

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

 IMPRESA: **GENERTELLIFE S.p.A.** CODICE IMPRESA: **447**  
 DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: **Ri.ALTO Bg** CODICE GESTIONE: **015**  
 PERIODO DI OSSERVAZIONE: DAL **01/11/2017** AL **31/10/2018**
**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	
		Importi da libro mastro <sup>1</sup>	
		Alla chiusura del periodo di osservazione	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente
		31/10/2018	31/10/2017
<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>2</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>		<b>-</b>	<b>-</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	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente
		31/10/2018	31/10/2017
<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.** CODICE IMPRESA: **447**  
 DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: **Ri.ALTO \$** CODICE GESTIONE: **009**  
 PERIODO DI OSSERVAZIONE: DAL **01/11/2017** AL **31/10/2018**  
 (cambio in euro dalla 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%**

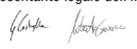
 Redatto il, 19/11/2018 Il rappresentante legale dell'impresa  

**PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE**

		valori in euro	
		Importi da libro mastro <sup>1</sup>	
		Alla chiusura del periodo di osservazione	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente
		31/10/2018	31/10/2017
<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>		<b>44.607.455</b>	<b>75.847.476</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>2</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>		<b>-</b>	<b>-</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	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente
		31/10/2018	31/10/2017
<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.** CODICE IMPRESA: **447**  
 DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: **NUOVO AURIS** CODICE GESTIONE: **006**  
 PERIODO DI OSSERVAZIONE: DAL **01/11/2017** AL **31/10/2018**
**RENDICONTO RIEPILOGATIVO**

		valori in euro	
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>51.105.996</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 medio di rendimento relativo al 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	
		Importi da libro mastro <sup>1</sup>	
		Alla chiusura del periodo di osservazione	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente
		31/10/2018	31/12/2017
<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
1			