

**PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE E RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLE GESTIONI SEPARATE IN EURO**

Periodo di osservazione: dal 01 gennaio 2020 al 31 dicembre 2020



**BCC VITA GARANTITA**

**PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE**

valori in euro Importi da libro mastro <sup>1</sup>	Alla chiusura del periodo osservazione 31/12/2020	Alla chiusura del periodo osservazione precedente 31/12/2019
<b>100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso</b>	<b>2.230.944.137</b>	<b>2.248.376.941</b>
101 BTP	941.859.532	1.325.198.638
102 CCT	-	-
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	948.403.459	565.891.195
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta	-	-
105 Obbligazioni quotate in euro	340.681.146	357.287.108
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>71.517.073</b>	<b>108.759.604</b>
301 Immobili	-	-
302 Prestiti	-	-
303 Quote di OICR	54.638.917	87.418.687
304 Strumenti derivati	-	-
305 Liquidità <sup>2</sup>	1.158.064	2.293.554
350 Altre tipologie di attività di cui: Ratei attivi sui titoli	15.720.092	19.047.363
351 Spese retrocessione di commissioni	15.720.092	19.047.363
<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>2.302.461.210</b>	<b>2.357.136.545</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 31/12/2020	Alla chiusura del periodo osservazione precedente 31/12/2019
Riserve matematiche	<b>2.255.854.805</b>	<b>2.324.420.936</b>
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 46.737.833</b>
101 Interessi su titoli di Stato in euro	37.272.990
102 Interessi su titoli di Stato in valuta	-
103 Interessi su titoli obbligazionari in euro	7.747.402
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	1.717.442
<b>200 Utili/perdite da realizza</b>	<b>B 3.277.356</b>
201 Titoli di Stato in euro	18.808.190
202 Titoli di Stato in valuta	-
203 Titoli obbligazionari quotati in euro	-2.729.811
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	-12.801.024
<b>300 Retrocessione di commissioni e altre utilità</b>	<b>C -</b>
<b>400 Risultato finanziario lordo</b>	<b>A+B+C 50.015.189</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 2.853</b>
<b>700 Risultato finanziario netto</b>	<b>A+B+C-D-E 50.012.336</b>
<b>800 Giacenza media delle attività investite</b>	<b>2.292.160.752</b>

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione **2,18%**

Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione <sup>2</sup>	tasso realizzato <sup>2</sup>
dal 01/02/19 al 31/01/20	2,53%
dal 01/03/19 al 29/02/20	2,59%
dal 01/04/19 al 31/03/20	2,59%
dal 01/05/19 al 30/04/20	2,61%
dal 01/06/19 al 31/05/20	2,57%
dal 01/07/19 al 30/06/20	2,44%
dal 01/08/19 al 31/07/20	2,37%
dal 01/09/19 al 31/08/20	2,30%
dal 01/10/19 al 30/09/20	2,30%
dal 01/11/19 al 31/10/20	2,21%
dal 01/12/19 al 30/11/20	2,23%
dal 01/01/20 al 31/12/20	2,18%

<sup>2</sup>da compilare nei casi previsti all'art. 11 del Regolamento

Redatto il, 25/02/2021

**BCC VITA GARANTITA PIP**

**PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE**

valori in euro Importi da libro mastro <sup>1</sup>	Alla chiusura del periodo osservazione 31/12/2020	Alla chiusura del periodo osservazione precedente 31/12/2019
<b>100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso</b>	<b>18.640.076</b>	<b>18.739.270</b>
101 BTP	12.813.679	12.970.742
102 CCT	-	-
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	2.096.782	1.773.276
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta	-	-
105 Obbligazioni quotate in euro	3.729.615	3.995.252
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>991.648</b>	<b>847.169</b>
301 Immobili	-	-
302 Prestiti	-	-
303 Quote di OICR	544.400	234.447
304 Strumenti derivati	-	-
305 Liquidità <sup>2</sup>	301.921	477.983
350 Altre tipologie di attività di cui: Ratei attivi sui titoli	145.327	134.739
351 Spese retrocessione di commissioni	145.327	134.739
<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>19.631.724</b>	<b>19.586.439</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 31/12/2020	Alla chiusura del periodo osservazione precedente 31/12/2019
Riserve matematiche	<b>15.246.440</b>	<b>15.365.076</b>
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 447.684</b>
101 Interessi su titoli di Stato in euro	340.391
102 Interessi su titoli di Stato in valuta	-
103 Interessi su titoli obbligazionari in euro	85.333
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	21.960
<b>200 Utili/perdite da realizza</b>	<b>B 8.713</b>
201 Titoli di Stato in euro	121.388
202 Titoli di Stato in valuta	-
203 Titoli obbligazionari quotati in euro	-112.675
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 456.396</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 978</b>
<b>700 Risultato finanziario netto</b>	<b>A+B+C-D-E 455.419</b>
<b>800 Giacenza media delle attività investite</b>	<b>18.678.166</b>

