

**BCC VITA GARANTITA**

**PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE**

valori in euro Importi da libro mastro <sup>1</sup>	Alla chiusura del periodo osservazione 31/12/2019	Alla chiusura del periodo osservazione precedente 31/12/2018
<b>100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso</b>	<b>2.248.376.941</b>	<b>2.161.338.809</b>
101 BTP	1.325.198.638	1.339.897.274
102 CCT	-	-
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	565.891.195	566.138.375
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta	-	-
105 Obbligazioni quotate in euro	357.287.108	255.303.160
106 Obbligazioni quotate in valuta	-	-
107 Obbligazioni non quotate in euro	-	-
108 Obbligazioni non quotate in valuta	-	-
150 Altre tipologie di titoli di debito	-	-
<b>200 Titoli di capitale</b>	-	-
201 Azioni quotate in euro	-	-
202 Azioni non quotate in euro	-	-
203 Azioni quotate in valuta	-	-
204 Azioni non quotate in valuta	-	-
250 Altre tipologie di titoli di capitale	-	-
<b>300 Altre attività patrimoniali</b>	<b>108.759.604</b>	<b>75.662.554</b>
301 Immobili	-	-
302 Prestiti	-	-
303 Quote di OICR	87.418.687	54.968.295
304 Strumenti derivati	-	-
305 Liquidità*	2.293.554	2.320.295
350 Altre tipologie di attività di cui: Ratei attivi sui titoli	19.047.363 19.047.363	18.373.964 18.373.964
351 Spese retrocessione di commissioni	-	-
<b>400 Passività patrimoniali</b>	-	-
401 Debiti per spese di revisione contabile	-	-
402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività	-	-
<b>1000 Saldo attività della gestione separata</b>	<b>2.357.136.545</b>	<b>2.237.001.363</b>

<sup>1</sup>al netto delle attività eventual. iscritte, ai sensi dell'art.8 c.4 del Reg., nell'apposita sez. del libro mastro

valori in euro	Alla chiusura del periodo osservazione 31/12/2019	Alla chiusura del periodo osservazione precedente 31/12/2018
Riserve matematiche	2.324.420.936	2.219.101.223
Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'art. 5 del Regolamento Isvap n. 25/2008	*	*
Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'art. 5 del Regolamento Isvap n. 25/2008	*	*
Oneri relativi a sinistri, sostenuti nel periodo di osservazione, relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'art. 5 del Regolamento Isvap n. 25/2008	*	*

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO**

Proventi ed oneri distinti per categorie di attività	Importi
<b>100 Proventi da investimenti</b>	<b>A 57.788.353</b>
101 Interessi su titoli di Stato in euro	46.810.767
102 Interessi su titoli di Stato in valuta	-
103 Interessi su titoli obbligazionari in euro	8.147.389
104 Interessi su titoli obbligazionari in valuta	-
105 Dividendi su azioni in euro	-
106 Dividendi su azioni in valuta	-
107 Redditi degli investimenti immobiliari	-
150 Altre tipologie di proventi di cui: 151 Interessi ed altri proventi netti su altre attività	2.830.197 2.830.197
<b>200 Utili/perdite da realizza</b>	<b>B 13.788</b>
201 Titoli di Stato in euro	929.402
202 Titoli di Stato in valuta	-
203 Titoli obbligazionari quotati in euro	-915.614
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 Altre attività finanziarie	-
<b>300 Retrocessione di commissioni e altre utilità</b>	<b>C -</b>
<b>400 Risultato finanziario lordo</b>	<b>A+B+C 57.802.141</b>
<b>500 Spese di revisione contabile</b>	<b>D -</b>
<b>600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività</b>	<b>E 2.480</b>
<b>700 Risultato finanziario netto</b>	<b>A+B+C-D-E 57.799.661</b>
<b>800 Giacenza media delle attività investite</b>	<b>2.266.813.877</b>

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione **2,55%**

Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione*	tasso realizzato*
da 01/02/2018 a 31/01/2019	2,78%
da 01/03/2018 a 28/02/2019	2,71%
da 01/04/2018 a 31/03/2019	2,73%
da 01/05/2018 a 30/04/2019	2,74%
da 01/06/2018 a 31/05/2019	2,66%
da 01/07/2018 a 30/06/2019	2,67%
da 01/08/2018 a 31/07/2019	2,57%
da 01/09/2018 a 31/08/2019	2,60%
da 01/10/2018 a 30/09/2019	2,61%
da 01/11/2018 a 31/10/2019	2,61%
da 01/12/2018 a 30/11/2019	2,57%
da 01/01/2019 a 31/12/2019	2,55%

