



Vera Vita S.p.A.

**Rendiconto annuale della gestione del
Fondo interno assicurativo
“Popolare Vita Prudente”
dal 1° gennaio 2021 al 31 dicembre 2021**
(con relativa relazione della società di revisione)



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via Pancaldo, 70
37138 VERONA VR
Telefono +39 045 8115111
Email it-fmauditaly@kpmg.it
PEC kpmgspa@pec.kpmg.it

Relazione della società di revisione indipendente

*Al Consiglio di Amministrazione di
Vera Vita S.p.A.*

Siamo stati incaricati di effettuare un esame completo della “Sezione Patrimoniale” (Allegato 1) e della “Sezione Reddituale” (Allegato 2) dell’allegato Rendiconto annuale della gestione del Fondo interno assicurativo “Popolare Vita Prudente” per l’esercizio dal 1° gennaio 2021 al 31 dicembre 2021 (di seguito anche i “Prospetti”), corredate delle Note Illustrative (Allegato 3) e delle sezioni del Regolamento attinenti la valutazione del patrimonio del Fondo ed il calcolo del valore della quota (artt. 4 e 5), le tipologie di investimenti (artt. 1 e 2) e le spese a carico del Fondo (art. 3) (Allegato 4), predisposti da Vera Vita S.p.A. (la “Società”) per le finalità indicate dalla Circolare ISVAP n. 474/D del 21 febbraio 2002 e successive modifiche ed integrazioni.

Responsabilità degli Amministratori

Gli Amministratori di Vera Vita S.p.A. sono responsabili della redazione della suddetta documentazione in conformità ai criteri stabiliti dalla Circolare ISVAP n. 474/D del 21 febbraio 2002 e successive modifiche e integrazioni. Sono altresì responsabili per quella parte del controllo interno che essi ritengono necessaria al fine di consentire la redazione dei Prospetti che non contengano 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.



Vera Vita S.p.A.

Rendiconto annuale della gestione del Fondo interno assicurativo

"Popolare Vita Prudente"

dal 1° gennaio 2021 al 31 dicembre 2021

Responsabilità della società di revisione

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sulla Sezione Patrimoniale e sulla Sezione Reddittuale del rendiconto annuale della gestione del Fondo interno assicurativo 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 i Prospetti non contengano errori significativi.

Il nostro incarico ha comportato lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenute nei Prospetti, con particolare riferimento a:

- concordanza delle risultanze della gestione degli attivi con i criteri d'investimento stabiliti dagli artt. 1 e 2 del Regolamento;
- rispondenza delle informazioni contenute nella Sezione Patrimoniale e nella Sezione Reddittuale del Rendiconto alle risultanze delle registrazioni contabili;
- valutazione delle attività del Fondo alla chiusura dell'esercizio;
- determinazione e valorizzazione della quota del Fondo alla fine dell'esercizio.

Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi 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 dei Prospetti dell'impresa 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 verificato che:

- la rilevazione di sottoscrizioni e rimborsi e della corrispondente emissione e rimborso di quote del Fondo interno assicurativo;
- la rilevazione contabile delle operazioni relative alle attività assegnate al Fondo interno assicurativo e la valutazione di tali attività alla chiusura dell'esercizio;
- le attività assegnate al Fondo interno assicurativo alla chiusura dell'esercizio;
- la rilevazione per competenza dei proventi da investimenti, delle plus-minusvalenze da valutazione, degli utili e perdite da realizzi e degli altri oneri e proventi del Fondo interno assicurativo;
- il calcolo del valore unitario della quota del Fondo interno assicurativo alla chiusura dell'esercizio;

siano conformi a quanto previsto dal Regolamento e dalla Circolare ISVAP n. 474/D del 21 febbraio 2002 e successive modifiche e integrazioni.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.



Vera Vita S.p.A.

