



Helvetia Vita S.p.A.

**Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo
della gestione separata degli investimenti denominata
“SPRINT” per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2020
al 31 dicembre 2020**

(con relativa relazione della società di revisione)

KPMG S.p.A.

18 febbraio 2021



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via Vittor Pisani, 25
20124 MILANO MI
Telefono +39 02 6763.1
Email it-fmauditaly@kpmg.it
PEC kpmgspa@pec.kpmg.it

Relazione della società di revisione indipendente

*Al Consiglio di Amministrazione di
Helvetia Vita S.p.A.*

Siamo stati incaricati di effettuare un esame completo dell'allegata documentazione relativa alla gestione separata denominata "SPRINT" per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2020 al 31 dicembre 2020, predisposta da Helvetia Vita S.p.A. (la "Società") per le finalità del Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011, costituita da:

- Prospetto della composizione della gestione separata in Euro (Allegato I);
- Rendiconto riepilogativo della gestione separata in Euro (Allegato II);
- Regolamento della gestione separata (Allegato III);
- Note esplicative (Allegato IV).

Responsabilità degli Amministratori

Gli Amministratori di Helvetia Vita S.p.A. sono responsabili della redazione della suddetta documentazione in conformità ai criteri stabiliti dal Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011. Sono altresì responsabili per quella parte del controllo interno che essi ritengono necessaria al fine di consentire la redazione della documentazione relativa alla gestione separata che non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Indipendenza della società di revisione e controllo della qualità

Abbiamo rispettato i principi sull'indipendenza e gli altri principi etici dell'*International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code)* emesso dall'*International Ethics Standards Board for Accountants*, basato su principi fondamentali di integrità, obiettività, competenza e diligenza professionale, riservatezza e comportamento professionale. La nostra società di revisione applica l'*International Standard on Quality Control 1 (ISQC Italia 1)* e, di conseguenza, mantiene un sistema di controllo di qualità che include direttive e procedure documentate sulla conformità ai principi etici, ai principi professionali e alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.



Helvetia Vita S.p.A.

Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo della gestione separata degli investimenti denominata "SPRINT" per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2020 al 31 dicembre 2020

Responsabilità della società di revisione

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sulla documentazione sopra riportata relativa alla gestione separata sulla base delle procedure svolte. Il nostro lavoro è stato svolto secondo i criteri indicati nel principio *International Standard on Assurance Engagements – Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Information ("ISAE 3000 revised")* emanato dall'*International Auditing and Assurance Standards Board* per gli incarichi che consistono in un esame completo. Tale principio richiede la pianificazione e lo svolgimento di procedure al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che la documentazione relativa alla gestione separata non contenga errori significativi.

Il nostro incarico ha comportato lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nella documentazione relativa alla gestione separata. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nella documentazione relativa alla gestione separata dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione della documentazione relativa alla gestione separata denominata "SPRINT" di Helvetia Vita S.p.A. al fine di definire procedure di verifica appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa.

In particolare, abbiamo svolto le seguenti procedure:

- Abbiamo verificato a campione, in base alla relativa documentazione, la consistenza delle attività assegnate nel corso del periodo di osservazione alla gestione separata, la loro disponibilità e la relativa tipologia.

Per tali attività abbiamo inoltre verificato:

- la conformità ai criteri di valutazione dettati dal Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011 rispettivamente per la predisposizione del prospetto della composizione della gestione separata al 31 dicembre 2020 ed ai fini della determinazione del tasso medio di rendimento annuale;
 - la conformità degli investimenti a quanto previsto dal Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011 ed al Regolamento della gestione separata.
- Abbiamo verificato la correttezza del risultato finanziario della gestione separata e del conseguente tasso medio di rendimento realizzato del 2,0% calcolato su base annua, facendo riferimento alla definizione dei redditi di competenza ed alle modalità di calcolo indicate nel regolamento della gestione separata;
 - Abbiamo verificato, l'adeguatezza dell'ammontare delle attività assegnate alla gestione separata al 31 dicembre 2020, rispetto agli impegni assunti quali sono desumibili dalla stima elaborata dalla Società delle riserve matematiche alla stessa data e riportata nell'Allegato I al netto delle riserve a carico dei riassicuratori;
 - Abbiamo verificato la conformità del prospetto della composizione della gestione separata (Allegato I) e del rendiconto riepilogativo della gestione separata (Allegato II) ai criteri di redazione previsti dal Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011.



