

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE E RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLE GESTIONI SEPARATE IN EURO

PERIODO DI OSSERVAZIONE: 1 GENNAIO 2012 - 31 DICEMBRE 2012

Publicazione ai sensi delle circolari IVASS vigenti - I valori sotto riportati sono espressi in EURO, salvo diversa indicazione.

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLE GESTIONI SEPARATE IN EURO

PRESS NOVARA EURO 1		Alla chiusura del periodo di riferimento (31/12/2012)	Alla chiusura del periodo di riferimento prec. (31/12/2011)	PRESS NOVARA EURO 2002		Alla chiusura del periodo di riferimento (31/12/2012)	Alla chiusura del periodo di riferimento prec. (31/12/2011)	PRESS EURO 2004		Alla chiusura del periodo di riferimento (31/12/2012)	Alla chiusura del periodo di riferimento prec. (31/12/2011)	ORIZZONTE		Alla chiusura del periodo di riferimento (30/09/2012)	Alla chiusura del periodo di riferimento prec. (30/09/2011)
CODICE IMPRESA: 440 CODICE GESTIONE: 00008		Importi da libro mastro <sup>2</sup>	Importi da libro mastro <sup>2</sup>	CODICE IMPRESA: 440 CODICE GESTIONE: 00010		Importi da libro mastro <sup>2</sup>	Importi da libro mastro <sup>2</sup>	CODICE IMPRESA: 440 CODICE GESTIONE: 00011		Importi da libro mastro <sup>2</sup>	Importi da libro mastro <sup>2</sup>	CODICE IMPRESA: 440 CODICE GESTIONE: 00012		Importi da libro mastro <sup>2</sup>	Importi da libro mastro <sup>2</sup>
<b>100</b>	<b>Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:</b>	<b>142.915.628</b>	<b>154.946.790</b>	<b>100</b>	<b>Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:</b>	<b>33.005.444</b>	<b>44.181.794</b>	<b>100</b>	<b>Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:</b>	<b>39.992.243</b>	<b>30.634.997</b>	<b>100</b>	<b>Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:</b>	<b>950.505.343</b>	<b>57.277.492</b>
101	BTP	90.606.438	106.410.111	101	BTP	15.504.263	25.496.411	101	BTP	25.339.249	15.257.722	101	BTP	661.243.621	42.090.800
102	CCT	28.263.639	28.236.617	102	CCT	12.030.231	12.027.673	102	CCT	8.946.170	8.944.074	102	CCT	-	5.295.246
103	Altri titoli di Stato emessi in euro	12.479.543	-	103	Altri titoli di Stato emessi in euro	2.349.749	-	103	Altri titoli di Stato emessi in euro	2.499.733	-	103	Altri titoli di Stato emessi in euro	82.298.570	8.021.367
104	Altri titoli di Stato emessi in valuta	-	-	104	Altri titoli di Stato emessi in valuta	-	-	104	Altri titoli di Stato emessi in valuta	-	-	104	Altri titoli di Stato emessi in valuta	-	-
105	Obbligazioni quotate in euro	11.566.008	17.301.928	105	Obbligazioni quotate in euro	3.121.201	3.510.543	105	Obbligazioni quotate in euro	3.207.091	3.940.882	105	Obbligazioni quotate in euro	206.963.152	1.870.079
106	Obbligazioni quotate in valuta	-	-	106	Obbligazioni quotate in valuta	-	-	106	Obbligazioni quotate in valuta	-	-	106	Obbligazioni quotate in valuta	-	-
107	Obbligazioni non quotate in euro	-	2.998.134	107	Obbligazioni non quotate in euro	-	3.147.167	107	Obbligazioni non quotate in euro	-	2.492.319	107	Obbligazioni non quotate in euro	-	-
108	Obbligazioni non quotate in valuta	-	-	108	Obbligazioni non quotate in valuta	-	-	108	Obbligazioni non quotate in valuta	-	-	108	Obbligazioni non quotate in valuta	-	-
