POPOLARE VITA S.p.A.
Sede Legale 37121 Verona - Piazza Nogara, 2 - Direzione Generale 28100 Novara Via Negroni, 11 Tel.: 0321/615511 Fax: 0321/615577 - Capitale Sociale - € 219.600.005 int. vers. - Codice Fiscale, Partita I.V.A. e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Verona 03035950231. Impresa Autorizzata all'Esercizio delle Assicurazioni con Provvedimento IVASS N. 1762 del 21 Dicembre 2000 G.U. N.1 del 2 Gennaio 2001. Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A., iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e riassicurazione Sez. I al n. 01.00137 e facente parte del Gruppo Assicurativo Unipol iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 046

PROSPETTI DELLE COMPOSIZIONI E RENDICONTI RIEPILOGATIVI DELLE GESTIONI SEPARATE PER IL PERIODO DI OSSERVAZIONE DAL 01.01.2014 AL 31.12.2014 - IMPORTI IN EURO

"GS ORIZZONTE"

CODICE IMPRESA: 440 CODICE GESTIONE: 00012

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLE GESTIONI SEPARATE IN EURO

Categoria di attività	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2014) Importi da libro mastro[1]	Alla chiusura del periodo di osservazione preced. (31/12/2013) Importi da libro mastro[1]
100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	**2.681.675.419**	**1.847.811.460**
101 BTP	1.823.591.366	1.205.852.034
102 CCT	-	-
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	259.103.593	327.146.719
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta	-	-
105 Obbligazioni quotate in euro	582.879.986	314.812.707
106 Obbligazioni quotate in valuta	-	-
107 Obbligazioni non quotate in euro	16.100.474	-
108 Obbligazioni non quotate in valuta	-	-
150 Altre tipologie di titoli di debito	-	-
200 Titoli di capitale:	**-**	**-**
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	-	-
300 Altre attività patrimoniali:	**1.476.860**	**1.604.471**
301 Immobili	-	-
302 Prestiti	-	-
303 Quote di OICR	1.473.738	1.604.471
304 Strumenti derivati	-	-
305 Liquidita'	3.122	-
350 Altre tipologie di attività	-	-
di cui: 351 Pronti contro Termine	-	-
352 Ratei Attivi	-	-
353 Retrocessione di commissioni	-	-
400 Passività patrimoniali:	**-**	**-**
401 Debiti per spese di revisione contabile	-	-
402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività	-	-
1000 Saldo attività della gestione separata	**2.683.152.279**	**1.849.415.931**

Gli attivi posti a copertura delle Riserve Matematiche ammontano a Euro 2.706.699.579 al 31 dicembre 2014.

	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2014)	Alla chiusura del periodo di osservazione preced. (31/12/2013)
Riserve matematiche	2.700.169.399	1.857.707.624
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	*	*

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLE GESTIONI SEPARATE IN EURO

Proventi ed oneri distinti per categorie di attività		Importi
100 Proventi da investimenti	**A**	**77.441.489**
101 Interessi su titoli di Stato in euro		65.371.811
102 Interessi su titoli di Stato in valuta		-
103 Interessi su titoli obbligazionari in euro		11.892.432
104 Interessi su titoli obbligazionari in valuta		-
105 Dividendi su azioni in euro		98.000
106 Dividendi su azioni in valuta		-
107 Redditi degli investimenti immobiliari		-
150 Altre tipologie di proventi		79.246
di cui: 151 Interessi ed altri proventi netti su altre attività		79.246
200 Utili/perdite da realizzi	**B**	**13.350.741**
201 Titoli di Stato in euro		10.667.354
202 Titoli di Stato in valuta		-
203 Titoli obbligazionari quotati in euro		1.503.851
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		461.535
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		718.001
di cui: 251 Utili/perdite su altre attività finanziarie		718.001
300 Retrocessione di commissioni e altre utilità	**C**	**-**
400 Risultato finanziario lordo	**A+B+C**	**90.792.230**
500 Spese di revisione contabile	**D**	**48.496**
600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività	**E**	**760.243**
700 Risultato finanziario netto	**A+B+C-D-E**	**89.983.491**
800 Giacenza media delle attività investite		**2.549.758.030**

