

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO ALLEATA BILANCIATA

SEZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/2019

| ATTIVITÀ | Situazione al 31/12/2019 | | Situazione a fine esercizio precedente | |
|--|--------------------------|-----------------------|--|-----------------------|
| | Valore complessivo | % sul totale attività | Valore complessivo | % sul totale attività |
| A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI | 399.019.594,62 | 95,52 | 278.406.586,04 | 90,51 |
| A1. Titoli di debito | 186.977.688,85 | 44,76 | 191.826.811,35 | 62,36 |
| A1.1. Titoli di Stato | 130.790.405,04 | 31,31 | 191.826.811,35 | 62,36 |
| A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili | 14.875.507,36 | 3,56 | 0,00 | 0,00 |
| A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi | 41.311.776,45 | 9,89 | 0,00 | 0,00 |
| A2. Titoli azionari | 178.770.737,12 | 42,80 | 86.579.774,69 | 28,15 |
| A3. Parti di O.I.C.R. | 33.271.168,65 | 7,96 | 0,00 | 0,00 |
| B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI | 0,00 | 0,00 | 4.043,81 | 0,00 |
| B1. Titoli di debito | | | | |
| B1.1. Titoli di Stato | | | | |
| B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili | | | | |
| B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi | | | | |
| B2. Titoli azionari | 0,00 | 0,00 | 4.043,81 | 0,00 |
| B3. Parti di O.I.C.R. | | | | |
| C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI | 363.018,00 | 0,09 | -260.084,02 | -0,08 |
| C1. Negoziati (da specificare ulteriormente) | 10.586,62 | 0,00 | 454,00 | 0,00 |
| C1.1. Future (negoziati) | | | | |
| C1.2. Warrants / Diritti | 10.586,62 | 0,00 | 454,00 | 0,00 |
| C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente) | 352.431,38 | 0,08 | -260.538,02 | -0,08 |
| C2.1. da definire | 0,00 | 0,00 | 18.993,92 | 0,01 |
| C2.2. da definire | | | | |
| C2.3. Opzioni (non negoziate) | | | | |
| C2.4. DCS (non negoziate) | 352.431,38 | 0,08 | -279.531,94 | -0,09 |
| C2.5. da definire | | | | |
| C2.6. da definire | | | | |
| C2.7. Swap su valute (non negoziati) | | | | |
| C2.8. Swap su tassi (non negoziati) | | | | |
| C2.9. Strumenti finanziari derivati (Index) | | | | |
| D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITÀ MONETARIE | | | | |
| E. DEPOSITI BANCARI | 15.455.835,63 | 3,70 | 26.508.815,88 | 8,62 |
| F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare | 682.220,98 | 0,16 | 230.729,07 | 0,08 |
| G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI | | | | |
| H. ALTRE ATTIVITÀ | 2.210.085,10 | 0,53 | 2.706.320,71 | 0,88 |
| H1. Ratei attivi | 1.868.368,45 | 0,45 | 2.489.841,84 | 0,81 |
| H2. Altri attivi (da specificare) | 341.716,65 | 0,08 | 216.478,87 | 0,07 |
| H2.1. Crediti d'imposta | | | | |
| H2.2. Crediti per ritenute | 296.415,40 | 0,07 | 216.470,84 | 0,07 |
| H2.3. Retrocessione commissioni | 45.301,25 | 0,01 | 8,03 | 0,00 |
| TOTALE ATTIVITÀ | 417.730.754,33 | 100,00 | 307.596.411,49 | 100,00 |

| PASSIVITÀ E NETTO | Situazione al 31/12/2019 | | Situazione a fine esercizio precedente | |
|---|--------------------------|------------------------|--|------------------------|
| | Valore complessivo | % sul totale passività | Valore complessivo | % sul totale passività |
| I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI | | | | |
| I1. Negoziati (da specificare ulteriormente) | | | | |
| I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente) | | | | |
| L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITÀ MONETARIE | -471.538,46 | 85,48 | -581.134,39 | 92,77 |
| M. ALTRE PASSIVITÀ | -80.118,02 | 14,52 | -45.293,59 | 7,23 |
| M1. Ratei passivi | | | | |
| M2. Spese pubblicazione quota | | | | |
| M3. Spese revisione rendiconto | | | | |
| M4. Commissione di gestione | -77.735,52 | 14,09 | -42.897,69 | 6,85 |
| M5. Passività diverse | -2.382,50 | 0,43 | -2.395,90 | 0,38 |
| TOTALE PASSIVITÀ | -551.656,48 | 100,00 | -626.427,98 | 100,00 |
| VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO | 417.179.097,85 | | 306.969.983,51 | |
| Numero delle quote in circolazione | | 31.825.905,128 | | 25.825.561,149 |
| Valore unitario delle quote | | 13,108 | | 11,886 |