Helvetia Vita S.p.A.

*Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo
della gestione separata degli investimenti denominata "SPRINT"
per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2020 al 31 dicembre 2020*

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Giudizio

A nostro giudizio, il prospetto della composizione della gestione separata denominata "SPRINT" al 31 dicembre 2020 ed il relativo rendiconto riepilogativo per il periodo di osservazione chiuso a tale data, corredati delle Note esplicative, corrispondono alle risultanze delle registrazioni contabili e presentano, in tutti gli aspetti significativi, la determinazione del risultato finanziario della gestione e del conseguente tasso medio di rendimento annuale, in conformità ai criteri stabiliti dal Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011 e dal Regolamento della gestione separata; inoltre, le attività attribuite alla gestione sopramenzionata al termine del periodo di osservazione sono adeguate rispetto agli impegni assunti sulla base delle riserve matematiche stimate dalla Società.

Criteria di redazione e limitazione all'utilizzo

Senza modificare il nostro giudizio, richiamiamo l'attenzione al Regolamento e/o alle Note esplicative della gestione separata (Allegato III) e/o Allegato IV che descrivono i criteri di redazione. La documentazione relativa alla gestione separata è stata redatta per le finalità illustrate nel primo paragrafo. Di conseguenza la documentazione stessa può non essere adatta per altri scopi. La presente relazione è stata predisposta esclusivamente per le finalità indicate nel primo paragrafo e, pertanto, non potrà essere utilizzata per altri fini, in tutto o in parte, senza il nostro preventivo consenso scritto.

Milano, 18 febbraio 2021

KPMG S.p.A.



Maurizio Guzzi
Socio



Helvetia Vita S.p.A.

*Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo
della gestione separata degli investimenti denominata "SPRINT"
per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2020 al 31 dicembre 2020*

Allegato I

Prospetto della composizione della gestione separata in Euro

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO ¹

IMPRESA: Helvetia Vita S.p.A.
 DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: SPRINT
 PERIODO DI OSSERVAZIONE: 1 Gennaio 2020 - 31 Dicembre 2020

CODICE IMPRESA: 450
 CODICE GESTIONE: 8

valori in euro

	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2020)	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2019)
	Importi da libro mastro ²	Importi da libro mastro ²
100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:	99.868.488	130.289.054
101 BTP	74.491.875	96.010.825
102 CCT		
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	5.795.332	5.854.134
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta		
105 Obbligazioni quotate in euro	19.581.281	28.424.095
106 Obbligazioni quotate in valuta		
107 Obbligazioni non quotate in euro		
108 Obbligazioni non quotate in valuta		
150 Altre tipologie di titoli di debito		
200 Titoli di capitale:		
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		
300 Altre attività patrimoniali:	15.560.949	14.131.291
301 Immobili		
302 Prestiti	54.030	70.892
303 Quote di OICR	13.879.423	13.688.682
304 Strumenti derivati		
305 Liquidità	1.627.496	371.717
350 Altre tipologie di attività		
di cui: 351 Ratei		
352 Retrocessione di commissioni		
400 Passività patrimoniali:		
401 Debiti per spese di revisione contabile		
402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività		
1000 Saldo attività della gestione separata	115.429.437	144.420.345

¹ indicare la valuta di denominazione della gestione separata

² al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma 4 del Regolamento, nell'apposita sezione del libro mastro.

