


**PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLE GESTIONI SEPARATE IN EURO**  
 PERIODO DI OSSERVAZIONE: 1 gennaio 2013 – 31 dicembre 2013 ai sensi delle disposizioni IVASS vigenti

Categoria di attività	FONDO VIVADUE		FONDO VIVATRE		SPV FONDO VIVAPIU'		SPV FONDO VIVADUE		SPV FONDO VIVATRE		CENTROATTIVO	
	CODICE IMPRESA 306	CODICE GESTIONE 019	CODICE IMPRESA 306	CODICE GESTIONE 020	CODICE IMPRESA 306	CODICE GESTIONE 034	CODICE IMPRESA 306	CODICE GESTIONE 035	CODICE IMPRESA 306	CODICE GESTIONE 036	CODICE IMPRESA 306	CODICE GESTIONE 033
	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2013) <i>Importi da libro mastro</i>	Alla chiusura del periodo di osservazione prec. (31/12/2012) <i>Importi da libro mastro</i>	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2013) <i>Importi da libro mastro</i>	Alla chiusura del periodo di osservazione prec. (31/12/2012) <i>Importi da libro mastro</i>	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2013) <i>Importi da libro mastro</i>	Alla chiusura del periodo di osservazione prec. (31/12/2012) <i>Importi da libro mastro</i>	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2013) <i>Importi da libro mastro</i>	Alla chiusura del periodo di osservazione prec. (31/12/2012) <i>Importi da libro mastro</i>	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2013) <i>Importi da libro mastro</i>	Alla chiusura del periodo di osservazione prec. (31/12/2012) <i>Importi da libro mastro</i>	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2013) <i>Importi da libro mastro</i>	Alla chiusura del periodo di osservazione prec. (31/12/2012) <i>Importi da libro mastro</i>
<b>100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:</b>	<b>4.772.725.103</b>	<b>4.795.594.200</b>	<b>540.604.489</b>	<b>607.004.950</b>	<b>1.838.822.429</b>	<b>1.937.883.489</b>	<b>1.991.816.856</b>	<b>2.058.464.412</b>	<b>62.693.881</b>	<b>66.071.266</b>	<b>1.761.477.416</b>	<b>1.832.231.071</b>
101 BTP	3.693.493.603	3.830.996.149	392.666.111	428.312.899	1.445.261.333	1.572.282.400	1.537.427.827	1.685.442.317	45.110.237	48.142.219	946.337.678	1.038.142.608
102 CCT	-	-	-	-	-	-	3.784.371	3.783.563	-	-	71.273.269	70.937.743
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	190.844.566	88.144.243	39.133.363	64.189.967	224.235.550	177.227.266	115.944.763	25.850.803	11.487.512	12.183.446	136.058.473	90.101.264
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta	4.538.531	-	299.571	-	-	-	1.873.759	-	-	-	5.735.127	4.827.112
105 Obbligazioni quotate in euro	838.392.621	821.385.919	83.655.444	89.652.084	163.067.064	182.096.474	322.954.554	329.067.975	6.096.132	5.745.601	583.314.994	599.564.008
106 Obbligazioni quotate in valuta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
107 Obbligazioni non quotate in euro	45.455.782	55.067.889	24.850.000	24.850.000	6.258.482	6.277.349	9.831.582	14.319.754	-	-	8.687.160	18.587.621
108 Obbligazioni non quotate in valuta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.070.715	10.070.715
150 Altre tipologie di titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>200 Titoli di capitale:</b>	<b>59.602.769</b>	<b>84.261.198</b>	<b>5.940.985</b>	<b>3.024.430</b>	<b>22.318.777</b>	<b>30.550.996</b>	<b>36.396.376</b>	<b>42.091.566</b>	<b>1.663.805</b>	<b>1.871.415</b>	<b>11.347.335</b>	<b>-</b>
201 Azioni quotate in euro	42.380.249	68.843.850	4.228.742	3.024.430	18.649.669	29.585.494	29.345.072	38.215.678	1.663.805	1.871.415	6.723.473	-
202 Azioni non quotate in euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
203 Azioni quotate in valuta	17.222.520	15.417.348	1.712.243	-	3.669.108	965.502	7.051.304	3.875.888	-	-	4.623.862	-
