

**“ORIZZONTE”**

CODICE IMPRESA: 440 CODICE GESTIONE: 00012

Categoria di attività	Alta chiusura del periodo di osservazione (31/12/2017)	Alta chiusura del periodo di osservazione preced. (31/12/2016)
	Importi da libro mastro <sup>1</sup>	Importi da libro mastro <sup>1</sup>
<b>100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:</b>	<b>2.440.374.056</b>	<b>2.562.956.212</b>
101 BTP	1.616.165.388	1.720.059.697
102 CCT	-	-
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	200.076.410	199.462.740
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta	-	-
105 Obbligazioni quotate in euro	624.132.258	643.433.775
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>1.473.738</b>
301 Immobili	-	-
302 Prestiti	-	-
303 Quote di OICR	-	1.473.738
304 Strumenti derivati	-	-
305 Liquidità	-	-
350 Altre tipologie di attività	-	-
di cui: 351 Pronti contro Termine	-	-
352 Ratei Attivi	-	-
353 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>2.440.374.056</b>	<b>2.564.429.950</b>

<sup>1</sup>al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma 4 del Regolamento ISVAP n.38 del 3 giugno 2011, nell'apposita sezione del libro mastro.

**“PRES NOVARA EURO 1”**

CODICE IMPRESA: 440 CODICE GESTIONE: 00008

Categoria di attività	Alta chiusura del periodo di osservazione (31/12/2017)	Alta chiusura del periodo di osservazione preced. (31/12/2016)
	Importi da libro mastro <sup>1</sup>	Importi da libro mastro <sup>1</sup>
<b>100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:</b>	<b>83.626.092</b>	<b>81.730.362</b>
101 BTP	28.186.662	44.819.269
102 CCT	42.329.209	7.545.802
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	4.350.085	13.048.241
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta	-	-
105 Obbligazioni quotate in euro	8.760.136	16.317.050
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>	<b>4.346.274</b>	<b>4.346.274</b>
201 Azioni quotate in euro	4.346.274	4.346.274
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>	-	-
301 Immobili	-	-
302 Prestiti	-	-
303 Quote di OICR	-	-
304 Strumenti derivati	-	-
305 Liquidità	-	-
350 Altre tipologie di attività	-	-
di cui: 351 Pronti contro Termine	-	-
352 Ratei Attivi	-	-
353 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>87.972.366</b>	<b>86.076.636</b>

**“PRES NOVARA EURO 2002”**

CODICE IMPRESA: 440 CODICE GESTIONE: 00010

Categoria di attività	Alta chiusura del periodo di osservazione (31/12/2017)	Alta chiusura del periodo di osservazione preced. (31/12/2016)
	Importi da libro mastro <sup>1</sup>	Importi da libro mastro <sup>1</sup>
<b>100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:</b>	<b>19.537.079</b>	<b>20.976.887</b>
101 BTP	8.280.898	8.866.624
102 CCT	7.002.219	3.013.376
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	1.499.981	6.049.430
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta	-	-
105 Obbligazioni quotate in euro	2.753.981	3.047.457
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>	-	-
301 Immobili	-	-
302 Prestiti	-	-
303 Quote di OICR	-	-
304 Strumenti derivati	-	-
305 Liquidità	-	-
350 Altre tipologie di attività	-	-
di cui: 351 Pronti contro Termine	-	-
352 Ratei Attivi	-	-
353 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>19.537.079</b>	<b>20.976.887</b>

**“PRES EURO 2004”**

CODICE IMPRESA: 440 CODICE GESTIONE: 00011

Categoria di attività	Alta chiusura del periodo di osservazione (31/12/2017)	Alta chiusura del periodo di osservazione preced. (31/12/2016)
	Importi da libro mastro <sup>1</sup>	Importi da libro mastro <sup>1</sup>
<b>100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:</b>	<b>18.008.637</b>	<b>19.151.965</b>
101 BTP	6.227.443	7.524.774
102 CCT	4.836.957	4.040.968
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	4.999.938	5.649.625
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta	-	-
105 Obbligazioni quotate in euro	1.944.299	1.936.598
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>	-	-
301 Immobili	-	-
302 Prestiti	-	-
303 Quote di OICR	-	-
304 Strumenti derivati	-	-
305 Liquidità	-	-
350 Altre tipologie di attività	-	-
di cui: 351 Pronti contro Termine	-	-
352 Ratei Attivi	-	-
353 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>18.008.637</b>	<b>19.151.965</b>

Redatto il 10 gennaio 2018

	Alta chiusura del periodo di osservazione (31/12/2017)	Alta chiusura del periodo di osservazione preced. (31/12/2016)
Riserve matematiche	2.406.979.531	2.548.483.188
Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	*	*
Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 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'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	*	*