Rendiconto annuale della gestione del Fondo interno assicurativo
"Popolare Vita Prudente"
dal 1° gennaio 2021 al 31 dicembre 2021

Giudizio

A nostro giudizio la Sezione Patrimoniale e la Sezione Reddittuale del rendiconto annuale della gestione del Fondo interno assicurativo "Popolare Vita Prudente", relative all'esercizio dal 1° gennaio 2021 al 31 dicembre 2021, corredate delle Note Illustrative, corrispondono alle risultanze delle registrazioni contabili e sono state redatte, in tutti gli aspetti significativi, in conformità ai criteri stabiliti dalla Circolare ISVAP n. 474/D del 21 febbraio 2002 e successive modifiche ed integrazioni e agli articoli del Regolamento richiamati nel primo paragrafo, nei limiti di quanto descritto nelle Note Illustrative relativamente ai criteri di investimento.

Altri aspetti

Come descritto nelle Note Illustrative, il rendiconto annuale della gestione del fondo interno assicurativo "Popolare Vita Prudente" è a esclusivo servizio del Piano Individuale Pensionistico "PIP" e la voce "Altri oneri di gestione" della sezione Reddittuale del rendiconto annuale della gestione del fondo interno include il contributo annuale Covip e il compenso del responsabile del Fondo, in linea con quanto previsto dal Regolamento e come consentito dalla Deliberazione Covip del 19 maggio 2021.

Per il giudizio relativo ai dati dell'esercizio precedente, presentati secondo gli schemi previsti dalla Circolare ISVAP n. 474/D del 21 febbraio 2002, nella Sezione Patrimoniale (Allegato 1) e nella Sezione Reddittuale (Allegato 2), si fa riferimento alla relazione emessa da altro revisore in data 30 marzo 2021.

Criteri di redazione e limitazione all'utilizzo

Senza modificare il nostro giudizio, richiamiamo l'attenzione al Regolamento e alle Note Illustrative del Fondo interno assicurativo "Popolare Vita Prudente" che descrivono i criteri di redazione. La Sezione Patrimoniale e la Sezione Reddittuale del Rendiconto annuale della gestione del Fondo interno assicurativo "Popolare Vita Prudente" sono state redatte per le finalità illustrate nel primo paragrafo. Di conseguenza la Sezione Patrimoniale e la Sezione Reddittuale del Rendiconto annuale della gestione del Fondo interno assicurativo "Popolare Vita Prudente" possono non essere adatte 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 consenso scritto.

Verona, 29 marzo 2022

KPMG S.p.A.

Pietro Dalle Vedove
Socio



Vera Vita S.p.A.

*Rendiconto annuale della gestione del Fondo interno assicurativo
"Popolare Vita Prudente"
dal 1° gennaio 2021 al 31 dicembre 2021*

Allegato 1

Sezione Patrimoniale

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Fondo Interno POPOLARE VITA PRUDENTE

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2021

ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2021		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	28.243.340,06	97,25	21.581.712,23	95,73
A1. Titoli di debito	-	-	-	-
A1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	-	-	-	-
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	-	-	-	-
A2. Titoli azionari	-	-	-	-
A3. Parti di O.I.C.R.	28.243.340,06	97,25	21.581.712,23	95,73
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	-	-	-	-
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	-	-	-	-
B2. Titoli azionari	-	-	-	-
B3. Parti di O.I.C.R.	-	-	-	-
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-	-	-	-
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE	-	-	-	-
E. DEPOSITI BANCARI	454.991,58	1,57	600.924,85	2,66
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	294.336,38	1,01	333.708,81	1,48
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	50.484,71	0,17	28.796,33	0,13
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	50.484,71	0,17	28.796,33	0,13
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	50.484,71	0,17	28.796,33	0,13
TOTALE ATTIVITA'	29.043.152,73	100,00	22.545.142,22	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2021		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	-	-	-	-
M. ALTRE PASSIVITA'	118.687,74	38,76	88.542,58	22,30
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	-	-	-	-
M4. Commissione di gestione	114.645,35	37,44	84.949,11	21,39
M5. Passività diverse	4.042,39	1,32	3.593,47	0,91
TOTALE PASSIVITA'	306.173,92	100,00	397.110,88	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	28.736.978,81		22.148.031,34	
Numero delle quote in circolazione	2.692.493,096		2.109.135,448	
Valore unitario delle quote	10,673		10,501	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	132.006,261	159.569,257	147.909,897	248.030,177
Quote rimborsate	44.670,199	18.141,680	20.139,322	21.206,743

Verona, 28 febbraio 2022

Vera Vita S.p.A.



