

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO E PROSPETTO ANNUALE DELLA  
COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO**

 IMPRESA: **GENERTELLIFE S.p.A.**  
 DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: **Ri.ALTO BG**  
 PERIODO DI OSSERVAZIONE: DAL **01/11/2017** AL **31/10/2018**

 CODICE IMPRESA: **447**  
 CODICE GESTIONE: **015**
**RENDICONTO RIEPILOGATIVO**

valori in euro

| Proventi ed oneri distinti per categorie di attività            |                  | Importi               |
|---|------------------|-----------------------|
| <b>100 Proventi da investimenti</b>                             | <b>A</b>         | <b>349.245.185</b>    |
| 101 Interessi su titoli di Stato in euro                        |                  | 201.068.742           |
| 102 Interessi su titoli di Stato in valuta                      |                  | 406.523               |
| 103 Interessi su titoli obbligazionari in euro                  |                  | 88.326.130            |
| 104 Interessi su titoli obbligazionari in valuta                |                  | 2.686.074             |
| 105 Dividendi su azioni in euro                                 |                  | 16.968.852            |
| 106 Dividendi su azioni in valuta                               |                  | 887.824               |
| 107 Redditi degli investimenti immobiliari                      |                  | -                     |
| 150 Altre tipologie di proventi                                 |                  | 38.901.041            |
| di cui: 151 Interessi ed altri proventi netti su altre attività |                  | 38.901.041            |
| <b>200 Utili/perdite da realizza</b>                            | <b>B</b>         | <b>-787.440</b>       |
| 201 Titoli di Stato in euro                                     |                  | 38.985                |
| 202 Titoli di Stato in valuta                                   |                  | -                     |
| 203 Titoli obbligazionari quotati in euro                       |                  | -13.673.947           |
| 204 Titoli obbligazionari non quotati in euro                   |                  | -17.883               |
| 205 Titoli obbligazionari quotati in valuta                     |                  | 18.879                |
| 206 Titoli obbligazionari non quotati in valuta                 |                  | -                     |
| 207 Titoli azionari quotati in euro                             |                  | 6.561.483             |
| 208 Titoli azionari non quotati in euro                         |                  | -                     |
| 209 Titoli azionari in valuta quotati                           |                  | -134.712              |
| 210 Titoli azionari in valuta non quotati                       |                  | -                     |
| 211 Immobili  |                  | -                     |
| 212 Cambi   |                  | 2.269.678             |
| 250 Altre tipologie di utili/perdite                            |                  | 4.150.078             |
| di cui: 251 Altre attività finanziarie                          |                  | 4.150.078             |
| <b>300 Retrocessione di commissioni e altre utilità</b>         | <b>C</b>         | <b>60.896</b>         |
| <b>400 Risultato finanziario lordo</b>                          | <b>A+B+C</b>     | <b>348.518.642</b>    |
| <b>500 Spese di revisione contabile</b>                         | <b>D</b>         | <b>36.195</b>         |
| <b>600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività</b>        | <b>E</b>         | <b>160.195</b>        |
| <b>700 Risultato finanziario netto</b>                          | <b>A+B+C-D-E</b> | <b>348.322.252</b>    |
| <b>800 Giacenza media delle attività investite</b>              |                  | <b>10.752.765.057</b> |

 Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione **3,24%**

Redatto il, 19/11/2018

Il rappresentante legale dell'impresa

**PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE**

valori in euro

|  | Alla chiusura del periodo di osservazione <b>31/10/2018</b><br>Importi da libro mastro <sup>1</sup> | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente <b>31/10/2017</b><br>Importi da libro mastro <sup>1</sup> |
|--|---|--|
| <b>100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:</b> | <b>9.308.186.605</b>  | <b>8.898.271.218</b>   |
| 101 BTP  | 4.543.320.149   | 4.559.452.237  |
| 102 CCT  | -   | -  |
| 103 Altri titoli di Stato emessi in euro                 | 1.719.400.195   | 1.279.509.522  |
| 104 Altri titoli di Stato emessi in valuta               | 10.237.511  | 10.232.382   |
| 105 Obbligazioni quotate in euro                         | 2.881.275.016   | 2.976.791.677  |
| 106 Obbligazioni quotate in valuta                       | 127.476.765   | 44.605.344   |
| 107 Obbligazioni non quotate in euro                     | 26.476.969  | 27.680.056   |
| 108 Obbligazioni non quotate in valuta                   | -   | -  |
| 150 Altre tipologie di titoli di debito                  | -   | -  |
| <b>200 Titoli di capitale:</b>                           | <b>398.717.286</b>  | <b>332.898.225</b>   |
| 201 Azioni quotate in euro                               | 287.195.227   | 230.028.851  |
| 202 Azioni non quotate in euro                           | 94.545.884  | 88.058.884   |
| 203 Azioni quotate in valuta                             | 16.976.175  | 14.810.490   |
| 204 Azioni non quotate in valuta                         | -   | -  |
| 250 Altre tipologie di titoli di capitale                | -   | -  |
| <b>300 Altre attività patrimoniali:</b>                  | <b>1.475.389.254</b>  | <b>1.278.453.032</b>   |
| 301 Immobili   | -   | -  |
| 302 Prestiti   | -   | -  |
| 303 Quote di OICR  | 1.353.464.402   | 1.161.136.334  |
| 304 Strumenti derivati                                   | 3.731.815   | 1.503.729  |
| 305 Liquidità <sup>1</sup>                               | 18.193.037  | 15.812.969   |
| 350 Altre tipologie di attività                          | 100.000.000   | 100.000.000  |
| di cui: 351 Pronti contro termine                        | -   | -  |
| 352 Crediti d'imposta                                    | 100.000.000   | 100.000.000  |
| 353 Crediti verso riassicuratori                         | -   | -  |
| 354 Retrocessione di commissioni                         | -   | -  |
| 355 Crediti verso assicurati                             | -   | -  |
| <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>11.182.293.145</b>   | <b>10.509.622.475</b>  |

valori in euro

|   | Alla chiusura del periodo di osservazione <b>31/10/2018</b> | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente <b>31/10/2017</b> |
|---|---|--|
| <b>Riserve matematiche</b>  | <b>11.039.634.957</b>                                       | <b>10.342.256.081</b>  |
| <b>Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'art. 5 del Regolamento Isvap n. 25/2008</b>   | <b>(*)</b>  | <b>(*)</b>   |
| <b>Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'art. 5 del Regolamento Isvap n. 25/2008</b>                                 | <b>(*)</b>  | <b>(*)</b>   |
| <b>Oneri relativi a sinistri, sostenuti nel periodo di osservazione, relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'art. 5 del Regolamento Isvap n. 25/2008</b> | <b>(*)</b>  | <b>(*)</b>   |

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

(\*) non sono stati rilevati importi superiori alle soglie di rilevanza previste

Redatto il, 19/11/2018

Il rappresentante legale dell'impresa

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO E PROSPETTO ANNUALE DELLA  
COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN USD**

 IMPRESA: **GENERTELLIFE S.p.A.**  
 DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: **Ri.ALTO \$**  
 PERIODO DI OSSERVAZIONE: DAL **01/11/2017** AL **31/10/2018**

 CODICE IMPRESA: **447**  
 CODICE GESTIONE: **009**

cambio in euro alla data di fine periodo 1,133050

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO**

valori in euro

| Proventi ed oneri distinti per categorie di attività            |                  | Importi            |
|---|------------------|--------------------|
| <b>100 Proventi da investimenti</b>                             | <b>A</b>         | <b>18.223.755</b>  |
| 101 Interessi su titoli di Stato in euro                        |                  | -                  |
| 102 Interessi su titoli di Stato in valuta                      |                  | 9.068.737          |
| 103 Interessi su titoli obbligazionari in euro                  |                  | -                  |
| 104 Interessi su titoli obbligazionari in valuta                |                  | 7.766.515          |
| 105 Dividendi su azioni in euro                                 |                  | -                  |
| 106 Dividendi su azioni in valuta                               |                  | -                  |
| 107 Redditi degli investimenti immobiliari                      |                  | -                  |
| 150 Altre tipologie di proventi                                 |                  | 1.388.504          |
| di cui: 151 Interessi ed altri proventi netti su altre attività |                  | 1.388.504          |
| <b>200 Utili/perdite da realizza</b>                            | <b>B</b>         | <b>-1.595.308</b>  |
| 201 Titoli di Stato in euro                                     |                  | -                  |
| 202 Titoli di Stato in valuta                                   |                  | 55.284             |
| 203 Titoli obbligazionari quotati in euro                       |                  | -                  |
| 204 Titoli obbligazionari non quotati in euro                   |                  | -                  |
| 205 Titoli obbligazionari quotati in valuta                     |                  | 107.602            |
| 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   |                  | -177.729           |
| 250 Altre tipologie di utili/perdite                            |                  | -1.580.464         |
| di cui: 251 Altre attività finanziarie                          |                  | -1.580.464         |
| <b>300 Retrocessione di commissioni e altre utilità</b>         | <b>C</b>         | <b>8.409</b>       |
| <b>400 Risultato finanziario lordo</b>                          | <b>A+B+C</b>     | <b>16.636.856</b>  |
| <b>500 Spese di revisione contabile</b>                         | <b>D</b>         | <b>2.053</b>       |
| <b>600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività</b>        | <b>E</b>         | <b>-1.126</b>      |
| <b>700 Risultato finanziario netto</b>                          | <b>A+B+C-D-E</b> | <b>16.635.929</b>  |
| <b>800 Giacenza media delle attività investite</b>              |                  | <b>519.637.095</b> |

 Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione **3,20%**

Redatto il, 19/11/2018

Il rappresentante legale dell'impresa

**PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE**

valori in euro

|  | Alla chiusura del periodo di osservazione <b>31/10/2018</b><br>Importi da libro mastro <sup>1</sup> | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente <b>31/10/2017</b><br>Importi da libro mastro <sup>1</sup> |
|--|---|--|
| <b>100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:</b> | <b>457.766.849</b>  | <b>436.944.596</b>   |
| 101 BTP  | -   | -  |
| 102 CCT  | -   | -  |
| 103 Altri titoli di Stato emessi in euro                 | -   | -  |
| 104 Altri titoli di Stato emessi in valuta               | 266.564.246   | 247.895.667  |
| 105 Obbligazioni quotate in euro                         | -   | -  |
| 106 Obbligazioni quotate in valuta                       | 191.202.603   | 189.048.929  |
| 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>44.607.455</b>   | <b>75.847.476</b>  |
| 301 Immobili   | -   | -  |
| 302 Prestiti   | -   | -  |
| 303 Quote di OICR  | 31.951.706  | 61.102.090   |
| 304 Strumenti derivati                                   | -   | -  |
| 305 Liquidità <sup>1</sup>                               | 12.655.749  | 14.745.386   |
| 350 Altre tipologie di attività                          | -   | -  |
| di cui: 351 Pronti contro termine                        | -   | -  |
| 352 Crediti d'imposta                                    | -   | -  |
| 353 Crediti verso riassicuratori                         | -   | -  |
| 354 Retrocessione di commissioni                         | -   | -  |
| 355 Crediti verso assicurati                             | -   | -  |
| <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>502.374.304</b>  | <b>512.792.072</b>   |

valori in euro

|   | Alla chiusura del periodo di osservazione <b>31/10/2018</b> | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente <b>31/10/2017</b> |
|---|---|--|
| <b>Riserve matematiche</b>  | <b>489.152.079</b>  | <b>475.288.386</b>   |
| <b>Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'art. 5 del Regolamento Isvap n. 25/2008</b>   | <b>(*)</b>  | <b>(*)</b>   |
| <b>Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'art. 5 del Regolamento Isvap n. 25/2008</b>                                 | <b>(*)</b>  | <b>(*)</b>   |
| <b>Oneri relativi a sinistri, sostenuti nel periodo di osservazione, relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'art. 5 del Regolamento Isvap n. 25/2008</b> | <b>(*)</b>  | <b>(*)</b>   |

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

(\*) non sono stati rilevati importi superiori alle soglie di rilevanza previste

Redatto il, 19/11/2018

Il rappresentante legale dell'impresa

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO E PROSPETTO ANNUALE DELLA  
COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO**

 IMPRESA: **GENERTELLIFE S.p.A.**  
 DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: **NUOVO AURIS**  
 PERIODO DI OSSERVAZIONE: DAL **01/11/2017** AL **31/10/2018**