\*da compilare nei casi previsti all'art. 11 del Regolamento

Redatto il, 21/02/2020

**BCC VITA GARANTITA PIP**

**PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE**

valori in euro Importi da libro mastro <sup>1</sup>	Alla chiusura del periodo osservazione 31/12/2019	Alla chiusura del periodo osservazione precedente 31/12/2018
<b>100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso</b>	<b>18.739.270</b>	17.921.487
101 BTP	12.970.742	12.673.422
102 CCT	-	-
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	1.773.276	1.967.375
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta	-	-
105 Obbligazioni quotate in euro	3.995.252	3.280.690
106 Obbligazioni quotate in valuta	-	-
107 Obbligazioni non quotate in euro	-	-
108 Obbligazioni non quotate in valuta	-	-
150 Altre tipologie di titoli di debito	-	-
<b>200 Titoli di capitale</b>	-	-
201 Azioni quotate in euro	-	-
202 Azioni non quotate in euro	-	-
203 Azioni quotate in valuta	-	-
204 Azioni non quotate in valuta	-	-
250 Altre tipologie di titoli di capitale	-	-
<b>300 Altre attività patrimoniali</b>	<b>847.169</b>	<b>621.891</b>
301 Immobili	-	-
302 Prestiti	-	-
303 Quote di OICR	234.447	234.447
304 Strumenti derivati	-	-
305 Liquidità*	477.983	261.111
350 Altre tipologie di attività di cui: Ratei attivi sui titoli	134.739 134.739	126.333 126.333
351 Spese retrocessione di commissioni	-	-
<b>400 Passività patrimoniali</b>	-	-
401 Debiti per spese di revisione contabile	-	-
402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività	-	-
<b>1000 Saldo attività della gestione separata</b>	<b>19.586.439</b>	<b>18.543.378</b>

<sup>1</sup>al netto delle attività eventual. iscritte, ai sensi dell'art.8 c.4 del Reg., nell'apposita sez. del libro mastro

valori in euro	Alla chiusura del periodo osservazione 31/12/2019	Alla chiusura del periodo osservazione precedente 31/12/2018
Riserve matematiche	15.365.076	15.007.895
Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'art. 5 del Regolamento Isvap n. 25/2008	*	*
Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'art. 5 del Regolamento Isvap n. 25/2008	*	*
Oneri relativi a sinistri, sostenuti nel periodo di osservazione, relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'art. 5 del Regolamento Isvap n. 25/2008	*	*

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO**

Proventi ed oneri distinti per categorie di attività	Importi
<b>100 Proventi da investimenti</b>	<b>A 445.465</b>
101 Interessi su titoli di Stato in euro	334.879
102 Interessi su titoli di Stato in valuta	-
103 Interessi su titoli obbligazionari in euro	89.253
104 Interessi su titoli obbligazionari in valuta	-
105 Dividendi su azioni in euro	-
106 Dividendi su azioni in valuta	-
107 Redditi degli investimenti immobiliari	-
150 Altre tipologie di proventi di cui: 151 Interessi ed altri proventi netti su altre attività	21.333 21.333
<b>200 Utili/perdite da realizza</b>	<b>B 24.864</b>
201 Titoli di Stato in euro	11.001
202 Titoli di Stato in valuta	-
203 Titoli obbligazionari quotati in euro	13.863
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 Altre attività finanziarie	-
<b>300 Retrocessione di commissioni e altre utilità</b>	<b>C -</b>
<b>400 Risultato finanziario lordo</b>	<b>A+B+C 470.329</b>
<b>500 Spese di revisione contabile</b>	<b>D -</b>
<b>600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività</b>	<b>E 320</b>
<b>700 Risultato finanziario netto</b>	<b>A+B+C-D-E 470.009</b>
<b>800 Giacenza media delle attività investite</b>	<b>18.299.446</b>

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione **2,57%**

Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione*	tasso realizzato*
da 01/02/2018 a 31/01/2019	2,58%
da 01/03/2018 a 28/02/2019	2,56%
da 01/04/2018 a 31/03/2019	2,52%
da 01/05/2018 a 30/04/2019	2,53%
da 01/06/2018 a 31/05/2019	2,56%
da 01/07/2018 a 30/06/2019	2,60%
da 01/08/2018 a 31/07/2019	2,61%
da 01/09/2018 a 31/08/2019	2,61%
da 01/10/2018 a 30/09/2019	2,59%
da 01/11/2018 a 31/10/2019	2,59%
da 01/12/2018 a 30/11/2019	2,58%
da 01/01/2019 a 31/12/2019	2,57%

\*da compilare nei casi previsti all'art. 11 del Regolamento

Redatto il, 21/02/2020

**BCC VITA FUTURO**

**PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE**

valori in euro Importi da libro mastro <sup>1</sup>	Alla chiusura del periodo osservazione 31/12/2019	Alla chiusura del periodo osservazione precedente 31/12/2018
<b>100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso</b>	<b>100.458.640</b>	-
101 BTP	94.499.245	-
102 CCT	-	-
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	5.959.395	-
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	-	-
<b>200 Titoli di capitale</b>	-	-
201 Azioni quotate in euro	-	-
202 Azioni non quotate in euro	-	-
203 Azioni quotate in valuta	-	-
204 Azioni non quotate in valuta	-	-
250 Altre tipologie di titoli di capitale	-	-
<b>300 Altre attività patrimoniali</b>	<b>5.682.094</b>	<b>282.540</b>
301 Immobili	-	-
302 Prestiti	-	-
303 Quote di OICR	2.063.416	-
304 Strumenti derivati	-	-
305 Liquidità*	2.700.846	282.540
350 Altre tipologie di attività di cui: Ratei attivi sui titoli	917.832 917.832	-
351 Spese retrocessione di commissioni	-	-
<b>400 Passività patrimoniali</b>	-	-
401 Debiti per spese di revisione contabile	-	-
402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività	-	-
<b>1000 Saldo attività della gestione separata</b>	<b>106.140.734</b>	<b>282.540</b>