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione 3,53%

Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione

	Tasso realizzato		Tasso realizzato
dal 01/02/13 al 31/01/14	4,02%	dal 01/08/13 al 31/07/14	3,83%
dal 01/03/13 al 28/02/14	3,94%	dal 01/09/13 al 31/08/14	3,86%
dal 01/04/13 al 31/03/14	3,84%	dal 01/10/13 al 30/09/14	3,70%
dal 01/05/13 al 30/04/14	3,73%	dal 01/11/13 al 31/10/14	3,61%
dal 01/06/13 al 31/05/14	3,85%	dal 01/12/13 al 30/11/14	3,57%
dal 01/07/13 al 30/06/14	3,91%	dal 01/01/14 al 31/12/14	3,53%

"PRES EURO 1"

CODICE IMPRESA: 440 CODICE GESTIONE: 00008

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLE GESTIONI SEPARATE IN EURO

Categoria di attività	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2014) Importi da libro mastro[1]	Alla chiusura del periodo di osservazione preced. (31/12/2013) Importi da libro mastro[1]
100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	**94.406.477**	**109.350.637**
101 BTP	60.568.253	70.998.370
102 CCT	1.999.109	18.320.057
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	11.251.803	11.364.310
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta	-	-
105 Obbligazioni quotate in euro	20.587.312	8.667.900
106 Obbligazioni quotate in valuta	-	-
107 Obbligazioni non quotate in euro	-	-
108 Obbligazioni non quotate in valuta	-	-
150 Altre tipologie di titoli di debito	-	-
200 Titoli di capitale:	**4.888.719**	**7.541.034**
201 Azioni quotate in euro	4.888.719	7.541.034
202 Azioni non quotate in euro	-	-
203 Azioni quotate in valuta	-	-
204 Azioni non quotate in valuta	-	-
250 Altre tipologie di titoli di capitale	**-**	**-**
300 Altre attività patrimoniali:	-	-
301 Immobili	-	-
302 Prestiti	-	-
303 Quote di OICR	-	-
304 Strumenti derivati	-	-
305 Liquidita'	-	-
350 Altre tipologie di attività	-	-
di cui: 351 Pronti contro Termine	-	-
352 Ratei Attivi	-	-
353 Retrocessione di commissioni	-	-
400 Passività patrimoniali:	**-**	**-**
401 Debiti per spese di revisione contabile	-	-
402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività	-	-
1000 Saldo attività della gestione separata	**99.295.196**	**116.891.671**

	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2014)	Alla chiusura del periodo di osservazione preced. (31/12/2013)
Riserve matematiche	92.761.826	107.659.402
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	*	*

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLE GESTIONI SEPARATE IN EURO

Proventi ed oneri distinti per categorie di attività		Importi
100 Proventi da investimenti	**A**	**3.110.924**
101 Interessi su titoli di Stato in euro		2.525.779
102 Interessi su titoli di Stato in valuta		-
103 Interessi su titoli obbligazionari in euro		494.947
104 Interessi su titoli obbligazionari in valuta		-
105 Dividendi su azioni in euro		90.127
106 Dividendi su azioni in valuta		-
107 Redditi degli investimenti immobiliari		-
150 Altre tipologie di proventi		71
di cui: 151 Interessi ed altri proventi netti su altre attività		71
200 Utili/perdite da realizzi	**B**	**280.231**
201 Titoli di Stato in euro		1.675.879
202 Titoli di Stato in valuta		-
203 Titoli obbligazionari quotati in euro		-
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		-1.395.648
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		-
300 Retrocessione di commissioni e altre utilità	**C**	**-**
400 Risultato finanziario lordo	**A+B+C**	**3.391.155**
500 Spese di revisione contabile	**D**	**1.785**
600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività	**E**	**25.980**
700 Risultato finanziario netto	**A+B+C-D-E**	**3.363.390**
800 Giacenza media delle attività investite		**106.888.999**