valori in euro

	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2020)	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2019)
Riserve matematiche	114.269.149	142.778.248
Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento ISVAP n 25/2008 ³		
Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento ISVAP n 25/2008 ⁴		
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 ⁵		

³ da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% del totale delle riserve matematiche

⁴ da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% del totale dei premi del periodo di osservazione

⁵ da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% degli oneri relativi a sinistri sostenuti nel periodo di osservazione

Redatto il 12 gennaio 2021

Signed by Giorgio Claudio

on 09/02/2021 11:33:31 CEST

Il rappresentante legale dell'impresa
 Signed by Michelangelo Avello

on 09/02/2021 19:47:04 CEST



Helvetia Vita S.p.A.

*Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo
della gestione separata degli investimenti denominata "SPRINT"
per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2020 al 31 dicembre 2020*

Allegato II

Rendiconto riepilogativo della gestione separata in Euro



Helvetia Vita S.p.A.

*Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo
della gestione separata degli investimenti denominata "SPRINT"
per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2020 al 31 dicembre 2020*

Allegato III

Regolamento della gestione separata

REGOLAMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA "FONDO SPRINT"

Art. 1 – Denominazione della Gestione Separata

Viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti, costituita da un portafoglio di investimenti gestito separatamente dagli altri attivi detenuti da Helvetia Vita S.p.A. (già Nationale Suisse Vita S.p.A.), in seguito denominata "Società", in funzione del cui rendimento si rivalutano le prestazioni dei contratti ad esso collegati.

Tale portafoglio di investimenti viene contraddistinto con il nome di " Fondo Sprint", in seguito denominato anche " Fondo Sprint", ovvero in breve "Gestione".

Il presente Regolamento costituisce parte integrante delle condizioni di assicurazione dei contratti a prestazioni rivalutabili in base ai rendimenti realizzati dalla Gestione.

Art. 2 – Valuta di denominazione della Gestione

La valuta di denominazione della Gestione è l'Euro.

Art. 3 – Periodo di osservazione

Il periodo di osservazione per la determinazione del tasso medio di rendimento della Gestione è annuale e decorre dal 1° gennaio fino al 31 dicembre del medesimo anno solare.

Art. 4 – Finalità della Gestione

La Gestione "Fondo Sprint" è finalizzata alla conservazione ed alla crescita nel tempo del capitale investito, mediante la gestione professionale degli investimenti opportunamente diversificati e selezionati, per rispondere alle esigenze di coloro che hanno una bassa propensione al rischio.

Le scelte gestionali sono effettuate tenendo conto delle garanzie di capitale e/o rendimento minimo offerte dai contratti collegati alla Gestione, garantendo un'equa partecipazione degli Assicurati ai risultati finanziari ottenuti.

Art. 5 – Politica di investimento della Gestione

La Gestione "Fondo Sprint" si caratterizza prevalentemente per investimenti nel comparto obbligazionario, senza tuttavia escludere l'utilizzo di altre attività ammissibili dalla normativa vigente.

L'Euro è la principale divisa dei titoli presenti nella Gestione, anche se possono essere presenti in quantità residuale o contenuta titoli di altre divise.

In particolare, le risorse della Gestione sono investite nelle seguenti tipologie di attività:

- Titoli di debito e altri valori assimilabili: titoli emessi o garantiti da Stati membri dell'Unione Europea o appartenenti all'area OCSE ovvero emessi da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più di detti Stati membri; obbligazioni od altri titoli assimilabili; investimenti monetari quali depositi bancari, fondi monetari e altre attività ammissibili ai sensi della vigente normativa; quote di OICR armonizzati che investono prevalentemente nel comparto obbligazionario.
- Titoli di capitale e altri valori assimilabili: azioni negoziate in un mercato regolamentato; quote di OICR armonizzati che investono prevalentemente nel comparto azionario.
- Investimenti in beni immobili e in valori assimilabili.