<sup>1</sup>al netto delle attività eventual. iscritte, ai sensi dell'art.8 c.4 del Reg., nell'apposita sez. del libro mastro

valori in euro	Alla chiusura del periodo osservazione 31/12/2019	Alla chiusura del periodo osservazione precedente 31/12/2018
Riserve Matematiche	104.155.791	240.825
Riserva Matematica contratti senza Fondo Utili (art.7bis,c.5)	-	-
Riserva Matematica contratti con Fondo Utili (art.7bis,c.5 o 6)	104.155.791	240.825
Fondo Utili di cui all'art. 7 bis finale (dopo accant., prelievo quota e attrib. rendimenti)	1.951.429	-
Riserve matem. relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'art. 5 Reg. Isvap n. 25/2008	-	-
Premi del periodo di osserv. relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'art. 5 Reg. Isvap n. 25/2008	-	-
Oneri relativi a sinistri, sostenuti nel periodo di osserv., relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'art.5 del Reg. Isvap n. 25/2008	-	-

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO**

Proventi ed oneri distinti per categorie di attività	Importi	di cui da negoziare
<b>100 Proventi da investimenti</b>	<b>A 536.637</b>	-
101 Interessi su titoli di Stato in euro	536.320	-
102 Interessi su titoli di Stato in valuta	-	-
103 Interessi su titoli obbligazionari in euro	317	-
104 Interessi su titoli obbligazionari in valuta	-	-
105 Dividendi su azioni in euro	-	-
106 Dividendi su azioni in valuta	-	-
107 Redditi degli investimenti immobiliari	-	-
150 Altre tipologie di proventi di cui: 151 Interessi ed altri proventi netti su altre attività	-	-
<b>200 Utili/perdite da realizza</b>	<b>B 1.996.427</b>	<b>2.001.782</b>
201 Titoli di Stato in euro	1.980.163	1.985.518
202 Titoli di Stato in valuta	-	-
203 Titoli obbligazionari quotati in euro	16.264	16.264
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 Altre attività finanziarie	-	-
<b>300 Retrocessione di commissioni e altre utilità</b>	<b>C -</b>	-
<b>400 Risultato finanziario lordo</b>	<b>A+B+C 2.533.064</b>	-
<b>500 Spese di revisione contabile</b>	<b>D -</b>	-
<b>600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività</b>	<b>E 3.885</b>	-
<b>700 Risultato finanziario netto</b>	<b>S=A+B+C-D-E 2.529.179</b>	-
<b>800 Giacenza media delle attività investite</b>	<b>G 29.794.970</b>	-

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione (ex art. 7 Reg. 38/2011)	R1=S/G	8,49%
Valore iniziale del Fondo Utili di cui all'art. 7bis	Hi	-
Riserva Matem. per contratti senza F/Utili (art.7bis,c.5)	I	-
Riserva Matem. per contratti con F/Utili (art.7bis,c.5 o 6)	L	104.155.791
Quota parte di riserva affettata ai contratti agganciati al FU calcolata ai sensi art. 7bis c. 5	M=(Hi+L)/(Hi+L)	100%
800bis Giacenza media riproporz. ai sensi art. 7ter, c.1, lett. b)	O=6xM	29.794.970
700bis Risultato finanziario netto riproporz. ex art. 7ter c.1 lett. b)	N=SxM	2.529.179
Plusvalenze nette realizzate e accantonate al F/Utili art. 7bis Reg. 38/2011	F=BbisxM	2.001.782
Quota del fondo utili attribuita al risultato finanziario	Q	50.354
Risultato finanziario complessivo in presenza del F/Utili	Sbis=N+F+Q	577.750
Tasso medio di rendim. relativo al periodo di osserv. con attribuzione del F/Utili (ex art. 7ter)	R2=Sbis/O	1,94%
Valore finale del F/Utili di cui art. 7bis (dopo accan. voce "F", prelievo quota "Q", attrib. rend. GS)	Hf	1.951.429

Tasso medio di rendimento con attribuzione del Fondo Utili **1,94%**

Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione*	tasso realizzato* (ex art.7 Reg. 38/2011)*	tasso realizz. dopo attrib. F/Utili* (ex art.7ter)*
da 01/02/2018 a 31/01/2019	0,00%	0,00%
da 01/03/2018 a 28/02/2019	1,40%	1,40%
da 01/04/2018 a 31/0		