150	Altre tipologie di titoli di debito di cui:	-	-	150	Altre tipologie di titoli di debito di cui:	-	-	150	Altre tipologie di titoli di debito di cui:	-	-	150	Altre tipologie di titoli di debito di cui:	-	-
<b>200</b>	<b>Titoli di capitale:</b>	<b>8.107.726</b>	<b>8.348.789</b>	<b>200</b>	<b>Titoli di capitale:</b>	<b>1.070.270</b>	<b>1.255.076</b>	<b>200</b>	<b>Titoli di capitale:</b>	<b>783.153</b>	<b>953.252</b>	<b>200</b>	<b>Titoli di capitale:</b>	-	-
201	Azioni quotate in euro	8.107.726	8.348.789	201	Azioni quotate in euro	1.070.270	1.255.076	201	Azioni quotate in euro	783.153	953.252	201	Azioni quotate in euro	-	-
202	Azioni non quotate in euro	-	-	202	Azioni non quotate in euro	-	-	202	Azioni non quotate in euro	-	-	202	Azioni non quotate in euro	-	-
203	Azioni quotate in valuta	-	-	203	Azioni quotate in valuta	-	-	203	Azioni quotate in valuta	-	-	203	Azioni quotate in valuta	-	-
204	Azioni non quotate in valuta	-	-	204	Azioni non quotate in valuta	-	-	204	Azioni non quotate in valuta	-	-	204	Azioni non quotate in valuta	-	-
250	Altre tipologie di titoli di capitale di cui:	-	-	250	Altre tipologie di titoli di capitale di cui:	-	-	250	Altre tipologie di titoli di capitale di cui:	-	-	250	Altre tipologie di titoli di capitale di cui:	-	-
<b>300</b>	<b>Altre attività patrimoniali:</b>	-	-	<b>300</b>	<b>Altre attività patrimoniali:</b>	-	-	<b>300</b>	<b>Altre attività patrimoniali:</b>	-	-	<b>300</b>	<b>Altre attività patrimoniali:</b>	-	-
301	Immobili	-	-												
302	Prestiti	-	-												
303	Quote di OICR	-	-	303	Quote di OICR	-	-	303	Quote di OICR	-	-	303	Quote di OICR	-	-
304	Strumenti derivati	-	-	304	Strumenti derivati	-	-	304	Strumenti derivati	-	-	304	Strumenti derivati	-	-
305	Liquidità	-	-												
350	Altre tipologie di attività di cui:	-	-	350	Altre tipologie di attività di cui:	-	-	350	Altre tipologie di attività di cui:	-	-	350	Altre tipologie di attività di cui:	-	-
351	Altre Attività	-	-	351	Altre Attività	-	-	351	Altre Attività	-	-	351	Altre Attività	-	-
352	Retrocessione di commissioni	-	-	352	Retrocessione di commissioni	-	-	352	Retrocessione di commissioni	-	-	352	Retrocessione di commissioni	-	-
<b>400</b>	<b>Passività patrimoniali:</b>	-	-	<b>400</b>	<b>Passività patrimoniali:</b>	-	-	<b>400</b>	<b>Passività patrimoniali:</b>	-	-	<b>400</b>	<b>Passività patrimoniali:</b>	-	-
401	Debiti per spese di revisione contabile	-	-	401	Debiti per spese di revisione contabile	-	-	401	Debiti per spese di revisione contabile	-	-	401	Debiti per spese di revisione contabile	-	-
402	Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività	-	-	402	Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività	-	-	402	Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività	-	-	402	Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività	-	-
<b>1000</b>	<b>Saldo attività della gestione separata</b>	<b>151.023.354</b>	<b>163.295.579</b>	<b>1000</b>	<b>Saldo attività della gestione separata</b>	<b>34.075.714</b>	<b>45.436.870</b>	<b>1000</b>	<b>Saldo attività della gestione separata</b>	<b>40.775.396</b>	<b>31.588.249</b>	<b>1000</b>	<b>Saldo attività della gestione separata</b>	<b>950.505.343</b>	<b>57.277.492</b>