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione **2,44%**

Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione <sup>2</sup>	tasso realizzato <sup>2</sup>
dal 01/02/19 al 31/01/20	2,56%
dal 01/03/19 al 29/02/20	2,58%
dal 01/04/19 al 31/03/20	2,66%
dal 01/05/19 al 30/04/20	2,65%
dal 01/06/19 al 31/05/20	2,60%
dal 01/07/19 al 30/06/20	2,54%
dal 01/08/19 al 31/07/20	2,47%
dal 01/09/19 al 31/08/20	2,46%
dal 01/10/19 al 30/09/20	2,49%
dal 01/11/19 al 31/10/20	2,44%
dal 01/12/19 al 30/11/20	2,43%
dal 01/01/20 al 31/12/20	2,44%

<sup>2</sup>da compilare nei casi previsti all'art. 11 del Regolamento

Redatto il, 25/02/2021

**BCC VITA FUTURO**

**PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE**

valori in euro Importi da libro mastro <sup>1</sup>	Alla chiusura del periodo osservazione 31/12/2020	Alla chiusura del periodo osservazione precedente 31/12/2019
<b>100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso</b>	<b>255.703.256</b>	<b>100.458.640</b>
101 BTP	114.593.053	94.499.245
102 CCT	-	-
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	109.938.049	5.959.395
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta	-	-
105 Obbligazioni quotate in euro	31.172.154	-
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>51.269.065</b>	<b>5.682.094</b>
301 Immobili	-	-
302 Prestiti	-	-
303 Quote di OICR	40.399.887	2.063.416
304 Strumenti derivati	-	-
305 Liquidità <sup>2</sup>	9.704.449	2.700.846
350 Altre tipologie di attività di cui: Ratei attivi sui titoli	1.164.729	917.832
351 Spese retrocessione di commissioni	1.164.729	917.832
<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>306.972.321</b>	<b>106.140.734</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 31/12/2020	Alla chiusura del periodo osservazione precedente 31/12/2019
Riserve Matematiche	<b>306.141.880</b>	<b>104.155.791</b>
Riserva Matematica contratti senza Fondo Utili (art.7bis,c.5)	-	-
Riserva Matematica contratti con Fondo Utili (art.7bis,c.5 o 6)	<b>306.141.880</b>	<b>104.155.791</b>
Fondo Utili di cui all'art. 7 bis finale (dopo accant., prelievo quota e attrib. rendimenti)	<b>7.177.176</b>	<b>1.951.429</b>
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 osservaz., 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 2.444.193</b>	-
101 Interessi su titoli di Stato in euro	2.176.367	-
102 Interessi su titoli di Stato in valuta	-	-
103 Interessi su titoli obbligazionari in euro	196.577	-
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	71.249	-
<b>200 Utili/perdite da realizza</b>	<b>B 5.727.866</b>	<b>-13.684</b>
201 Titoli di Stato in euro	5.597.325	-13.684
202 Titoli di Stato in valuta	-	-
203 Titoli obbligazionari quotati in euro	127.624	-
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	2.918	-
<b>300 Retrocessione di commissioni e altre utilità</b>	<b>C -</b>	-
<b>400 Risultato finanziario lordo</b>	<b>A+B+C 8.172.059</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 2.965</b>	-
<b>700 Risultato finanziario netto</b>	<b>S=A+B+C-D-E 8.169.094</b>	-
<b>800 Giacenza media delle attività investite</b>	<b>G 192.164.220</b>	-

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione (ex art. 7 Reg. 38/2011)	R1-S/G	4,25%
Valore iniziale del Fondo Utili di cui all'art. 7bis	Hi	1.951.429
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	306.141.880
Quota parte di riserva afferente 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=GxM	192.164.220
700bis Risultato finanziario netto riproporz. ex art. 7ter c.1 lett. b)	N=SxM	8.169.094
Plusvalenze nette realizzate e accantonate al F/Utili art. 7bis Reg. 38/2011	F=BbisxM	5.749.747
Quota del fondo utili attribuita al risultato finanziario	Q	524.000
Risultato finanziario complessivo in presenza del F/Utili	Sbis=N+Q	2.943.347
Tasso medio di rendim. relativo al periodo di osserv. con attribuzione del F/Utili (ex art. 7ter)	R2=Sbis/O	1,53%
Valore finale del F/Utili di cui art. 7bis (dopo accan. voce "F", prelievo quota "Q", attrib. rend. GS)	Hf	7.177.176

Tasso medio di rendimento con attribuzione del Fondo Utili **1,53%**

Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione <sup>2</sup>	tasso realizzato <sup>2</sup> (ex art.7 Reg. 38/2011)*	tasso realiz. dopo attrib. F/Utili <sup>2</sup> (ex art.7ter)*
dal 01/02/19 al 31/01/20	6,89%	1,84%
dal 01/03/19 al 29/02/20	6,01%	1,75%
dal 01/04/19 al 31/03/20		