Vera Vita S.p.A.

*Rendiconto annuale della gestione del Fondo interno assicurativo
"Popolare Vita Prudente"
dal 1° gennaio 2021 al 31 dicembre 2021*

Allegato 2

Sezione Reddittuale

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Fondo Interno POPOLARE VITA PRUDENTE

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2021

	Rendiconto al 31/12/2021	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI	783.937,12	577.029,24
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	109.928,01	95.370,36
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	-	-
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	-	-
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	109.928,01	95.370,36
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	21.459,96	- 102.564,51
A2.1. Titoli di debito	-	-
A2.2. Titoli azionari	-	-
A2.3. Parti di O.I.C.R.	21.459,96	- 102.564,51
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	652.549,15	584.223,39
A3.1. Titoli di debito	-	-
A3.2. Titoli di capitale	-	-
A3.3. Parti di O.I.C.R.	652.549,15	584.223,39
Risultato gestione strumenti finanziari	783.937,12	577.029,24
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-	-
B1. RISULTATI REALIZZATI	-	-
B1.1. Su strumenti negoziati	-	-
B1.2. Su strumenti non negoziati	-	-
B2. RISULTATI NON REALIZZATI	-	-
B2.1. Su strumenti negoziati	-	-
B2.2. Su strumenti non negoziati	-	-
Risultato gestione strumenti finanziari derivati	-	-
C. INTERESSI ATTIVI	-	-
C1. SU DEPOSITI BANCARI	-	-
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	456,95	- 305,65
D1. RISULTATI REALIZZATI	68,78	112,18
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	388,17	- 417,83
E. PROVENTI SU CREDITI	-	-
F. ALTRI PROVENTI	-	-
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-	-
F2. PROVENTI DIVERSI	-	-
Risultato lordo della gestione di portafoglio	784.394,07	576.723,59
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 3.742,30	- 71,53
G1. Bolli, spese e commissioni	- 3.742,30	- 71,53
Risultato netto della gestione di portafoglio	780.651,77	576.652,06
H. ONERI DI GESTIONE	- 407.910,34	- 299.714,39
H1. Commissioni di gestione	- 407.910,34	- 299.714,39
H2. Spese di pubblicazione quota	-	-
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	-	-
H4. Altri oneri di gestione	-	-
I. ALTRI RICAVI E ONERI	46.445,62	25.199,88
I1. Altri ricavi	50.488,01	28.801,36
I2. Altri costi	- 4.042,39	- 3.601,48
Utile/perdita della gestione del Fondo	419.187,05	302.137,55

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	1,64%	Volatilità della gestione	2,73%
Rendimento del benchmark	3,71%	Volatilità del benchmark **	3,10%
Differenza	-2,07%	Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark



Vera Vita S.p.A.

Rendiconto annuale della gestione del Fondo interno assicurativo

"Popolare Vita Prudente"

dal 1° gennaio 2021 al 31 dicembre 2021

Allegato 3

Note illustrative

**FONDO INTERNO ASSICURATIVO
" FONDO INTERNO POPOLARE VITA PRUDENTE "**

NOTE ILLUSTRATIVE

Il rendiconto della gestione e il regolamento sono stati redatti in conformità alle direttive e agli schemi previsti dalla circolare ISVAP n. 474/D del 21/02/2002 (successivamente modificata e integrata dalla circolare 551/2005).

SEZIONE PATRIMONIALE

ATTIVITÀ

Strumenti Finanziari Negoziati

Rappresentano titoli obbligazionari e/o azionari quotati in mercati regolamentati e/o quote di OICR di natura coerente con gli investimenti previsti dal regolamento del fondo e dalla legislazione applicabile. Sono inseriti nel fondo al costo di acquisto e valutati alla loro quotazione ufficiale o al loro valore di mercato del giorno di valorizzazione; qualora non fosse disponibile la quotazione del giorno di valorizzazione viene utilizzata la quotazione disponibile immediatamente precedente.