Le scelte di investimento sono basate, per quanto riguarda la componente obbligazionaria, sull'analisi del rischio paese per quanto concerne la selezione dei titoli governativi e del rischio di credito per quanto concerne gli emittenti privati. Con riferimento alla parte azionaria, la selezione dei singoli titoli azionari è basata sia sull'analisi di dati macroeconomici sia sullo studio dei fondamentali delle singole società, privilegiando l'investimento in titoli ad elevato dividendo.

Vengono definiti i seguenti limiti relativi agli investimenti:

- con riferimento alla componente titoli di debito e altri valori assimilabili del portafoglio, l'esposizione massima prevista è pari al 100% del totale delle attività della Gestione. La Gestione può effettuare investimenti in titoli in possesso di un rating, rilasciato al momento dell'acquisto da almeno una primaria agenzia di rating, della categoria investment grade;
- con riferimento alla componente di titoli di capitale e altri valori assimilabili del portafoglio, l'esposizione massima prevista è nel limite complessivo del 10% del totale delle attività della Gestione;
- con riferimento alla componente immobiliare del portafoglio, l'esposizione massima prevista è nel limite complessivo del 10% del totale della Gestione.

Nell'ambito della politica di investimento, è prevista la possibilità di investire in strumenti finanziari o altri attivi emessi o gestiti dalle controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento ISVAP n. 25 del 27 maggio 2008 nel limite massimo complessivo del 10% del totale delle attività della Gestione.

L'investimento in strumenti finanziari derivati potrà avvenire nel rispetto dei presupposti, delle finalità e delle condizioni per il loro utilizzo previsti dalla normativa vigente, purché detto investimento non alteri i profili di rischio, le caratteristiche della Gestione "Fondo Sprint", anche in riferimento ai limiti di investimento in precedenza menzionati, e preservi la solvibilità della Società. In particolare potranno essere effettuate operazioni di copertura dai rischi finanziari ma anche volte a raggiungere determinati obiettivi di investimento in modo più agevole o economico rispetto a quanto sia possibile operando sugli attivi sottostanti.

Art. 6 – Tipologia di contratti e segmenti di clientela a cui è dedicata la Gestione

Nella Gestione Sprint confluiscono le attività relative a contratti a prestazioni rivalutabili, le cui prestazioni si incrementano in base al rendimento conseguito dalla Gestione.

Alla Gestione non è dedicato un segmento di clientela specifico.

Art. 7 – Attività della Gestione

Il valore delle attività della Gestione "Fondo Sprint" non potrà essere inferiore all'importo delle riserve matematiche costituite per i contratti a prestazioni rivalutabili in base ai rendimenti realizzati dalla Gestione stessa.

Art. 8 – Modifiche al Regolamento

La Società si riserva la facoltà di effettuare modifiche al presente Regolamento derivanti dall'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente, oppure a fronte di mutati criteri gestionali con esclusione, in tale ultimo caso, di quelle meno favorevoli per gli Assicurati.

Art. 9 – Oneri gravanti sulla Gestione

Sulla Gestione "Fondo Sprint" gravano unicamente le spese relative all'attività di verifica contabile effettuata dalla società di revisione di cui al successivo articolo 11, e quelle effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività della Gestione. Non sono consentite altre forme di prelievo, in qualsiasi modo effettuate.

Art. 10 – Tasso di rendimento della Gestione

Il tasso medio di rendimento annuo della Gestione, relativo al periodo di osservazione specificato al precedente articolo 3, si ottiene rapportando il risultato finanziario della Gestione alla giacenza media delle attività della Gestione stessa.

Il risultato finanziario della Gestione è costituito dai proventi finanziari di competenza conseguiti dalla Gestione stessa, comprensivi degli scarti di emissione e di negoziazione di competenza, dagli utili realizzati e dalle perdite sofferte nel periodo di osservazione. Gli utili realizzati comprendono anche quelli derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi eventualmente ricevuti dalla Società in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della Gestione.