	Alta chiusura del periodo di osservazione (31/12/2017)	Alta chiusura del periodo di osservazione preced. (31/12/2016)
Riserve matematiche	63.150.742	74.342.463
Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	*	*
Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 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'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	*	*

	Alta chiusura del periodo di osservazione (31/12/2017)	Alta chiusura del periodo di osservazione preced. (31/12/2016)
Riserve matematiche	14.713.142	15.195.803
Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	*	*
Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 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'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	*	*

	Alta chiusura del periodo di osservazione (31/12/2017)	Alta chiusura del periodo di osservazione preced. (31/12/2016)
Riserve matematiche	3.906.188	4.123.395
Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	*	*
Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 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'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	*	*

\* Non sono stati rilevati importi superiori alle soglie di rilevanza previste

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLE GESTIONI SEPARATE IN EURO**

Proventi ed oneri distinti per categorie di attività	Importi
<b>100 Proventi da investimenti</b>	<b>A 65.333.478</b>
101 Interessi su titoli di Stato in euro	50.960.841
102 Interessi su titoli di Stato in valuta	-
103 Interessi su titoli obbligazionari in euro	14.364.137
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	8.500
di cui: 151 Interessi ed altri proventi netti su altre attività	8.500
<b>200 Utili/perdite da realizzi</b>	<b>B -588.962</b>
201 Titoli di Stato in euro	-195.897
202 Titoli di Stato in valuta	-
203 Titoli obbligazionari quotati in euro	-909.482
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	516.417
di cui: 251 Utili/perdite su altre attività finanziarie	516.417
<b>300 Retrocessione di commissioni e altre utilità</b>	<b>C -</b>
<b>400 Risultato finanziario lordo</b>	<b>A+B+C 64.744.516</b>
500 Spese di revisione contabile	D 40.540
600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività	E 204.792
<b>700 Risultato finanziario netto</b>	<b>A+B+C-D-E 64.499.184</b>
800 Giacenza media delle attività investite	2.531.393.207

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

Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione			
Tasso realizzato		Tasso realizzato	
dal 01/02/16 al 31/01/17	2,72%	dal 01/08/16 al 31/07/17	2,57%
dal 01/03/16 al 28/02/17	2,68%	dal 01/09/16 al 31/08/17	2,55%
dal 01/04/16 al 31/03/17	2,67%	dal 01/10/16 al 30/09/17	2,58%
dal 01/05/16 al 30/04/17	2,63%	dal 01/11/16 al 31/10/17	2,55%
dal 01/06/16 al 31/05/17	2,67%	dal 01/12/16 al 30/11/17	2,55%
dal 01/07/16 al 30/06/17	2,65%	dal 01/01/17 al 31/12/17	2,55%

Proventi ed oneri distinti per categorie di attività	Importi
<b>100 Proventi da investimenti</b>	<b>A 1.854.424</b>
101 Interessi su titoli di Stato in euro	1.376.061
102 Interessi su titoli di Stato in valuta	-
103 Interessi su titoli obbligazionari in euro	440.352
104 Interessi su titoli obbligazionari in valuta	-
105 Dividendi su azioni in euro	38.011
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 realizzi</b>	<b>B 210.258</b>
201 Titoli di Stato in euro	20.662
202 Titoli di Stato in valuta	-
203 Titoli obbligazionari quotati in euro	189.596
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 Utili/perdite su 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 2.064.682</b>
500 Spese di revisione contabile	D 1.416
600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività	E 28.472
<b>700 Risultato finanziario netto</b>	<b>A+B+C-D-E 2.034.794</b>
800 Giacenza media delle attività investite	86.977.757

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione 2,34%

Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione			
Tasso realizzato		Tasso realizzato	
dal 01/02/16 al 31/01/17	2,41%	dal 01/08/16 al 31/07/17	2,41%
dal 01/03/16 al 28/02/17	2,41%	dal 01/09/16 al 31/08/17	2,42%
dal 01/04/16 al 31/03/17	2,39%	dal 01/10/16 al 30/09/17	2,41%
dal 01/05/16 al 30/04/17	2,37%	dal 01/11/16 al 31/10/17	2,35%
dal 01/06/16 al 31/05/17	2,45%	dal 01/12/16 al 30/11/17	2,33%
dal 01/07/16 al 30/06/17	2,42%	dal 01/01/17 al 31/12/17	2,34%

Proventi ed oneri distinti per categorie di attività	Importi
<b>100 Proventi da investimenti</b>	<b>A 543.401</b>
101 Interessi su titoli di Stato in euro	400.455
102 Interessi su titoli di Stato in valuta	-
103 Interessi su titoli obbligazionari in euro	142.946
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 realizzi</b>	<b>B 81.768</b>
201 Titoli di Stato in euro	80.439
202 Titoli di Stato in valuta	-
203 Titoli obbligazionari quotati in euro	1.329
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	-
20	