

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

 IMPRESA: **GENERTELLIFE S.p.A.**

 CODICE IMPRESA: **447**

 DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: **SOVRANA**

 CODICE GESTIONE: **005**

 PERIODO DI OSSERVAZIONE: **DAL 01/01/2014 AL 31/12/2014**
**RENDICONTO RIEPILOGATIVO**

valori in euro

| Proventi ed oneri distinti per categorie di attività            |                  | Importi            |
|---|------------------|--------------------|
| <b>100 Proventi da investimenti</b>                             | <b>A</b>         | <b>38.497.701</b>  |
| 101 Interessi su titoli di Stato in euro                        |                  | 38.000.767         |
| 102 Interessi su titoli di Stato in valuta                      |                  | 484.737            |
| 103 Interessi su titoli obbligazionari in euro                  |                  | -                  |
| 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                                 |                  | 12.198             |
| di cui: 151 Interessi ed altri proventi netti su altre attività |                  | 12.198             |
| <b>200 Utili/perdite da realzi</b>                              | <b>B</b>         | <b>2.758.024</b>   |
| 201 Titoli di Stato in euro                                     |                  | 3.865.647          |
| 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                             |                  | -                  |
| 208 Titoli azionari non quotati in euro                         |                  | -                  |
| 209 Titoli azionari in valuta quotati                           |                  | -                  |
| 210 Titoli azionari in valuta non quotati                       |                  | -                  |
| 211 Immobili  |                  | -                  |
| 212 Cambi   |                  | -194.411           |
| 250 Altre tipologie di utili/perdite                            |                  | -913.212           |
| di cui: 251 Altre attività finanziarie                          |                  | -913.212           |
| <b>300 Retrocessione di commissioni e altre utilità</b>         | <b>C</b>         | <b>-</b>           |
| <b>400 Risultato finanziario lordo</b>                          | <b>A+B+C</b>     | <b>41.255.726</b>  |
| <b>500 Spese di revisione contabile</b>                         | <b>D</b>         | <b>2.476</b>       |
| <b>600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività</b>        | <b>E</b>         | <b>-</b>           |
| <b>700 Risultato finanziario netto</b>                          | <b>A+B+C-D-E</b> | <b>41.253.250</b>  |
| <b>800 Giacenza media delle attività investite</b>              |                  | <b>810.437.249</b> |

 Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione **5,09%** Il rappresentante legale dell'impresa



| Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione | tasso realizzato |
|---|------------------|
| dal 01/02/13 al 31/01/14  | 5,80%            |
| dal 01/03/13 al 28/02/14  | 5,84%            |
| dal 01/04/13 al 31/03/14  | 5,69%            |
| dal 01/05/13 al 30/04/14  | 5,67%            |
| dal 01/06/13 al 31/05/14  | 5,39%            |
| dal 01/07/13 al 30/06/14  | 5,35%            |
| dal 01/08/13 al 31/07/14  | 5,31%            |
| dal 01/09/13 al 31/08/14  | 5,28%            |
| dal 01/10/13 al 30/09/14  | 5,24%            |
| dal 01/11/13 al 31/10/14  | 5,22%            |
| dal 01/12/13 al 30/11/14  | 5,12%            |
| dal 01/01/14 al 31/12/14  | 5,09%            |

Redatto il, 04/02/2015

Il rappresentante legale dell'impresa


**PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE**

valori in euro

|  | Alla chiusura del periodo di osservazione<br><b>31/12/2014</b><br>Importi da libro mastro <sup>1</sup> | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente<br><b>31/12/2013</b><br>Importi da libro mastro <sup>1</sup> |
|--|--|---|
| <b>100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:</b> | <b>776.420.822</b>   | <b>776.265.806</b>  |
| 101 BTP  | 708.252.194  | 746.172.899   |
| 102 CCT  | -  | -   |
| 103 Altri titoli di Stato emessi in euro                 | 58.860.732   | 20.786.012  |
| 104 Altri titoli di Stato emessi in valuta               | 9.307.896  | 9.306.895   |
| 105 Obbligazioni quotate in euro                         | -  | -   |
| 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>28.287.137</b>  | <b>16.143.721</b>   |
| 301 Immobili   | -  | -   |
| 302 Prestiti   | -  | -   |
| 303 Quote di OICR  | 20.000.000   | -   |
| 304 Strumenti derivati                                   | -  | -   |
| 305 Liquidità  | 287.137  | 16.143.721  |
| 350 Altre tipologie di attività                          | 8.000.000  | -   |
| di cui: 351 Pronti contro termine                        | -  | -   |
| 352 Crediti d'imposta                                    | 8.000.000  | -   |
| 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>804.707.959</b>   | <b>792.409.527</b>  |

valori in euro

|   | Alla chiusura del periodo di osservazione<br><b>31/12/2014</b> | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente<br><b>31/12/2013</b> |
|---|--|---|
| <b>Riserve matematiche</b>  | <b>794.165.981</b>   | <b>795.970.713</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, 04/02/2015

Il rappresentante legale dell'impresa

