



# Sara Vita S.p.A.

**Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo della gestione separata degli investimenti denominata “Fondo Più” per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2023 al 31 dicembre 2023**

(con relativa relazione della società di revisione)

KPMG S.p.A.

29 febbraio 2024



KPMG S.p.A.  
Revisione e organizzazione contabile  
Via Curtatone, 3  
00185 ROMA RM  
Telefono +39 06 80961.1  
Email [it-fmauditaly@kpmg.it](mailto:it-fmauditaly@kpmg.it)  
PEC [kpmgspa@pec.kpmg.it](mailto:kpmgspa@pec.kpmg.it)

## Relazione della società di revisione indipendente

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

Siamo stati incaricati di effettuare un esame completo dell'allegata documentazione relativa alla gestione separata denominata "Fondo Più" per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2023 al 31 dicembre 2023, predisposta da Sara Vita S.p.A. (la "Società") per le finalità del Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011, costituita da:

- Rendiconto riepilogativo della gestione separata in Euro (Allegato A);
- Prospetto della composizione della gestione separata in Euro (Allegato B);
- Regolamento della gestione separata (Allegato E);
- Note esplicative (Allegato F).

### **Responsabilità degli Amministratori**

Gli Amministratori di Sara Vita S.p.A. sono responsabili della redazione della suddetta documentazione in conformità ai criteri stabiliti dal Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011. Sono altresì responsabili per quella parte del controllo interno che essi ritengono necessaria al fine di consentire la redazione della documentazione relativa alla gestione separata che non contenga 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.

### **Responsabilità della società di revisione**

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sulla documentazione sopra riportata relativa alla gestione separata 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*



**Sara Vita S.p.A.**

*Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo della gestione separata degli investimenti denominata "Fondo Più" per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2023 al 31 dicembre 2023*

*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 la documentazione relativa alla gestione separata non contenga errori significativi.*

Il nostro incarico ha comportato lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nella documentazione relativa alla gestione separata. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nella documentazione relativa alla gestione separata 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 della documentazione relativa alla gestione separata denominata "Fondo Più" di Sara Vita S.p.A. 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 svolto le seguenti procedure:

- Abbiamo verificato a campione, in base alla relativa documentazione, la consistenza delle attività assegnate nel corso del periodo di osservazione alla gestione separata, la loro disponibilità e la relativa tipologia.

Per tali attività abbiamo inoltre verificato:

- la conformità ai criteri di valutazione dettati dal Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011 rispettivamente per la predisposizione del prospetto della composizione della gestione separata al 31 dicembre 2023 ed ai fini della determinazione del tasso medio di rendimento annuale;
- la conformità degli investimenti a quanto previsto dal Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011 ed al Regolamento della gestione separata.
- Abbiamo verificato la correttezza del risultato finanziario della gestione separata e del conseguente tasso medio di rendimento realizzato del 3,38% calcolato su base annua, facendo riferimento alla definizione dei redditi di competenza ed alle modalità di calcolo indicate nel regolamento della gestione separata;
- Abbiamo verificato, l'adeguatezza dell'ammontare delle attività assegnate alla gestione separata al 31 dicembre 2023, rispetto agli impegni assunti quali sono desumibili dalla stima elaborata dalla Società delle riserve matematiche alla stessa data e riportata nell'Allegato I al netto delle riserve a carico dei riassicuratori;
- Abbiamo verificato la conformità del prospetto della composizione della gestione separata (Allegato B) e del rendiconto riepilogativo della gestione separata (Allegato A) ai criteri di redazione previsti dal Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011.

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

## **Giudizio**

A nostro giudizio, il prospetto della composizione della gestione separata denominata "Fondo Più" al 31 dicembre 2023 ed il relativo rendiconto riepilogativo per il periodo di osservazione chiuso a tale data, corredati delle Note esplicative, corrispondono alle risultanze delle registrazioni contabili e presentano, in tutti gli aspetti significativi, la determinazione del risultato finanziario della gestione e del conseguente tasso medio di rendimento annuale, in conformità ai criteri stabiliti dal Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011 e dal Regolamento della gestione separata; inoltre, le attività attribuite alla gestione sopramenzionata al termine del periodo di osservazione sono adeguate rispetto agli impegni assunti sulla base delle riserve matematiche stimate dalla Società.