La composizione risulta dalla tabella in calce al presente documento.

Depositi bancari

Rappresentano la liquidità da investire e corrispondono all'effettivo saldo del conto corrente bancario alla fine dell'esercizio, comprensivo degli interessi maturati con riferimento all'intero esercizio e capitalizzati alla fine di ogni trimestre.

Liquidità da impegnare per operazioni da regolare

Rappresenta il credito derivante dalle quote emesse al termine dell'esercizio e il cui movimento finanziario ha avuto luogo nel corso dei primi giorni dell'esercizio successivo e i crediti a breve per vendite di strumenti finanziari.

Vera Vita S.p.A.

Sede Legale: Via Carlo Ederle 45, 37126 Verona - Italia - Pec veravitaassicurazioni@pec.gruppocattolica.it - Tel. +39 045 83 92 777 - Fax +39 045 83 72 905
Cap. Soc. Euro 219.600.005,00 i.v. - C. F. e iscr. Reg. Imp. di VR n. 03035950231 - P. IVA del Gruppo IVA Cattolica Assicurazioni 04596530230
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Assicurazioni Generali S.p.A. - Trieste - Società del Gruppo Generali, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi al n. 26 - Iscr. all'Albo delle Imp. di Assicurazione e riassicurazione Sez. I al n. 01.00137 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP n. 1762 del 21/12/2000, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 1 del 2/1/2001.

www.veravitaassicurazioni.it



Altre attività

Rappresentano crediti derivanti dalla retrocessione di commissioni riconosciute in base a specifici contratti stipulati con società di gestione di fondi comuni in cui il fondo interno ha investito.

PASSIVITÀ**Pronti contro termine o altre passività monetarie**

La voce comprende il debito connesso al controvalore delle quote rimborsate al termine dell'esercizio, la cui regolazione finanziaria ha avuto luogo nei primi giorni dell'esercizio successivo ed i debiti a breve per acquisti di strumenti finanziari. Comprende inoltre eventuali passività per le quali la disposizione di pagamento, già effettuata alla chiusura dell'esercizio, ha avuto regolazione finanziaria nei primi giorni dell'esercizio successivo. Non sono state effettuate operazioni di pronti contro termine.

Altre Passività

Rappresentano i debiti connessi alle spese per le procedure di revisione contabile del rendiconto svolte e non ancora liquidate alla chiusura dell'esercizio ed alle commissioni di gestione ancora da liquidare.

SEZIONE REDDITUALE**Proventi da investimenti**

Rappresentano i proventi di competenza su quote di OICR e titoli.

Utili e Perdite da realizzi

Rappresentano gli utili e/o le perdite derivanti dalle vendite di quote di OICR e titoli avvenute nell'esercizio.

Plus/Minusvalenze

Rappresentano l'ammontare delle plusvalenze e delle minusvalenze derivanti dalla valutazione degli investimenti, ottenute come differenza tra i costi medi ponderati di carico degli Investimenti ed i relativi valori di mercato a fine esercizio.

Interessi attivi

Comprendono gli interessi attivi bancari di competenza dell'esercizio, al lordo dell'eventuale ritenuta fiscale.



Risultato della gestione cambi

Rappresenta l'ammontare delle plusvalenze e delle minusvalenze realizzate o derivanti dalla conversione delle poste in valuta al cambio di fine periodo.

Oneri finanziari e d'investimento

Sono rappresentati dagli oneri per bolli, spese e commissioni sulle transazioni finanziarie avvenute nell'esercizio.

Oneri di gestione

Sono rappresentati da commissioni di gestione, da spese di amministrazione e custodia titoli. In tale voce rientrano, inoltre, le spese relative agli onorari per le procedure di revisione contabile svolte, così come attribuite al fondo interno dalla compagnia nel corso dell'esercizio.