| Movimenti delle quote nell'esercizio | I trimestre | II trimestre | III trimestre | IV trimestre |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Quote emesse | 2.281.749,192 | 1.737.239,088 | 1.779.255,067 | 2.101.874,945 |
| Quote rimborsate | 429.993,545 | 430.419,116 | 392.870,528 | 646.491,122 |

Nide M D'Kens July

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO ALLEATA BILANCIATA

SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2019

| | Rendiconto al 31/12/2019 | Rendiconto esercizio precedente |
|---|--------------------------|---------------------------------|
| A. STRUMENTI FINANZIARI | | |
| A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI | 7.908.264,99 | 7.442.572,02 |
| A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito | 4.093.235,32 | 4.831.938,88 |
| A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari | 3.803.857,53 | 2.610.633,14 |
| A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R. | 11.172,14 | 0,00 |
| A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI | 9.926.134,57 | -7.686.456,10 |
| A2.1. Titoli di debito | 187.482,44 | -5.653.064,29 |
| A2.2. Titoli azionari | 9.719.813,94 | -2.033.391,81 |
| A2.3. Parti di O.I.C.R. | 18.838,19 | 0,00 |
| A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE | 26.214.392,68 | -9.332.876,61 |
| A3.1. Titoli di debito | 6.693.790,57 | 775.365,33 |
| A3.2. Titoli di capitale | 17.614.898,09 | -10.108.241,94 |
| A3.3. Parti di O.I.C.R. | 1.905.704,02 | 0,00 |
| Risultato gestione strumenti finanziari | 44.048.792,24 | -9.576.760,69 |
| B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI | | |
| B1. RISULTATI REALIZZATI | 133.663,94 | -1.600.097,01 |
| B1.1. Su strumenti negoziati | -16.590,50 | -38.551,36 |
| B1.2. Su strumenti non negoziati | 150.254,44 | -1.561.545,65 |
| B2. RISULTATI NON REALIZZATI | 352.431,38 | -280.720,76 |
| B2.1. Su strumenti negoziati | 0,00 | -51,03 |
| B2.2. Su strumenti non negoziati | 352.431,38 | -280.669,73 |
| Risultato gestione strumenti finanziari derivati | 486.095,32 | -1.880.817,77 |
| C. INTERESSI ATTIVI | 1.938,41 | 16.884,14 |
| C1. SU DEPOSITI BANCARI | 1.938,41 | 16.884,14 |
| C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI | | |
| D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI | -2.920.840,29 | 1.500.626,39 |
| D1. RISULTATI REALIZZATI | | |
| D2. RISULTATI NON REALIZZATI | -2.920.840,29 | 1.500.626,39 |
| E. PROVENTI SU CREDITI | | |
| F. ALTRI PROVENTI | 45.291,07 | 3.300,17 |
| F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI | | |
| F2. PROVENTI DIVERSI | 45.291,07 | 3.300,17 |
| Risultato lordo della gestione di portafoglio | 41.661.276,75 | -9.936.767,76 |
| G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare) | -193.123,62 | -276.020,17 |
| G1. Bolli, spese e commissioni | -193.123,62 | -276.020,17 |
| Risultato netto della gestione di portafoglio | 41.468.153,13 | -10.212.787,93 |
| H. ONERI DI GESTIONE | -6.267.302,38 | -4.865.342,34 |
| H1. Commissione di gestione | -6.215.430,01 | -4.804.438,10 |
| H2. Spese pubblicazione quota | | |
| H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia | -4.529,76 | -8.828,14 |
| H4. Altri oneri di gestione | -47.342,61 | -52.076,10 |
| I. ALTRI RICAVI E ONERI | -5.081,71 | -119,04 |
| I1. Altri ricavi | 7,12 | -1,09 |
| I2. Altri costi | -5.088,83 | -117,95 |
| Utile/perdita della gestione del Fondo | 35.195.769,04 | -15.078.249,31 |