**Sara Vita S.p.A.**

*Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo della gestione separata degli investimenti denominata "Fondo Più"  
per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2023 al 31 dicembre 2023*

### **Criteria di redazione e limitazione all'utilizzo**

Senza modificare il nostro giudizio, richiamiamo l'attenzione al Regolamento (Allegato E) e/o alle Note esplicative della gestione separata (Allegato F) che descrivono i criteri di redazione. La documentazione relativa alla gestione separata è stata redatta per le finalità illustrate nel primo paragrafo. Di conseguenza la documentazione stessa può non essere adatta 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.

Roma, 29 febbraio 2024

KPMG S.p.A.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Riccardo De Angelis'.

Riccardo De Angelis  
Socio



**Sara Vita S.p.A.**

*Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo della gestione separata degli investimenti denominata "Fondo Più"  
per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2023 al 31 dicembre 2023*

## **Allegato A**

### **Rendiconto riepilogativo della gestione separata in Euro**

Allegato A

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO <sup>1</sup>

IMPRESA: SARA VITA S.P.A.  
 DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: FONDO PIU'  
 PERIODO DI OSSERVAZIONE: 1 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023

CODICE IMPRESA: 294  
 CODICE GESTIONE: 1



valori in euro

Proventi ed oneri distinti per categorie di attività	IMPORTI
<b>100 Proventi da investimenti</b> A	34.247.664
101 Interessi su titoli di Stato in euro	15.847.056
102 Interessi su titoli di Stato in valuta	
103 Interessi su titoli obbligazionari in euro	6.571.608
104 Interessi su titoli obbligazionari in valuta	
105 Dividendi su azioni in euro	1.194.309
106 Dividendi su azioni in valuta	
107 Redditi degli investimenti immobiliari	
150 Altre tipologie di proventi	10.634.691
di cui: 151 Interessi su liquidità	316.442
152 Proventi quote OICR	10.318.248
153 Altre tipologie di proventi	
154 Altre tipologie di proventi	
<b>200 Utili/perdite da realizzazioni</b> B	2.053.034
201 Titoli di Stato in euro	1.394.269
202 Titoli di Stato in valuta	
203 Titoli obbligazionari quotati in euro	
204 Titoli obbligazionari non quotati in euro	-1.483.522
205 Titoli obbligazionari quotati in valuta	
206 Titoli obbligazionari non quotati in valuta	
207 Titoli azionari quotati in euro	2.299.337
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	-157.050
di cui: 251 Quote di OICR	-157.050
252 Risultato tecnico	
253 Diritti su azioni	
254 Altre tipologie di utili/perdite	
<b>300 Retrocessione di commissioni e altre utilità</b> C	29.907
<b>400 Risultato finanziario lordo</b> A+B+C	36.330.605
<b>500 Spese di revisione contabile</b> D	23.741
<b>600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività</b> E	60.221
<b>700 Risultato finanziario netto</b> A+B+C-D-E	36.246.643
<b>800 Giacenza media delle attività investite</b>	1.072.790.798

<sup>1</sup> indicare la valuta di denominazione della gestione separata

Il rappresentante legale dell'impresa

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione 3,38%

Il Presidente  
 Prof. Piergiorgio Re

DocuSigned by:

4CF0A4FCEBB642A...

Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione *	tasso realizzato *
dal 01/02/22 al 31/01/23	3,02%
dal 01/03/22 al 28/02/23	3,08%
dal 01/04/22 al 31/03/23	3,31%
dal 01/05/22 al 30/04/23	3,27%
dal 01/06/22 al 31/05/23	3,38%
dal 01/07/22 al 30/06/23	3,18%
dal 01/08/22 al 31/07/23	3,38%
dal 01/09/22 al 31/08/23	3,40%
dal 01/10/22 al 30/09/23	3,40%
dal 01/11/22 al 31/10/23	3,39%
dal 01/12/22 al 30/11/23	3,26%
dal 01/01/23 al 31/12/23	3,38%

\* da compilare nei casi previsti all'art. 11 del Regolamento

Redatto il 29/02/24

Il rappresentante legale dell'impresa

Il Presidente  
 Prof. Piergiorgio Re

DocuSigned by:

4CF0A4FCEBB642A...