Il rendiconto annuale della gestione del fondo interno assicurativo "Fondo Interno Popolare Vita Prudente" è a esclusivo servizio del Piano Individuale Pensionistico "PIP" e la voce "Altri oneri di gestione" della sezione Reddittuale del rendiconto annuale della gestione del fondo interno include il contributo annuale Covip e il compenso del responsabile del Fondo, in linea con quanto previsto dal Regolamento e come consentito dalla Deliberazione Covip del 19 maggio 2021.

Altri ricavi e oneri

Gli altri ricavi includono i proventi che vengono retrocessi dalle società di gestione dei fondi comuni in cui il fondo interno ha investito sulla base di appositi contratti stipulati ed in relazione a determinati Investimenti effettuati. Sono inseriti nel patrimonio pro-rata temporis in base alle giacenze giornaliere ed incassati periodicamente.

ALTRE INFORMAZIONI

Nel corso dell'esercizio, il pieno rispetto del limite previsti dall'art. 2 del Regolamento, relativo alla composizione degli attivi che costituiscono il patrimonio del fondo interno assicurativo, potrebbe non essere stato riscontrato in maniera continuativa. Tale situazione ha ugualmente consentito di perseguire l'obiettivo del fondo come descritto dall' art. 1 del regolamento.

Si precisa che la valorizzazione della quota al 31 dicembre 2021 risultante dalla Sezione Patrimoniale è da ritenersi meramente indicativa e non costituisce base di calcolo in caso di assegnazione o rimborso e liquidazione della quota.

La volatilità dell'anno è stata pari al 2,73% per Fondo Interno Popolare Vita Prudente.

Per ogni altra informazione relativa ai principi utilizzati si rinvia all'allegato Regolamento.



Allegato 3

Descrizione Titolo	Divisa	Nominale	Prezzo	Cambio	Controvalore
AMUNDI FDS-ID MSCI JAPN-IEC	EUR	1,678	118.475,000	1,00000	198.801,05
AMUNDI-IND JPMORG EMU GV-IEC	EUR	5.574,517	1.222,500	1,00000	6.814.847,03
AMUNDI-IND MSCI EUROPE-IEC	EUR	43,977	2.523,730	1,00000	110.986,07
AMUNDI-IND MSCI NTH AM-IEC	EUR	142,804	5.860,090	1,00000	836.844,29
ANIMA US EQUITY-I	EUR	24.912,719	33,447	1,00000	833.263,19
BNP BBG BARCL EU AGG TR ETF	EUR	239.596,000	10,684	1,00000	2.559.939,50
PICTET-EUROPE INDEX-JS EUR	EUR	524,708	264,270	1,00000	138.664,58
ANIMA OBBLIGAZIONARIO CRP-F	EUR	81.007,596	10,560	1,00000	855.440,21
SPDR BBG 1-10 US CORPORATE	EUR	196.614,000	28,919	1,00000	5.685.880,27
X GLBAL INFLATION LINKED 5C	EUR	97.627,000	26,254	1,00000	2.563.099,26
ANIMA EUROPE EQT-I	EUR	9.913,937	16,789	1,00000	166.446,08
ANIMA OBBLIGAZ EURO MLT-F	EUR	852.511,834	7,999	1,00000	6.819.242,16
VANGUARD EURO STK-EUR ACC	EUR	5.088,020	27,687	1,00000	140.873,54
SS US ESG SCR I EQ F-IEURCP	EUR	12.745,677	26,245	1,00000	334.510,29
SS US ESG SCR I EQ F-IEURHCP	EUR	3.570,952	23,613	1,00000	84.319,82
VANGUARD-PC EX JP IN-EUR ACC	EUR	378,730	264,523	1,00000	100.182,72
Totale complessivo					28.243.340,06

CS Or.



Vera Vita S.p.A.