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione 3,15%

Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione

	Tasso realizzato		Tasso realizzato
dal 01/02/13 al 31/01/14	3,22%	dal 01/08/13 al 31/07/14	3,30%
dal 01/03/13 al 28/02/14	3,19%	dal 01/09/13 al 31/08/14	3,29%
dal 01/04/13 al 31/03/14	3,18%	dal 01/10/13 al 30/09/14	3,22%
dal 01/05/13 al 30/04/14	3,19%	dal 01/11/13 al 31/10/14	3,18%
dal 01/06/13 al 31/05/14	3,30%	dal 01/12/13 al 30/11/14	3,19%
dal 01/07/13 al 30/06/14	3,27%	dal 01/01/14 al 31/12/14	3,15%

"PRES EURO 2002"

CODICE IMPRESA: 440 CODICE GESTIONE: 00010

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLE GESTIONI SEPARATE IN EURO

Categoria di attività	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2014) Importi da libro mastro[1]	Alla chiusura del periodo di osservazione preced. (31/12/2013) Importi da libro mastro[1]
100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	**23.003.724**	**25.319.841**
101 BTP	14.826.058	14.504.825
102 CCT	-	6.016.391
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	4.689.667	1.471.507
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta	-	-
105 Obbligazioni quotate in euro	3.487.999	3.327.118
106 Obbligazioni quotate in valuta	-	-
107 Obbligazioni non quotate in euro	-	-
108 Obbligazioni non quotate in valuta	-	-
150 Altre tipologie di titoli di debito	-	-
200 Titoli di capitale:	**-**	**405.304**
201 Azioni quotate in euro	-	405.304
202 Azioni non quotate in euro	-	-
203 Azioni quotate in valuta	-	-
204 Azioni non quotate in valuta	-	-
250 Altre tipologie di titoli di capitale	-	-
300 Altre attività patrimoniali:	**-**	**-**
301 Immobili	-	-
302 Prestiti	-	-
303 Quote di OICR	-	-
304 Strumenti derivati	-	-
305 Liquidita'	-	-
350 Altre tipologie di attività	-	-
di cui: 351 Pronti contro Termine	-	-
352 Ratei Attivi	-	-
353 Retrocessione di commissioni	-	-
400 Passività patrimoniali:	**-**	**-**
401 Debiti per spese di revisione contabile	-	-
402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività	-	-
1000 Saldo attività della gestione separata	**23.003.724**	**25.725.145**

	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2014)	Alla chiusura del periodo di osservazione preced. (31/12/2013)
Riserve matematiche	22.906.344	25.089.372
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	*	*

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLE GESTIONI SEPARATE IN EURO

Proventi ed oneri distinti per categorie di attività		Importi
100 Proventi da investimenti	**A**	**772.347**
101 Interessi su titoli di Stato in euro		608.813
102 Interessi su titoli di Stato in valuta		-
103 Interessi su titoli obbligazionari in euro		157.609
104 Interessi su titoli obbligazionari in valuta		-
105 Dividendi su azioni in euro		5.925
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		-
200 Utili/perdite da realizzi	**B**	**71.183**
201 Titoli di Stato in euro		169.264
202 Titoli di Stato in valuta		-
203 Titoli obbligazionari quotati in euro		-
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		-98.081
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		-
300 Retrocessione di commissioni e altre utilità	**C**	**-**
400 Risultato finanziario lordo	**A+B+C**	**843.530**
500 Spese di revisione contabile	**D**	**413**
600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività	**E**	**9.113**
700 Risultato finanziario netto	**A+B+C-D-E**	**834.004**
800 Giacenza media delle attività investite		**24.767.999**

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione 3,37%

Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione

	Tasso realizzato		Tasso realizzato
dal 01/02/13 al 31/01/14	2,65%	dal 01/08/13 al 31/07/14	2,85%
dal 01/03/13 al 28/02/14	2,50%	dal 01/09/13 al 31/08/14	2,88%
dal 01/04/13 al 31/03/14	2,58%	dal 01/10/13 al 30/09/14	2,87%
dal 01/05/13 al 30/04/14	2,60%	dal 01/11/13 al 31/10/14	2,85%
dal 01/06/13 al 31/05/14	2,73%	dal 01/12/13 al 30/11/14	3,08%
dal 01/07/13 al 30/06/14	2,85%	dal 01/01/14 al 31/12/14	3,37%