**Sara Vita S.p.A.**

*Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo della gestione separata degli investimenti denominata "Fondo Più"  
per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2023 al 31 dicembre 2023*

## **Allegato B**

### **Prospetto della composizione della gestione separata in Euro**

Allegato B

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO <sup>1</sup>

IMPRESA: SARA VITA S.P.A.

CODICE IMPRESA: 294

DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: FONDO PIU'

CODICE GESTIONE: 1

PERIODO DI OSSERVAZIONE: 1 Gennaio 2023 - 31 Dicembre 2023

sara vita

valori in euro

	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2023)	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2022)
	Importi da libro mastro <sup>2</sup>	Importi da libro mastro <sup>2</sup>
<b>100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:</b>	<b>800.725.583</b>	<b>802.082.536</b>
101 BTP	551.486.750	522.020.627
102 CCT		
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	45.329.210	50.578.842
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta		
105 Obbligazioni quotate in euro	203.909.623	229.483.067
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>16.460.892</b>	<b>26.053.296</b>
201 Azioni quotate in euro	16.460.892	26.053.296
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>251.966.998</b>	<b>240.860.299</b>
301 Immobili		
302 Prestiti		
303 Quote di OICR	229.772.482	217.736.350
304 Strumenti derivati		
305 Liquidità'	22.194.516	23.123.949
350 Altre tipologie di attività		
di cui: 351 Depositi bancari a termine		
352 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>1.069.153.473</b>	<b>1.068.996.131</b>

<sup>1</sup> indicare la valuta di denominazione della gestione separata<sup>2</sup> al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma 4 del Regolamento, nell'apposita sezione del libro mastro.

valori in euro

	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2023)	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2022)
Riserve matematiche	1.046.563.660	1.030.376.555
Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento ISVAP n 25/2008 <sup>3</sup>	52.804.154	
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>	10.362.804	
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>	4.877.899	

<sup>3</sup> da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% del totale delle riserve matematiche<sup>4</sup> da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% del totale dei premi del periodo di osservazione<sup>5</sup> da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% degli oneri relativi a sinistri sostenuti nel periodo di osservazione

Redatto il 29/02/24

Il rappresentante legale dell'impresa

Il Presidente  
Prof. Piergiorgio Re

4CF0A4FCEBB642A...





**Sara Vita S.p.A.**

*Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo della gestione separata degli investimenti denominata "Fondo Più"  
per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2023 al 31 dicembre 2023*

## **Allegato E**

### **Regolamento della gestione separata**

## Regolamento della Gestione Separata FONDO PIÙ

1. Viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti, separata da quella delle altre attività di Sara Vita Spa (di seguito **Impresa**), che viene contraddistinta con il nome **FONDO PIÙ** (di seguito **Gestione Separata**).

La valuta di denominazione della Gestione Separata è l'Euro.

Ai fini della redazione del Rendiconto riepilogativo della Gestione Separata, di cui all'All.A) del Regolamento ISVAP 38 del 3 giugno 2011 e successive modificazioni, l'Impresa individua come periodo di osservazione per la determinazione del tasso medio di rendimento quello che va dal 1° gennaio al 31 dicembre.

L'Impresa, ogni mese, determina ed utilizza un tasso medio di rendimento il cui periodo di osservazione è ottenuto traslando, di mese in mese, il periodo di osservazione individuato per la redazione del Rendiconto riepilogativo.

Nelle Condizioni di Assicurazione dei prodotti collegati alla presente Gestione Separata viene indicato l'effettivo periodo di osservazione rilevante ai fini della rivalutazione.