*Rendiconto annuale della gestione del Fondo interno assicurativo
"Popolare Vita Prudente"
dal 1° gennaio 2021 al 31 dicembre 2021*

Allegato 4

Regolamento

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO**POPOLARE VITA PRUDENTE****Art. 1) Obiettivi e descrizione del Fondo**

Il "Fondo Interno POPOLARE VITA PRUDENTE", di seguito Fondo, persegue l'obiettivo di incrementare il suo valore nel medio termine, attraverso l'investimento in un portafoglio di selezionate attività finanziarie trattate nei principali mercati internazionali; il Fondo è caratterizzato da un profilo di rischio medio. In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del Fondo rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dalla seguente composizione di indici di mercato:

- 60% JPM EMU INVESTMENT GRADE (Cod. Bloomberg JPMGEMUI Index);
- 20% ML US Corp Large Cap 1-10 Year (Cod. Bloomberg C5AL Index);
- 10% ML GLOBAL INFLATION LINKED GOVERNMENT INDEX (Cod. Bloomberg W0GI Index);
- 10% MSCI World Index (Cod. Bloomberg MSDUWI Index).

Caratteristiche

Il Fondo è destinato esclusivamente agli Aderenti a Piani Individuali Pensionistici istituiti dalla Compagnia, a cui viene collegato.

Il Fondo è regolato dalle disposizioni del Provvedimento ISVAP del 10 novembre 2006, n. 2472 e della Circolare ISVAP n. 474 del 21 febbraio 2002, come successivamente modificata ed integrata, nonché dal presente Regolamento che costituisce parte integrante delle Condizioni Generali di Contratto.

Il patrimonio del Fondo è suddiviso in quote ed è amministrato separatamente da quello della Compagnia e da quello di ogni altro Fondo da essa gestito. Il Fondo è denominato in Euro e si caratterizza per essere ad accumulazione dei proventi.

Il Fondo è di tipo obbligazionario misto e, in coerenza con il profilo di rischio, investe principalmente in titoli di debito ed in quote e/o azioni di organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) obbligazionari e monetari; in misura contenuta in titoli azionari, OICR azionari, bilanciati e flessibili ed in strumenti monetari; in misura residuale in OICR non armonizzati. Il patrimonio complessivo del Fondo è investito in attività finanziarie denominate in Euro ed in altre valute.

La gestione del Fondo si ispira al corrispondente parametro di riferimento (benchmark) e si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento del Fondo rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti. Il benchmark, caratterizzato per il 70% da una componente obbligazionaria governativa, per il 20% da una componente obbligazionaria corporate e per il restante 10% da una componente azionaria, prevede un ribilanciamento mensile con reinvestimento dei flussi generati.

Vera Vita S.p.A.

Sede Legale: Via Carlo Ederle 45, 37126 Verona - Italia - Pec veravitaassicurazioni@pec.gruppocattolica.it - Tel. +39 045 83 92 777 - Fax +39 045 83 72 905
Cap. Soc. Euro 219.600.005,00 i.v. - C. F. e iscr. Reg. Imp. di VR n. 03035950231 - P. IVA del Gruppo IVA Cattolica Assicurazioni 04596530230
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Assicurazioni Generali S.p.A. - Trieste - Società del Gruppo Generali, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi al n. 26 - Iscr. all'Albo delle Imp. di Assicurazione e riassicurazione Sez. I al n. 0100137 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP n. 1762 del 21/12/2000, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 1 del 2/1/2001.

www.veravitaassicurazioni.it



Allegato 4

La natura degli investimenti utilizzati, opportunamente diversificati a livello globale, può comportare una esposizione al rischio cambio: la gestione terrà conto dell'andamento dei mercati valutari utilizzando, ove opportuno, operazioni di copertura del rischio di cambio.

La Compagnia può delegare la gestione degli investimenti del Fondo secondo la normativa vigente. La delega non comporta esonero o limitazione di responsabilità della Compagnia che opera altresì un costante controllo sulla rispondenza dell'esecuzione delle attività delegate alle istruzioni periodicamente impartite.