<sup>2</sup> al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma 4 del Regolamento, nell'apposita sezione del libro mastro

	Alla chiusura del periodo di riferimento (31/12/2012)	Alla chiusura del periodo di riferimento prec. (31/12/2011)		Alla chiusura del periodo di riferimento (31/12/2012)	Alla chiusura del periodo di riferimento prec. (31/12/2011)		Alla chiusura del periodo di riferimento (31/12/2012)	Alla chiusura del periodo di riferimento prec. (31/12/2011)		Alla chiusura del periodo di riferimento (31/12/2012)	Alla chiusura del periodo di riferimento prec. (31/12/2011)
Riserve matematiche	122.106.380	134.662.832	Riserve matematiche	29.007.430	38.136.236	Riserve matematiche	5.637.005	14.818.795	Riserve matematiche	897.512.728	48.272.186
Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n. 25/2008 <sup>3</sup>	-	-	Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n. 25/2008 <sup>3</sup>	-	-	Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n. 25/2008 <sup>3</sup>	-	-	Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n. 25/2008 <sup>3</sup>	-	-
Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n. 25/2008 <sup>4</sup>	-	-	Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n. 25/2008 <sup>4</sup>	-	-	Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n. 25/2008 <sup>4</sup>	-	-	Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n. 25/2008 <sup>4</sup>	-	-
Oneri relativi a sinistri, sostenuti nel periodo di osservazione, relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n. 25/2008 <sup>5</sup>	-	-	Oneri relativi a sinistri, sostenuti nel periodo di osservazione, relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n. 25/2008 <sup>5</sup>	-	-	Oneri relativi a sinistri, sostenuti nel periodo di osservazione, relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n. 25/2008 <sup>5</sup>	-	-	Oneri relativi a sinistri, sostenuti nel periodo di osservazione, relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n. 25/2008 <sup>5</sup>	-	-

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLE GESTIONI SEPARATE IN EURO