 CODICE IMPRESA: **447**  
 CODICE GESTIONE: **006**

valori in euro

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO**

| Proventi ed oneri distinti per categorie di attività            |                  | Importi              |
|---|------------------|----------------------|
| <b>100 Proventi da investimenti</b>                             | <b>A</b>         | <b>48.089.139</b>    |
| 101 Interessi su titoli di Stato in euro                        |                  | 31.176.694           |
| 102 Interessi su titoli di Stato in valuta                      |                  | -                    |
| 103 Interessi su titoli obbligazionari in euro                  |                  | 12.528.578           |
| 104 Interessi su titoli obbligazionari in valuta                |                  | 357.913              |
| 105 Dividendi su azioni in euro                                 |                  | 3.282.113            |
| 106 Dividendi su azioni in valuta                               |                  | 163.947              |
| 107 Redditi degli investimenti immobiliari                      |                  | -                    |
| 150 Altre tipologie di proventi                                 |                  | 579.895              |
| di cui: 151 Interessi ed altri proventi netti su altre attività |                  | 579.895              |
| <b>200 Utili/perdite da realizza</b>                            | <b>B</b>         | <b>3.011.425</b>     |
| 201 Titoli di Stato in euro                                     |                  | -113.034             |
| 202 Titoli di Stato in valuta                                   |                  | -                    |
| 203 Titoli obbligazionari quotati in euro                       |                  | 271.226              |
| 204 Titoli obbligazionari non quotati in euro                   |                  | -                    |
| 205 Titoli obbligazionari quotati in valuta                     |                  | 3.498                |
| 206 Titoli obbligazionari non quotati in valuta                 |                  | -                    |
| 207 Titoli azionari quotati in euro                             |                  | 2.628.088            |
| 208 Titoli azionari non quotati in euro                         |                  | -                    |
| 209 Titoli azionari in valuta quotati                           |                  | -39.020              |
| 210 Titoli azionari in valuta non quotati                       |                  | -                    |
| 211 Immobili  |                  | -                    |
| 212 Cambi   |                  | -12.544              |
| 250 Altre tipologie di utili/perdite                            |                  | 273.211              |
| di cui: 251 Altre attività finanziarie                          |                  | 273.211              |
| <b>300 Retrocessione di commissioni e altre utilità</b>         | <b>C</b>         | <b>4.531</b>         |
| <b>400 Risultato finanziario lordo</b>                          | <b>A+B+C</b>     | <b>51.105.096</b>    |
| <b>500 Spese di revisione contabile</b>                         | <b>D</b>         | <b>4.187</b>         |
| <b>600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività</b>        | <b>E</b>         | <b>45.407</b>        |
| <b>700 Risultato finanziario netto</b>                          | <b>A+B+C-D-E</b> | <b>51.055.503</b>    |
| <b>800 Giacenza media delle attività investite</b>              |                  | <b>1.508.513.058</b> |

 Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione **3,38%** Il rappresentante legale dell'impresa

**Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione**

tasso realizzato

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| dal 01/12/16 al 30/11/17 | -     |
| dal 01/01/17 al 31/12/17 | -     |
| dal 01/02/17 al 31/01/18 | 3,54% |
| dal 01/03/17 al 28/02/18 | 3,47% |
| dal 01/04/17 al 31/03/18 | 3,44% |
| dal 01/05/17 al 30/04/18 | 3,40% |
| dal 01/06/17 al 31/05/18 | 3,34% |
| dal 01/07/17 al 30/06/18 | 3,37% |
| dal 01/08/17 al 31/07/18 | 3,46% |
| dal 01/09/17 al 31/08/18 | 3,44% |
| dal 01/10/17 al 30/09/18 | 3,40% |
| dal 01/11/17 al 31/10/18 | 3,38% |

Redatto il, 19/11/2018

Il rappresentante legale dell'impresa

**PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE**

valori in euro

|  | Alla chiusura del periodo di osservazione <b>31/10/2018</b><br>Importi da libro mastro <sup>1</sup> | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente <b>31/12/2017</b><br>Importi da libro mastro <sup>1</sup> |
|--|---|--|
| <b>100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:</b> | <b>1.473.526.961</b>  | <b>1.335.003.944</b>   |
| 101 BTP  | 557.636.520   | 556.609.762  |
| 102 CCT  | -   | -  |
| 103 Altri titoli di Stato emessi in euro                 | 465.515.277   | 394.282.820  |
| 104 Altri titoli di Stato emessi in valuta               | -   | -  |
| 105 Obbligazioni quotate in euro                         | 436.094.395   | 379.323.719  |
| 106 Obbligazioni quotate in valuta                       | 11.338.381  | 1.845.255  |
| 107 Obbligazioni non quotate in euro                     | 814.651   | 814.651  |
| 108 Obbligazioni non quotate in valuta                   | 2.127.737   | 2.127.737  |
| 150 Altre tipologie di titoli di debito                  | -   | -  |
| <b>200 Titoli di capitale:</b>                           | <b>53.239.431</b>   | <b>56.369.106</b>  |
| 201 Azioni quotate in euro                               | 48.143.944  | 51.273.619   |
| 202 Azioni non quotate in euro                           | 1.596.017   | 1.596.017  |
| 203 Azioni quotate in valuta                             | 2.354.314   | 2.354.314  |
| 204 Azioni non quotate in valuta                         | 1.145.156   | 1.145.156  |
| 250 Altre tipologie di titoli di capitale                | -   | -  |
| <b>300 Altre attività patrimoniali:</b>                  | <b>47.111.798</b>   | <b>72.033.750</b>  |
| 301 Immobili   | -   | -  |
| 302 Prestiti   | 2.079.531</   |  |