Descrizione degli indici che compongono il benchmark

- JPM EMU INVESTMENT GRADE (Cod. Bloomberg JPMGEMUI Index): misura la performance dei titoli governativi a tasso fisso dell'area euro con rating investment grade; l'indice è espresso in Euro
- ML US Corp Large Cap 1-10 Year (Cod. Bloomberg C5AL Index): misura la performance dei titoli obbligazionari americani di Società ad alta capitalizzazione con rating investment grade; l'indice è espresso in Dollari
- ML GLOBAL INFLATION LINKED GOVERNMENT INDEX (Cod. Bloomberg WOGI Index): misura la performance dei titoli governativi inflation linked a livello globale con rating investment grade; l'indice è espresso in Dollari
- MSCI World Index (Cod. Bloomberg MSDUWI Index): misura la performance azionaria di Società ad alta e media capitalizzazione a livello globale; l'indice è espresso in Dollari

Art. 2) Limiti

L'investimento complessivo in attività finanziarie di tipo obbligazionario e monetario potrà superare il 70% del valore complessivo del Fondo, mentre l'investimento complessivo in attività finanziarie di tipo azionario non potrà superare il 30% del valore complessivo del Fondo.

La categoria emittenti è rappresentata da emittenti societari, governativi e organismi sovranazionali.

La componente obbligazionaria del Fondo ha una duration massima pari a 8 anni.

Le quote e/o azioni di OICR, gli strumenti finanziari e monetari possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Compagnia. Tali investimenti potranno essere presenti in misura residuale.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto dei presupposti, delle finalità e delle condizioni per il loro utilizzo previsti dalla normativa vigente. Tale impiego non può alterare i profili di rischio e le caratteristiche del Fondo esplicitati nel presente Regolamento.

In particolare potranno essere utilizzati strumenti derivati a condizione che tale scelta di investimento sia finalizzata ad una gestione efficace del portafoglio ed alla copertura dei rischi collegati agli investimenti presenti nel Fondo e che detti strumenti derivati siano scambiati su mercati regolamentati ovvero che la controparte sia un intermediario finanziario autorizzato.



Art. 3) Spese ed oneri a carico del Fondo

Sono a carico del Fondo:

a) la commissione di gestione, pari alla percentuale annua dell'1,65%.

La suddetta commissione viene calcolata pro-rata temporis sul valore complessivo netto del Fondo ad ogni data di valorizzazione ed è prelevata trimestralmente. Tale commissione è ridotta a 1,30% (per l'asset allocation e per l'amministrazione dei contratti) sulla componente del valore complessivo netto del Fondo, rappresentata da OICR promossi, istituiti o gestiti da Sgr appartenenti allo stesso gruppo della Compagnia (OICR collegati);

b) gli oneri di intermediazione per la compravendita dei valori mobiliari ed ogni altra spesa relativa agli investimenti, ai disinvestimenti e alla custodia delle attività del Fondo;

c) le imposte e le tasse relative alla gestione del Fondo;

d) le spese legali e giudiziarie di pertinenza del Fondo;

e) il contributo di vigilanza dovuto alla COVIP ai sensi di legge;

f) la quota di pertinenza delle spese relative alla remunerazione e allo svolgimento dell'incarico del Responsabile di Piani Individuali Pensionistici attuati mediante contratti di assicurazione sulla vita.

Eventuali introiti derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi derivanti da accordi con le Società di Gestione degli OICR oggetto di investimento sono contabilizzati pro-rata temporis ad ogni data di valorizzazione fra le attività del Fondo.

Sono escluse le spese e gli altri diritti relativi alla sottoscrizione e al rimborso delle parti di OICR acquistati e le commissioni di gestione applicate dall'OICR stesso, salvo i casi di deroga previsti dalla COVIP in apposite istruzioni di carattere generale.

Art. 4) Valore complessivo netto del Fondo

Il valore complessivo netto del Fondo è la risultante della valorizzazione delle relative attività al netto delle passività.