SEZIONE DI CONFRONTO *

| | | | |
|---------------------------|-------|-----------------------------|------|
| Rendimento della gestione | 10,28 | Volatilità della gestione | 4,60 |
| Rendimento del benchmark | 11,51 | Volatilità del benchmark ** | 4,38 |
| Differenza | -1,23 | Volatilità dichiarata *** | |

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO *

| | | | |
|---------------------------|--|---------------------------|--|
| Rendimento della gestione | | Volatilità della gestione | |
| | | Volatilità dichiarata | |

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Nicola M. D'Allesio

NOTE ILLUSTRATIVE

1. Il rendiconto della gestione del fondo interno denominato "Alleata Bilanciata", qui presentato, riguarda il periodo dal 1° gennaio 2019 al 31 dicembre 2019.
Il rendiconto della gestione del fondo interno è stato redatto in conformità agli schemi previsti dalla circolare ISVAP 474/D del 21/02/02. I dati della sezione patrimoniale e della sezione reddituale relativi al periodo precedente fanno riferimento al periodo dal 1 gennaio 2018 al 31 dicembre 2018.
2. Il fondo Interno "Alleata Bilanciata" è entrato in gestione dal 27 aprile 2007, pertanto il periodo dal 01 gennaio 2019 al 31 dicembre 2019 è il tredicesimo della gestione.
Il prodotto collegato al fondo in oggetto è: Alleata Previdenza.
Il valore della quota al 31 dicembre 2019 è pari a euro 13,108.
3. I criteri seguiti per la valutazione delle attività e per la determinazione del valore complessivo del Fondo Interno rispettano il regolamento di cui all'Allegato 4.
Il valore complessivo netto del Fondo Interno determinato settimanalmente, è pari al valore delle attività del Fondo Interno, al netto di eventuali passività, tenuto conto delle spese e degli oneri a carico del Fondo stesso.
Le attività sono valutate nel modo seguente:
 - il valore dei contanti, dei depositi, dei titoli a vista, dei dividendi ed interessi scaduti e non incassati al valore nominale;
 - la valorizzazione degli strumenti finanziari ammessi a quotazione e trattati su di un mercato regolamentato avviene sulla base della quotazione ufficiale del giorno di valorizzazione o, in sua mancanza, sulla base dell'ultima quotazione ufficiale precedente;
 - la valorizzazione degli strumenti finanziari non trattati su mercati ufficiali avviene sulla base di una stima prudente del loro valore di realizzo al giorno di valorizzazione;
 - le parti di OICR sono valutate al loro valore ufficiale riferito al giorno di valorizzazione o, in sua mancanza, sulla base dell'ultima quotazione ufficiale precedente;
 - le attività denominate in valute diverse da quella di denominazione dei Fondi Interni sono convertite in quest'ultima valuta sulla base dei tassi di cambio correnti alla data di riferimento della valutazione.Le passività sono iscritte al valore nominale.
Sono a carico del Fondo Interno le spese di gestione, le spese per il responsabile del fondo nonché ogni altra spesa o tassa eventualmente dovuta per Legge.
Le spese di gestione sono calcolate "pro rata temporis" a ogni valorizzazione e vengono prelevate mensilmente. Sono a carico della Società tutte le altre spese.
4. Nel corso dell'esercizio dal 1 gennaio 2019 al 31 dicembre 2019 il patrimonio gestito è passato da euro 306.969.984 a euro 417.179.098 con un incremento del 35,90% ed il valore della quota è passato da euro 11,886 a euro 13,108 con una variazione positiva del 10,28%.
Il numero di quote assicurate è passato da 25.825.561,149 a 31.825.905,128 per effetto dell'emissione di nuove quote per 7.900.118,291 e del rimborso di quote per 1.899.774,312.

Milano, 28-02-2020

Alleanza Assicurazioni S.p.A.



www.alleanza.it

Alleanza Assicurazioni S.p.A.

Sede Legale: Piazza Tre Torri 1 - 20145 Milano - Tel. +39 02 40824111 - Fax +39 041 3362763

Capitale Sociale Euro 210.000.000,00 i.v. - Codice Fiscale e iscrizione Registro Imprese di Milano n. 10908160012 - Partita IVA n. 01333550323

Pec: alleanza@pec.alleanza.it - Società iscritta all'Albo Imprese IVASS n. 1.00178, soggetta all'attività di direzione e coordinamento

di Assicurazioni Generali S.p.A. ed appartenente al Gruppo Generali, iscritto al n. 026 dell'Albo dei gruppi assicurativi



REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ALLEATA BILANCIATA

Art. 1 – Istituzione e denominazione

La Società ha istituito la Gestione di un portafoglio di investimento (Fondo Interno) a cui collegare direttamente ed esclusivamente, ai sensi dell'Articolo 41 del Decreto Legislativo 7 settembre 2005 n. 209 (Codice delle Assicurazioni), le prestazioni dei piani individuali pensionistici attuati mediante contratti di assicurazione sulla vita (ex. Art. 13 del Dlgs 252/2005).