204 Azioni non quotate in valuta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
250 Altre tipologie di titoli di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>300 Altre attività patrimoniali:</b>	<b>290.382.622</b>	<b>304.890.057</b>	<b>36.132.580</b>	<b>54.365.337</b>	<b>96.036.509</b>	<b>62.176.862</b>	<b>127.081.198</b>	<b>101.068.150</b>	<b>3.855.465</b>	<b>6.965.045</b>	<b>152.493.366</b>	<b>143.814.362</b>
301 Immobili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
302 Prestiti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
303 Quote di OICR	166.221.809	154.101.009	5.440.412	3.500.000	15.722.499	14.515.403	22.809.950	14.174.343	-	-	63.554.469	74.582.136
304 Strumenti derivati	-1.108.607	-260.465	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
305 Liquidità	125.186.311	151.049.513	30.691.461	50.865.337	80.310.498	47.661.459	104.270.542	86.893.807	3.855.465	6.965.045	88.936.250	69.232.226
350 Altre tipologie di attività di cui:	83.109	-	707	-	3.512	-	706	-	-	-	2.647	-
351 Ratei	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
352 Commissioni di mantenimento OICR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
353 Retrocessione di commissioni e altre utilità	83.109	-	707	-	3.512	-	706	-	-	-	2.647	-
<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>5.122.710.494</b>	<b>5.184.745.455</b>	<b>582.678.054</b>	<b>664.394.717</b>	<b>1.957.177.715</b>	<b>2.030.611.347</b>	<b>2.155.294.430</b>	<b>2.201.624.128</b>	<b>68.213.151</b>	<b>74.907.726</b>	<b>1.925.318.117</b>	<b>1.976.045.433</b>
	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2013)	Alla chiusura del periodo di osservazione prec. (31/12/2012)	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2013)	Alla chiusura del periodo di osservazione prec. (31/12/2012)	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2013)	Alla chiusura del periodo di osservazione prec. (31/12/2012)	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2013)	Alla chiusura del periodo di osservazione prec. (31/12/2012)	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2013)	Alla chiusura del periodo di osservazione prec. (31/12/2012)	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2013)	Alla chiusura del periodo di osservazione prec. (31/12/2012)
Riserve matematiche	5.078.749.747	4.935.370.632	552.153.096	632.007.803	1.941.957.899	1.977.271.020	2.121.356.025	2.113.627.151	35.047.836	41.519.134	1.931.685.858	1.843.214.607
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**

PERIODO DI OSSERVAZIONE: 1 gennaio 2013 – 31 dicembre 2013 ai sensi delle disposizioni IVASS vigenti

Proventi ed oneri distinti per categorie di attività	FONDO VIVADUE		FONDO VIVATRE		SPV FONDO VIVAPIU'		SPV FONDO VIVADUE		SPV FONDO VIVATRE		CENTROATTIVO	
	CODICE IMPRESA 306	CODICE GESTIONE 019	CODICE IMPRESA 306	CODICE GESTIONE 020	CODICE IMPRESA 306	CODICE GESTIONE 034	CODICE IMPRESA 306	CODICE GESTIONE 035	CODICE IMPRESA 306	CODICE GESTIONE 036	CODICE IMPRESA 306	CODICE GESTIONE 033
	Importi		Importi		Importi		Importi		Importi		Importi	
<b>100 Proventi da investimenti</b>	<b>198.932.436</b>	<b>24.226.696</b>	<b>74.065.350</b>	<b>88.226.239</b>	<b>2.551.817</b>	<b>77.812.349</b>						
101 Interessi su titoli di Stato in euro	153.820.185	18.079.105	67.098.713	67.831.771	2.171.652	47.624.676						
102 Interessi su titoli di Stato in valuta	75.133	2.447	-	13.563	-	127.684						
103 Interessi su titoli obbligazionari in euro	36.099.223	4.997.348	8.199.606	15.018.207	210.594	26.674.026						
104 Interessi su titoli obbligazionari in valuta	-	-	-	-	-	136.429						