Relativamente agli obiettivi e alle politiche di investimento, si precisa:

- i) la Gestione Separata investe prevalentemente in titoli Governativi e Sovranazionali, titoli emessi o garantiti da Stati e/o da Agenzie Governative, titoli obbligazionari di emittenti nazionali ed esteri con elevato rating (*investment grade*) emessi da emittenti di Paesi membri dell'Unione Europea o appartenenti all'OCSE ed, in minor misura, in titoli azionari quotati su mercati regolamentati, in quote di OICR, in investimenti diretti in immobili ed in liquidità e strumenti monetari. L'investimento residuale in titoli azionari viene realizzato attraverso OICR armonizzati e non, titoli di Società italiane e straniere, quotati in mercati ufficiali, regolarmente riconosciuti anche diversi dall'area Euro. Nel complesso l'investimento viene fatto in strumenti finanziari appartenenti a mercati regolamentati, regolarmente riconosciuti e regolarmente funzionanti.

Lo stile di gestione adottato individua i titoli guardando agli aspetti di solidità dell'emittente e privilegiando la stabilità del flusso cedolare nel tempo. La gestione adotta uno stile di investimento caratterizzato dal contenimento dei rischi finanziari, anche attraverso un'attenta diversificazione del portafoglio e una durata finanziaria dello stesso coerente con la durata degli impegni

- ii) qualora l'Impresa ritenesse opportuno inserire nella Gestione Separata strumenti o altri attivi gestiti da soggetti appartenenti al Gruppo SARA il peso percentuale degli stessi rispetto al totale sarà mantenuto ad un livello inferiore al 10%
- iii) l'Impresa non esclude l'eventuale utilizzo di strumenti finanziari di tipo derivato o assimilabile a scopo non speculativo, con l'esclusiva finalità di ridurre il rischio di investimento o conseguire una gestione efficace del portafoglio secondo quanto previsto dalla normativa vigente in materia di attività a copertura delle riserve tecniche.

Per tutti gli investimenti in valute diverse dall'Euro l'Impresa mette in atto tutte le azioni necessarie alla copertura del rischio divisa.

Alla Gestione Separata affluiscono le attività relative ai contratti di assicurazione sulla vita a prestazioni rivalutabili.

Il segmento di clientela a cui è dedicata la Gestione Separata può essere individuato in tutti gli investitori e risparmiatori che intendano investire nelle attività relative ai contratti di cui sopra.

Il valore delle attività della Gestione Separata non può essere inferiore all'importo delle riserve matematiche costituite dall'Impresa per i contratti a prestazioni rivalutabili in base ai rendimenti realizzati dalla Gestione stessa.

La gestione è conforme alle norme stabilite dall'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo con il Regolamento ISVAP n.38 del 3 giugno 2011 e successive modificazioni, e si attiene ad eventuali successive disposizioni.

Il presente Regolamento può subire modifiche derivanti dall'adeguamento dello stesso:

- alla normativa primaria (legislazione italiana e comunitaria) e secondaria (Regolamenti IVASS) vigente
- a fronte di mutati criteri gestionali con esclusione, in tal caso, di quelle modifiche meno favorevoli per il Contraente e l'Assicurato.

In ogni caso, tali modifiche saranno tempestivamente comunicate al Contraente.

Inoltre, l'Impresa si riserva di apportare, al successivo punto 3., le eventuali modifiche che dovessero rendersi necessarie a seguito di cambiamenti nell'attuale legislazione fiscale.

Sulla Gestione Separata gravano unicamente le spese:

- relative all'attività di verifica contabile effettuata dalla Società di Revisione
- effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività della Gestione Separata.

Non sono consentite altre forme di prelievo, in qualsiasi modo effettuate.

Il rendimento della Gestione Separata beneficia di eventuali utili derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dall'Impresa in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della gestione.

2. La Gestione Separata è sottoposta a certificazione da parte di una Società di Revisione iscritta all'Albo di cui all'art.161 del D.Lgs. n.58 del 24 febbraio 1998 e successive modificazioni, la quale ne attesta la rispondenza al presente Regolamento.
3. Il tasso medio di rendimento della Gestione Separata, relativo al periodo di osservazione di cui al punto 1. è determinato rapportando il risultato finanziario della Gestione Separata alla giacenza media delle attività della Gestione stessa.