Il Fondo Interno è denominato **Alleata Bilanciata**.

La Società si riserva la facoltà di delegare a terzi la gestione del Fondo nel quadro di criteri di allocazione del patrimonio predefiniti. La responsabilità per la gestione del Fondo ricade in ogni caso sulla Società.

Art. 2 – Scopo e caratteristiche

Lo scopo della gestione del Fondo Interno è di perseguire l'incremento del valore delle prestazioni collegate mediante una struttura di portafoglio con livello di rischio medio e cogliendo le opportunità dei mercati finanziari italiani ed esteri.

Il benchmark del Fondo Alleata Bilanciata è un paniere di indici, così composto: 35,0% ICE BofAML Euro Government Index + 10,0% ICE BofAML Euro Corporate Index + 5,0% ICE BofAML Euro High Yield Index + 50,0% MSCI ACWI 100% Hedged EUR Net Index.

La Gestione mira a massimizzare il rendimento del Fondo compatibilmente all'andamento del benchmark di riferimento.

Nel rendiconto annuale del Fondo viene indicato il confronto tra le variazioni del valore della Quota e l'andamento del benchmark.

Il patrimonio del Fondo Interno Alleata Bilanciata viene investito in attivi primari e/o in parti di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio, in modo che quelli di natura obbligazionaria rappresentino almeno il 35% della totalità degli attivi secondo quanto indicato nella seguente tabella:

| Tipologia delle parti di Organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) | | |
|--|-----|-----|
| Percentuale dei capitali investiti | DA | A |
| Azionaria | 35% | 65% |
| Obbligazionaria | 35% | 65% |

Resta ferma la facoltà di mantenere una parte degli attivi in disponibilità liquide.



www.alleanza.it

Alleanza Assicurazioni S.p.A.

Sede Legale: Piazza Tre Torri 1 - 20145 Milano - Tel. +39 02 40824111 - Fax +39 041 3362763

Capitale Sociale Euro 210.000.000,00 i.v. - Codice Fiscale e iscrizione Registro Imprese di Milano n. 10908160012 - Partita IVA n. 01333550323

Pec: alleanza@pec.alleanza.it - Società iscritta all'Albo Imprese IVASS n. 1.00178, soggetta all'attività di direzione e coordinamento

di Assicurazioni Generali S.p.A. ed appartenente al Gruppo Generali, iscritto al n. 026 dell'Albo dei gruppi assicurativi

La Società si riserva la facoltà di investire gli attivi del Fondo Interno anche in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo Generali o in altri strumenti finanziari emessi da società del medesimo Gruppo.

La Società si riserva la facoltà di investire in strumenti finanziari derivati esclusivamente con finalità di copertura e/o gestione efficace.

Art. 3 – Revisione contabile

La Società redige il rendiconto annuale della gestione del Fondo secondo quanto previsto dalla normativa di riferimento.

La gestione del Fondo Interno è sottoposta annualmente a verifica contabile da parte di una Società di Revisione iscritta all'Albo Speciale, che accerta la rispondenza della gestione al Regolamento del Fondo Interno e certifica l'adeguatezza delle attività gestite rispetto agli impegni assunti sulla base delle riserve matematiche oltre che l'esatta valorizzazione delle Quote.

Art. 4 – Spese e oneri a carico del Fondo Interno

Sono a carico del Fondo Interno:

- a. le commissioni di gestione annue pari all'1,7% del patrimonio del Fondo stesso, così come definito all'Articolo 5, calcolate in base al rateo maturato a ogni valorizzazione e prelevate mensilmente;
- b. le imposte e le tasse, le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse degli iscritti;
- c. gli oneri di negoziazione derivanti dall'attività di impiego delle risorse;
- d. il contributo di vigilanza dovuto alla COVIP ai sensi di legge;
- e. la quota di pertinenza delle spese relative alla remunerazione e allo svolgimento dell'incarico del Responsabile di Piani Individuali Pensionisti attuati mediante contratti di assicurazione sulla vita.