"PRES EURO 2004"

CODICE IMPRESA: 440 CODICE GESTIONE: 00011

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLE GESTIONI SEPARATE IN EURO

Categoria di attività	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2014) Importi da libro mastro[1]	Alla chiusura del periodo di osservazione preced. (31/12/2013) Importi da libro mastro[1]
100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	**24.774.820**	**25.272.942**
101 BTP	8.879.444	8.851.370
102 CCT	-	6.518.821
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	13.974.202	7.989.278
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta	-	-
105 Obbligazioni quotate in euro	1.921.174	1.913.473
106 Obbligazioni quotate in valuta	-	-
107 Obbligazioni non quotate in euro	-	-
108 Obbligazioni non quotate in valuta	-	-
150 Altre tipologie di titoli di debito	-	-
200 Titoli di capitale:	**301.142**	**409.652**
201 Azioni quotate in euro	301.142	409.652
202 Azioni non quotate in euro	-	-
203 Azioni quotate in valuta	-	-
204 Azioni non quotate in valuta	-	-
250 Altre tipologie di titoli di capitale	-	-
300 Altre attività patrimoniali:	**-**	**-**
301 Immobili	-	-
302 Prestiti	-	-
303 Quote di OICR	-	-
304 Strumenti derivati	-	-
305 Liquidita'	-	-
350 Altre tipologie di attività	-	-
di cui: 351 Pronti contro Termine	-	-
352 Ratei Attivi	-	-
353 Retrocessione di commissioni	-	-
400 Passività patrimoniali:	**-**	**-**
401 Debiti per spese di revisione contabile	-	-
402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività	-	-
1000 Saldo attività della gestione separata	**25.075.962**	**25.682.594**

	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2014)	Alla chiusura del periodo di osservazione preced. (31/12/2013)
Riserve matematiche	4.610.586	5.170.460
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	*	*

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLE GESTIONI SEPARATE IN EURO

Proventi ed oneri distinti per categorie di attività		Importi
100 Proventi da investimenti	**A**	**618.270**
101 Interessi su titoli di Stato in euro		506.575
102 Interessi su titoli di Stato in valuta		
103 Interessi su titoli obbligazionari in euro		105.201
104 Interessi su titoli obbligazionari in valuta		
105 Dividendi su azioni in euro		6.494
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		
200 Utili/perdite da realizzi	**B**	**23.918**
201 Titoli di Stato in euro		42.652
202 Titoli di Stato in valuta		
203 Titoli obbligazionari quotati in euro		
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		-18.734
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		
300 Retrocessione di commissioni e altre utilità	**C**	
400 Risultato finanziario lordo	**A+B+C**	**642.188**
500 Spese di revisione contabile	**D**	**440**
600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività	**E**	**8.046**
700 Risultato finanziario netto	**A+B+C-D-E**	**633.702**
800 Giacenza media delle attività investite		**25.236.927**

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione 2,51%

Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione

	Tasso realizzato		Tasso realizzato
dal 01/02/13 al 31/01/14	2,46%	dal 01/08/13 al 31/07/14	2,44%
dal 01/03/13 al 28/02/14	2,31%	dal 01/09/13 al 31/08/14	2,39%
dal 01/04/13 al 31/03/14	2,29%	dal 01/10/13 al 30/09/14	2,35%
dal 01/05/13 al 30/04/14	2,25%	dal 01/11/13 al 31/10/14	2,19%
dal 01/06/13 al 31/05/14	2,21%	dal 01/12/13 al 30/11/14	2,31%
dal 01/07/13 al 30/06/14	2,40%	dal 01/01/14 al 31/12/14	2,51%

[1] 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

Redatto il 15 gennaio 2015

Le attività sono iscritte al valore medio di carico risultante dalla contabilità

Ai sensi delle disposizioni IVASS vigenti