PRESS NOVARA EURO 1		PRESS NOVARA EURO 2002		PRESS EURO 2004		ORIZZONTE									
CODICE IMPRESA: 440 CODICE GESTIONE: 00008		CODICE IMPRESA: 440 CODICE GESTIONE: 00010		CODICE IMPRESA: 440 CODICE GESTIONE: 00011		CODICE IMPRESA: 440 CODICE GESTIONE: 00012									
Proventi ed oneri distinti per categorie di attività	Importi	Proventi ed oneri distinti per categorie di attività	Importi	Proventi ed oneri distinti per categorie di attività	Importi	Proventi ed oneri distinti per categorie di attività	Importi								
<b>100</b>	<b>Proventi da investimenti</b>	<b>A</b>	<b>5.054.115</b>	<b>100</b>	<b>Proventi da investimenti</b>	<b>A</b>	<b>1.244.254</b>	<b>100</b>	<b>Proventi da investimenti</b>	<b>A</b>	<b>17.676.553</b>				
101	Interessi su titoli di Stato in euro		4.505.764	101	Interessi su titoli di Stato in euro		1.039.557	101	Interessi su titoli di Stato in euro		15.500.463				
102	Interessi su titoli di Stato in valuta		-	102	Interessi su titoli di Stato in valuta		-	102	Interessi su titoli di Stato in valuta		-				
103	Interessi su titoli obbligazionari in euro		443.113	103	Interessi su titoli obbligazionari in euro		172.504	103	Interessi su titoli obbligazionari in euro		2.174.926				
104	Interessi su titoli obbligazionari in valuta		-	104	Interessi su titoli obbligazionari in valuta		-	104	Interessi su titoli obbligazionari in valuta		-				
105	Dividendi su azioni in euro		105.238	105	Dividendi su azioni in euro		32.194	105	Dividendi su azioni in euro		-				
106	Dividendi su azioni in valuta		-	106	Dividendi su azioni in valuta		-	106	Dividendi su azioni in valuta		-				
107	Redditi degli investimenti immobiliari		-	107	Redditi degli investimenti immobiliari		-	107	Redditi degli investimenti immobiliari		-				
150	Altre tipologie di proventi di cui:		-	150	Altre tipologie di proventi di cui:		-	150	Altre tipologie di proventi di cui:		1.164				
151	Interessi ed Altri Proventi Netti su Altre Attività		-	151	Interessi ed Altri Proventi Netti su Altre Attività		-	151	Interessi ed Altri Proventi Netti su Altre Attività		1.164				
<b>200</b>	<b>Utili/perdite da realizzi</b>	<b>B</b>	<b>119.059</b>	<b>200</b>	<b>Utili/perdite da realizzi</b>	<b>B</b>	<b>-20.979</b>	<b>200</b>	<b>Utili/perdite da realizzi</b>	<b>B</b>	<b>1.602.935</b>				
201	Titoli di Stato in euro		376.360	201	Titoli di Stato in euro		-32.404	201	Titoli di Stato in euro		783.998				
202	Titoli di Stato in valuta		-	202	Titoli di Stato in valuta		-	202	Titoli di Stato in valuta		-				
203	Titoli obbligazionari quotati in euro		-20.915	203	Titoli obbligazionari quotati in euro		10.203	203	Titoli obbligazionari quotati in euro		113.424				
204	Titoli obbligazionari non quotati in euro		-238.068	204	Titoli obbligazionari non quotati in euro		-	204	Titoli obbligazionari non quotati in euro		-				
205	Titoli obbligazionari quotati in valuta		-	205	Titoli obbligazionari quotati in valuta		-	205	Titoli obbligazionari quotati in valuta		-				
206	Titoli obbligazionari non quotati in valuta		-	206	Titoli obbligazionari non quotati in valuta		-	206	Titoli obbligazionari non quotati in valuta		-				
207	Titoli azionari quotati in euro		1.682	207	Titoli azionari quotati in euro		1.221	207	Titoli azionari quotati in euro		379.046				
208	Titoli azionari non quotati in euro		-	208	Titoli azionari non quotati in euro		-	208	Titoli azionari non quotati in euro		-				
209	Titoli azionari in valuta quotati		-	209	Titoli azionari in valuta quotati		-	209	Titoli azionari in valuta quotati		-				
210	Titoli azionari in valuta non quotati		-	210	Titoli azionari in valuta non quotati		-	210	Titoli azionari in valuta non quotati		-				
211	Immobili		-	211	Immobili		-	211	Immobili		-				
212	Cambi		-	212	Cambi		-	212	Cambi		-				
250	Altre tipologie di utili/perdite di cui:		-	250	Altre tipologie di utili/perdite di cui:		-	250	Altre tipologie di utili/perdite di cui:		326.467				
251	Altre Attività Finanziaria		-	251	Altre Attività Finanziaria		-	251	Altre Attività Finanziaria		326.467				
<b>300</b>	<b>Retrocessione di commissioni e altre utilità</b>	<b>C</b>	<b>-</b>	<b>300</b>	<b>Retrocessione di commissioni e altre utilità</b>	<b>C</b>	<b>-</b>	<b>300</b>	<b>Retrocessione di commissioni e altre utilità</b>	<b>C</b>	<b>-</b>				
<b>400</b>	<b>Risultato finanziario lordo</b>	<b>A+B+C</b>	<b>5.173.174</b>	<b>400</b>	<b>Risultato finanziario lordo</b>	<b>A+B+C</b>	<b>1.223.275</b>	<b>400</b>	<b>Risultato finanziario lordo</b>	<b>A+B+C</b>	<b>19.279.488</b>				
<b>500</b>	<b>Spese di revisione contabile</b>	<b>D</b>	<b>15.000</b>	<b>500</b>	<b>Spese di revisione contabile</b>	<b>D</b>	<b>2.800</b>	<b>500</b>	<b>Spese di revisione contabile</b>	<b>D</b>	<b>9.512</b>				
<b>600</b>	<b>Spese per l'acquisto e la vendita di attività</b>	<b>E</b>	<b>508</b>	<b>600</b>	<b>Spese per l'acquisto e la vendita di attività</b>	<b>E</b>	<b>369</b>	<b>600</b>	<b>Spese per l'acquisto e la vendita di attività</b>	<b>E</b>	<b>69.997</b>				
<b>700</b>	<b>Risultato finanziario netto</b>	<b>A+B+C-D-E</b>	<b>5.157.666</b>	<b>700</b>	<b>Risultato finanziario netto</b>	<b>A+B+C-D-E</b>	<b>1.220.106</b>	<b>700</b>	<b>Risultato finanziario netto</b>	<b>A+B+C-D-E</b>	<b>19.199.979</b>				
<b>800</b>	<b>Giacenza media delle attività investite</b>		<b>154.278.953</b>	<b>800</b>	<b>Giacenza media delle attività investite</b>		<b>40.300.515</b>	<b>800</b>	<b>Giacenza media delle attività investite</b>		<b>430.692.920</b>				
Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione:		3,34		Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione:		2,31		Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione:		3,03		Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione:		4,46	

Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione		Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione		Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione		Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione	
Tasso realizzato	Tasso realizzato						
dal 01/02/11 al 31/01/12	3,07	dal 01/08/11 al 31/07/12	2,96	dal 01/02/11 al 31/01/12</			