Sono escluse le spese e gli altri diritti relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle parti di OICR acquistati, e le commissioni di gestione applicate dall'OICR stesso, salvo i casi di deroga previsti dalla COVIP in apposite istruzioni di carattere generale.

Sono a carico della Società tutte le altre spese.

Art. 5 – Patrimonio del Fondo Interno

Il patrimonio del Fondo Interno è costituito dal totale delle attività conferite al netto di eventuali passività.

Art. 6 – Valore complessivo netto del Fondo Interno e valore unitario delle Quote - Giorno di valorizzazione

Gli strumenti finanziari in cui sono investite le disponibilità del Fondo Interno sono valutati come segue:

- il valore dei contanti, dei depositi, dei titoli a vista, dei dividendi ed interessi scaduti e non incassati al valore nominale;
- la valorizzazione degli strumenti finanziari ammessi a quotazione e trattati su di un mercato regolamentato avviene sulla base della quotazione ufficiale del giorno di valorizzazione o, in sua mancanza, sulla base dell'ultima quotazione ufficiale precedente;
- la valorizzazione degli strumenti finanziari non trattati su mercati ufficiali avviene sulla base di una stima prudente del loro valore di realizzo al giorno di valorizzazione;



- le parti di OICR sono valutate al loro valore ufficiale riferito al giorno di valorizzazione o, in sua mancanza, sulla base dell'ultima quotazione ufficiale precedente;
- le attività denominate in valute diverse da quella di denominazione del Fondo Interno sono convertite in quest'ultima valuta sulla base dei tassi di cambio correnti alla data di riferimento della valutazione.

Il valore complessivo netto del Fondo Interno, calcolato settimanalmente, risulta dalla valorizzazione del patrimonio, così come definito dall'Art. 5, detratte le spese e gli oneri indicati all'Art. 4.

Il valore delle Quote del Fondo Interno è determinato ogni secondo giorno lavorativo della settimana in base ai valori rilevati l'ultimo giorno di Borsa aperta della settimana precedente a esclusione dei giorni di chiusura delle Borse nazionali e internazionali.

Il valore unitario delle Quote del Fondo Interno è determinato dalla Società dividendo il valore complessivo netto del Fondo Interno per il numero delle Quote riferite allo stesso Fondo Interno.

Gli eventuali crediti di imposta, maturati sui proventi finanziari realizzati nel corso dell'esercizio, sono riconosciuti al Fondo Interno con cadenza settimanale.

Il Fondo Interno è suddiviso in Quote il cui valore è pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet www.alleanza.it/alleataprevenienza.

Art. 7 – Modifiche del Regolamento e sostituzione e fusione del Fondo Interno

Il presente Regolamento può essere modificato per essere adeguato alle disposizioni normative di tempo in tempo vigenti.

Il Regolamento può essere altresì modificato in caso di mutamento dei criteri gestionali che siano più favorevoli per l'Isritto.

Il Fondo Interno potrà essere fuso o sostituito con altro avente le medesime caratteristiche e i medesimi criteri di gestione.

La sostituzione e la fusione rappresentano eventi di carattere straordinario che la Società potrà adottare per motivi particolari tra i quali, accrescere l'efficienza dei servizi offerti, rispondere a mutate esigenze di tipo organizzativo, ridurre eventuali effetti negativi sugli iscritti dovuti ad una eccessiva riduzione del patrimonio del Fondo.

L'eventuale fusione sarà in ogni caso realizzata avendo cura che il passaggio tra il vecchio e nuovo Fondo avvenga senza oneri o spese per gli iscritti e non si verificano soluzioni di continuità nella gestione dei Fondi interessati.

Agli iscritti sarà inviata una adeguata informativa che riguarderà gli aspetti connessi con la fusione che abbiano un rilievo per gli iscritti stessi.

Milano, 28-02-2020

Alleanza Assicurazioni S.p.A.



www.alleanza.it

Alleanza Assicurazioni S.p.A.

Sede Legale: Piazza Tre Torri 1 - 20145 Milano - Tel. +39 02 40824111 - Fax +39 041 3362763

Capitale Sociale Euro 210.000.000,00 i.v. - Codice Fiscale e iscrizione Registro Imprese di Milano n. 10908160012 - Partita IVA n. 01333550323

Pec: alleanza@pec.alleanza.it - Società iscritta all'Albo Imprese IVASS n. 1.00178, soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Assicurazioni Generali S.p.A. ed appartenente al Gruppo Generali, iscritto al n. 026 dell'Albo dei gruppi assicurativi