Il risultato finanziario della Gestione Separata è costituito dai proventi finanziari di competenza conseguiti dalla Gestione stessa, comprensivi degli scarti di emissione e di negoziazione di competenza, dagli utili realizzati e dalle perdite sofferte nel periodo di osservazione. Gli utili realizzati comprendono anche quelli derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dall'Impresa in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della Gestione Separata. Le plusvalenze e le minusvalenze vengono prese in considerazione, nel calcolo del risultato finanziario, solo se effettivamente realizzate nel periodo di osservazione. Il risultato finanziario è calcolato al netto delle spese effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività, per l'attività di verifica contabile e al lordo delle ritenute di acconto fiscale.

Gli utili e le perdite da realizzo vengono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nel libro mastro della Gestione Separata. Il valore di iscrizione nel libro mastro di una attività di nuova acquisizione è pari al prezzo di acquisto.

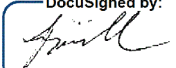
La giacenza media delle attività della Gestione Separata è pari alla somma delle giacenze medie nel periodo di osservazione dei depositi in numerario, degli investimenti e di ogni altra attività della Gestione Separata. La giacenza media nel periodo di osservazione degli investimenti e delle altre attività è determinata in base al valore di iscrizione nel libro mastro della Gestione Separata.


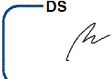
Ai fini della determinazione del tasso medio di rendimento della Gestione Separata l'esercizio relativo alla certificazione è quello indicato al precedente punto 1.

Distintamente per ciascun contratto collegato alla Gestione Separata, la modalità di determinazione della rivalutazione annuale viene descritta nella Clausola di Rivalutazione, parte integrante delle Condizioni di Assicurazione.

4. Il presente Regolamento è parte integrante delle Condizioni di Assicurazione di ciascun contratto di assicurazione sulla vita a prestazione rivalutabile, collegato alla Gestione Separata.

SARA VITA  
Il Presidente  
Prof. Piergiorgio Re

DocuSigned by:  
  
4CF0A4FCEBB642A...

DS DS  
 



**Sara Vita S.p.A.**

*Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo della gestione separata degli investimenti denominata "Fondo Più"  
per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2023 al 31 dicembre 2023*

## **Allegato F**

### **Note esplicative**



sara vita

allegato F

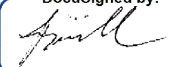
## NOTE ESPLICATIVE RELATIVE ALLA GESTIONE SEPARATA DENOMINATA “FONDO PIU”

I criteri seguiti dalla Compagnia per la valutazione delle attività attribuite alla gestione separata “FONDO PIU”, per l’adeguatezza del loro ammontare rispetto agli impegni assunti sulla base delle riserve matematiche e per la determinazione del rendimento annuo rispettano il Regolamento della gestione separata “FONDO PIU” e sono conformi alle norme stabilite dall’IVASS (già ISVAP) con il Regolamento n. 38 del 3 giugno 2011, modificato ed integrato dal Provvedimento IVASS N. 68 del 14 febbraio 2018, in materia di costituzione e amministrazione delle Gestioni Separate delle imprese che esercitano le assicurazioni sulla vita, ivi compresi i limiti e i divieti relativi all’attività di investimento e i principi e gli schemi da adottare per la valutazione dei beni in cui è investito il relativo patrimonio.

Oltre a fare riferimento all’allegato “Regolamento della gestione separata FONDO PIU” per ogni informazione relativa ai principi utilizzati per la redazione del Rendiconto Riepilogativo e del Prospetto della Composizione della gestione separata, si porta ancora a conoscenza che:

- Le riserve matematiche sono calcolate puntualmente in base ai dati contabili alla data di riferimento e risultano adeguate alla copertura degli impegni assunti nei confronti degli Assicurati;
- Il valore complessivo delle attività presenti nella gestione separata, calcolato come da art. 8 punto 2 del Regolamento IVASS (già ISVAP) n. 38 del 3 giugno 2011, e così riportato nell’Allegato C – Prospetto di vigilanza della composizione della gestione separata – nella colonna Importi da ultimo Bilancio approvato, è sufficiente a coprire la relativa riserva matematica;
- Le aliquote di retrocessione verranno determinate in base alle condizioni contrattuali stabilite nei diversi contratti di assicurazione sulla vita collegati al rendimento della gestione separata “FONDO PIU”.

Il Presidente  
Prof. Piergiorgio Re

DocuSigned by:  
  
4CF0A4FCEBB642A...

DS GM DS 