 3 giugno 2011 e si atterrà 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 “Nuovo Secolo” è l’Euro.

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

L’esercizio della gestione separata “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 “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 macrotipologie 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 Cronos Vita Assicurazioni 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 "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 Cronos Vita Assicurazioni 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 "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 "Nuovo Secolo" non sono consentite operazioni infragrupo su titoli non negoziati in mercati regolamentati ad eccezione di quelle ipotesi straordinarie che venissero deliberate dal Consiglio di Amministrazione di Cronos Vita Assicurazioni S.p.A.

Analogamente, non sono consentite operazioni infragrupo su titoli negoziati in mercati regolamentati ad eccezione di quelle ipotesi straordinarie che venissero deliberate dal

Consiglio di Amministrazione di Cronos Vita Assicurazioni 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 "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 Cronos Vita Assicurazioni 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 Cronos Vita Assicurazioni S.p.A. nella gestione separata "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 "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 "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 "Nuovo Secolo" altre tipologie di spese in qualsiasi modo sostenute.

Art. 8 - Rendimento della gestione separata

Il rendimento annuo della gestione separata "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 Cronos Vita Assicurazioni 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 Cronos Vita Assicurazioni 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 "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 "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 ISVAP 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 ISVAP n. 38;
- c) la correttezza, ai sensi dell'Art. 7 del Regolamento ISVAP n. 38, del risultato finanziario, del conseguente tasso di rendimento medio annuo realizzato dalla gestione separata "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 ISVAP dell'ammontare delle attività assegnate alla gestione separata "Nuovo Secolo" alla fine del periodo di osservazione rispetto all'importo delle corrispondenti riserve matematiche determinato da Cronos Vita Assicurazioni S.p.A. alla stessa data;
- e) la conformità del rendiconto riepilogativo della gestione separata "Nuovo Secolo" e del prospetto della composizione della gestione separata stessa alle disposizioni di cui all'Art. 13, del Regolamento ISVAP 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 "Nuovo Secolo" con o in una o più Gestioni costituite da Cronos Vita Assicurazioni S.p.A. ed aventi le stesse finalità esclusivamente previdenziali, nonché caratteristiche similari e politiche d'investimento omogenee.

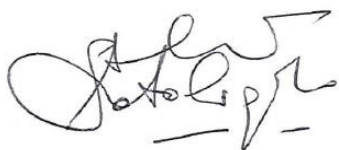
La fusione o la scissione rappresentano eventi di carattere straordinario che la Società potrà adottare per motivi particolari tra i quali accrescere l'efficienza del servizio assicurativo offerto, rispondere a mutate esigenze di tipo organizzativo, ridurre eventuali effetti negativi dovuti a una eccessiva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

Alessandro Santoliquido
Direttore Generale





Cronos Vita Assicurazioni S.p.A.

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

Allegato IV

Note esplicative

*NOTE ESPLICATIVE ALLA GESTIONE SEPARATA Nuovo Secolo
PERIODO DI OSSERVAZIONE 01/01/2023 – 31/12/2023*

ADEGUAMENTO ALLE STATUZIONI DEL REGOLAMENTO ISVAP N. 38

La gestione separata denominata “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.

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 1 ottobre 2023 la gestione separata Nuovo Secolo (già Eurovita Nuovo Secolo) ha incorporato al suo interno le gestioni separate Euroriv, Primariv e Smart. A seguito di tale operazione, oggetto di comunicazione dedicata agli assicurati, a partire dal mese di ottobre 2023, il rendimento medio annuo della gestione separata è stato determinato sulla base dei redditi conseguiti dalla gestione separata Nuovo Secolo ante e post fusione.


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 Nuovo Secolo” è stata ceduta da Eurovita SpA in liquidazione coatta amministrativa, a Cronos Vita Assicurazioni SpA cambiando la denominazione in Fondo “Nuovo Secolo”. 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 Nuovo Secolo, 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 Nuovo Secolo ammontano ad Euro 5.820.585.248. 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 5.832.835.129 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 47.351.042, 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 "Nuovo Secolo" (già Eurovita Nuovo Secolo) 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: Nuovo Secolo
 PERIODO DI OSSERVAZIONE: 1 gennaio 2023 - 31 dicembre 2023

CODICE IMPRESA: 502
 CODICE GESTIONE: 7

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: | 5.686.620.910 | 5.145.412.343 | | 2.851.870.372 | 2.870.204.910 | |
| 101 BTP | 514.816.551 | 506.215.587 | | 179.402.263 | 179.283.449 | |
| 102 CCT | 73.079.032 | 74.394.575 | | | | |
| 103 Altri titoli di Stato emessi in euro | 4.751.287.633 | 4.245.111.463 | | 2.494.955.148 | 2.509.665.649 | |
| 104 Altri titoli di Stato emessi in valuta | | | | | | |
| 105 Obbligazioni quotate in euro | 257.437.694 | 230.939.427 | | 150.512.961 | 153.361.167 | |
| 106 Obbligazioni quotate in valuta | | | | | | |
| 107 Obbligazioni non quotate in euro | 90.000.000 | 88.751.291 | | 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: | 7.000.000 | 7.000.000 | | | | |
| 201 Azioni quotate in euro | | | | | | |
| 202 Azioni non quotate in euro | 7.000.000 | 7.000.000 | | | | |
| 203 Azioni quotate in valuta | | | | | | |
| 204 Azioni non quotate in valuta | | | | | | |
| 250 Altre tipologie di titoli di capitale | | | | | | |
| 300 Altre attività patrimoniali: | 728.078.413 | 680.438.993 | | 130.719.237 | 129.904.362 | |
| 301 Immobili | | | | | | |
| 302 Prestiti | | | | | | |
| 303 Quote di OICR | 724.433.142 | 676.793.722 | | 130.546.713 | 129.731.838 | |
| 304 Strumenti derivati | | | | | | |
| 305 Liquidità ¹ | 3.645.271 | 3.645.271 | | 172.524 | 172.524 | |
| 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: | -16.207 | -16.207 | | -16.039 | -16.039 | |
| 401 Debiti per spese di revisione e contabile | -16.207 | -16.207 | | -16.039 | -16.039 | |
| 402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività | | | | | | |
| 1000 Saldo attività della gestione separata | 6.421.683.116 | 5.832.835.129 | | 2.982.573.570 | 3.000.093.233 | |

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 47.351.042.

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione **2,17%**
 Tasso minimo di rendimento retrocesso **0,00%**
 Tasso massimo di rendimento retrocesso **4,00%**
 Tasso medio di rendimento retrocesso **1,78%**

valori in euro

| | Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2023) | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2022) |
|---------------------|--|---|
| Riserve matematiche | 5.820.585.248 | 2.926.675.315 |