105 Dividendi su azioni in euro	2.480.768	212.082	1.203.735	1.546.556	51.731	11.150						
106 Dividendi su azioni in valuta	626.168	13.459	75.788	169.583	-	17.261						
107 Redditi degli investimenti immobiliari	-	-	-	-	-	-						
150 Altre tipologie di proventi di cui:	5.830.959	922.256	-2.512.492	3.646.559	117.839	3.221.123						
151 Interessi ed altri proventi netti su altre attività	5.830.959	922.256	-2.512.492	3.646.559	117.839	3.221.123						
152 Proventi straordinari	-	-	-	-	-	-						
153 Retrocessione commissioni di mantenimento su OICR	-	-	-	-	-	-						
<b>200 Utili/perdite da realizza</b>	<b>-11.877.492</b>	<b>-1.203.834</b>	<b>1.574.656</b>	<b>-7.440.828</b>	<b>130.410</b>	<b>273.433</b>						
201 Titoli di Stato in euro	-4.649.447	-662.714	2.054.674	-6.880.901	237.176	4.277.637						
202 Titoli di Stato in valuta	-67.491	-	-	-	-	414.279						
203 Titoli obbligazionari quotati in euro	1.624.242	118.331	969.101	819.596	105.536	-181.397						
204 Titoli obbligazionari non quotati in euro	122.623	-	-18.867	-140.716	-	433.248						
205 Titoli obbligazionari quotati in valuta	-	-	-	-	-	-						
206 Titoli obbligazionari non quotati in valuta	-	-	-	-	-	-						
207 Titoli azionari quotati in euro	-6.210.984	-473.860	-985.849	-1.238.807	-212.301	-						
208 Titoli azionari non quotati in euro	-	-	-	-	-	-						
209 Titoli azionari in valuta quotati	-	-	-	-	-	-						
210 Titoli azionari in valuta non quotati	-	-	-	-	-	-						
211 Immobili	-	-	-	-	-	-						
212 Cambi	-489.271	-47.184	-	-	-	-1.240.096						
250 Altre tipologie di utili/perdite di cui:	-2.207.165	-138.407	-444.403	-	-	-3.430.237						
251 Utili/perdite su altre attività finanziarie	-2.207.165	-138.407	-444.403	-	-	-3.430.237						
<b>300 Retrocessione di commissioni e altre utilità</b>	<b>348.300</b>	<b>1.025</b>	<b>4.012</b>	<b>1.206</b>	<b>-</b>	<b>3.147</b>						
<b>400 Risultato finanziario lordo</b>	<b>187.403.244</b>	<b>23.023.886</b>	<b>75.644.018</b>	<b>80.786.617</b>	<b>2.682.227</b>	<b>78.088.929</b>						
<b>500 Spese di revisione contabile</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>						
<b>600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività</b>	<b>59.235</b>	<b>14.391</b>	<b>43.250</b>	<b>23.919</b>	<b>141</b>	<b>22.526</b>						
<b>700 Risultato finanziario netto</b>	<b>187.344.009</b>	<b>23.009.495</b>	<b>75.600.768</b>	<b>80.762.697</b>	<b>2.682.086</b>	<b>78.066.403</b>						
<b>800 Giacenza media delle attività investite</b>	<b>5.156.163.468</b>	<b>629.270.210</b>	<b>1.993.154.479</b>	<b>2.185.151.529</b>	<b>73.814.926</b>	<b>1.853.465.611</b>						
Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione	3,63%	3,66%	3,79%	3,70%	3,63%	4,21%						
tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione	tasso realizzato	tasso realizzato	tasso realizzato	tasso realizzato	tasso realizzato	tasso realizzato						
dal 01/01/13 al 31/01/13	3,60%	3,71%	3,73%	3,63%	3,36%	-						
dal 01/02/13 al 28/02/13	3,61%	3,69%	3,74%	3,60%	3,47%	-						
dal 01/03/13 al 31/03/13	3,65%	3,60%	3,78%	3,82%	3,50%	-						
dal 01/04/13 al 30/04/13	3,66%	3,64%	3,81%	3,58%	3,64%	-						
dal 01/05/13 al 31/05/13	3,63%	3,64%	3,82%	3,62%	3,60%	-						
dal 01/06/13 al 30/06/13	3,59%	3,67%	3,81%	3,63%	3,56%	-						
dal 01/07/13 al 31/07/13	3,64%	3,65%	3,78%	3,67%	3,69%	-						
dal 01/08/13 al 31/08/13	3,66%	3,69%	3,78%	3,69%	3,73%	-						
dal 01/09/13 al 30/09/13	3,63%	3,58%	3,77%	3,65%	3,55%	-						
dal 01/10/13 al 31/10/13	3,68%	3,61%	3,82%	3,71%	3,56%	-						
dal 01/11/13 al 30/11/13	3,67%	3,78%	3,82%	3,71%	3,64%	-						
dal 01/12/13 al 31/12/13	3,63%	3,66%	3,79%	3,70%	3,63%	-						