La Compagnia calcola settimanalmente il valore complessivo netto del Fondo conformemente ai seguenti criteri:

- per l'individuazione quantitativa delle attività si considera l'evidenza patrimoniale del giorno cui si riferisce il calcolo, rettificata in base ai contratti conclusi e non ancora regolati, che trovano contropartita di segno opposto nelle disponibilità liquide del Fondo;
- per la valorizzazione dei principali attivi si fa riferimento:
 - per le quote di OICR, alla quotazione disponibile sui quotidiani il giorno successivo a quello di riferimento, così come definito al successivo Art. 5);
 - per gli strumenti di mercato monetario, al loro valore corrente comprensivo del rateo di interesse maturato;
 - per i titoli quotati, al valore di mercato relativo al giorno di riferimento di ogni settimana o altro giorno lavorativo successivo, così come definito al successivo Art. 5);



Allegato 4

- per i titoli non quotati - o le cui quotazioni non esprimano un prezzo di negoziazione attendibile - al loro valore corrente sulla base di parametri di mercato certi e/o valori simili;

- per i titoli espressi in una valuta diversa dalla divisa di riferimento, al tasso di conversione in tale divisa sulla base dei tassi di cambio correnti del giorno di valorizzazione; il tasso di cambio è coerente con quello utilizzato per la valorizzazione del benchmark.

- il valore delle passività è costituito dalle spese e dagli oneri - specificati al precedente Art. 3) - maturati ma non ancora prelevati dal Fondo.

Art. 5) Valore unitario delle quote, data di valorizzazione e giorno di riferimento

Il valore unitario di ciascuna quota è determinato dalla Compagnia il primo giorno lavorativo della Stessa successivo al mercoledì di ogni settimana (data di valorizzazione), dividendo il valore complessivo netto del Fondo, calcolato secondo i criteri di cui al precedente Art. 4), per il numero delle quote in circolazione, entrambi relativi al suddetto mercoledì (giorno di riferimento).

Il numero delle quote in circolazione è determinato dalla Compagnia sulla base dei dati relativi alle sottoscrizioni e ai rimborsi.

Il valore unitario della quota unitamente alla data cui si riferisce la valorizzazione (giorno di riferimento) vengono pubblicati il primo giorno lavorativo successivo alla valorizzazione, sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

Se, a causa di forza maggiore o di chiusura dei mercati regolamentati, il valore unitario della quota non potesse essere valorizzato con riferimento al mercoledì, esso verrà determinato con riferimento al primo giorno lavorativo utile successivo in cui ciò sarà possibile ed adottato per le operazioni di assegnazione o annullamento delle quote che avrebbero utilizzato il valore unitario della quota del mercoledì in riferimento al quale non è avvenuta la valorizzazione.

La Compagnia sospenderà momentaneamente il calcolo e/o la pubblicazione del valore unitario della quota in situazioni di forza maggiore, che non ne consentano la regolare determinazione e/o pubblicazione.

La Compagnia può inoltre sospendere la determinazione del valore unitario della quota nel caso di interruzione temporanea dell'attività di mercati regolamentati le cui quotazioni siano prese a riferimento per la valutazione di una parte rilevante del patrimonio del Fondo.

Art. 6) Rendiconto annuale della gestione e certificazione

Con i tempi previsti dalla normativa vigente la Compagnia redige il rendiconto annuale della gestione del Fondo.

Il rendiconto è sottoposto a certificazione da parte di una società di revisione iscritta all'albo previsto dalla legge, la quale dovrà esprimere – con un'apposita relazione – un giudizio secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

CS Or

Art. 7) Liquidazione, incorporazione, fusione, scissione e modifiche al Regolamento

La Compagnia può effettuare le seguenti operazioni nell'interesse degli Aderenti:

- a) coinvolgere il Fondo in operazioni di scissione, incorporazione o fusione dello stesso con altri Fondi della Compagnia che abbiano caratteristiche simili.
- b) liquidare il Fondo previo passaggio dei contratti collegati ad altro Fondo della Compagnia che abbia caratteristiche simili.
- c) modificare il Regolamento conseguentemente a variazione della normativa primaria o secondaria oppure a seguito di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelli meno favorevoli per gli Aderenti.

Le modifiche di cui alla lettera c) saranno trasmesse tempestivamente agli Organi di Vigilanza competenti e comunicate a tutti gli Aderenti.

Almeno 30 giorni prima della data stabilita per le operazioni di cui alle lettere a) e b) , la Compagnia ne dà preavviso agli Aderenti dei contratti collegati ai Fondi coinvolti, fornendo i dettagli dell'operazione stessa.