Le plusvalenze e le minusvalenze sono prese in considerazione, nel calcolo del risultato finanziario, solo se effettivamente realizzate nel periodo di osservazione.

Il risultato finanziario è calcolato al netto delle spese effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività, per l'attività specifica di verifica contabile ed al lordo delle ritenute d'acconto fiscale. Gli utili e le perdite di realizzo vengono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nella Gestione e cioè al prezzo di acquisto per le attività di nuova acquisizione.

Per giacenza media delle attività della Gestione si intende la somma delle giacenze medie nel periodo di osservazione dei depositi in numerario, degli investimenti e di ogni altra attività della Gestione separata. La giacenza media nel periodo di osservazione degli investimenti e delle altre attività è determinata in base al valore di iscrizione nella Gestione.

Art. 11 – Verifiche contabili sulla Gestione

La Gestione Sprint è annualmente sottoposta alla verifica da parte di una Società di Revisione iscritta nell'apposito registro previsto dalla normativa vigente.

In particolare sono verificati la conformità delle attività attribuite alla Gestione alla normativa vigente, il tasso di rendimento annuo quale descritto al precedente articolo 10 e l'adeguatezza dell'ammontare delle attività a fronte degli impegni assunti dalla Società.



Helvetia Vita S.p.A.

*Prospetto della composizione e rendiconto riepilogativo
della gestione separata degli investimenti denominata "SPRINT"
per il periodo di osservazione dal 1° gennaio 2020 al 31 dicembre 2020*

Allegato IV

Note esplicative

Società: HELVETIA VITA S.p.A.

NOTE ESPLICATIVE ALLEGATE AL PROSPETTO RELATIVO ALLA GESTIONE SEPARATA “FONDO SPRINT” PER L’ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2020

INTRODUZIONE

La Gestione Separata “Fondo Sprint”, autorizzata con D.M. del 18 maggio 1988 e pubblicato nella G.U. n. 145 del 22 giugno 1988, ha avuto inizio il 1° luglio 1988, quindi costituita prima del 23/06/2011, data di entrata in vigore del nuovo Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011 (di seguito “Il Regolamento”), ed è aperta a nuovi contratti.

Il Regolamento ha abrogato la Circolare n. 71 del 26 marzo 1987 e la Circolare Isvap n. 471/D del 12 febbraio 2002 nei termini previsti dal Regolamento medesimo. In particolare, in conformità all’articolo 18, che disciplina l’entrata in vigore del Regolamento:

- a) La Compagnia ha provveduto ad adeguare il regolamento della Gestione Separata alle disposizioni di cui all’articolo 6 del citato Regolamento;
- b) Il Consiglio d’Amministrazione della Compagnia ha approvato il nuovo regolamento di cui al precedente punto a), e ha adottato la delibera della Gestione Separata di cui all’articolo 5 del Regolamento;
- c) La Compagnia redige i documenti di cui all’art. 13 del Regolamento, da trasmettere secondo le modalità di cui all’articolo 14, comma 2, a partire dal periodo di osservazione che chiude al 31 dicembre 2015.
- d) La Compagnia ha provveduto a far pubblicare il rendiconto riepilogativo ed il prospetto della composizione secondo quanto previsto dalle disposizioni di cui all’art. 13 C. 6 del Regolamento n. 38 e art. 12 del Regolamento n. 35.

Si segnala altresì che:

- Per i contratti stipulati prima della data di entrata in vigore del Regolamento la Compagnia ha adottato presidi gestionali volti a garantire la parità di trattamento di tutti gli assicurati ai quali ha inviato copia del nuovo regolamento della Gestione Separata “Fondo Sprint”, come indicato dall’art.18 del Regolamento Isvap n. 38 del 3 giugno 2011;
- Non sussistono attività della Gestione Separata che, alla data di entrata in vigore del Regolamento, non risultino conformi alle disposizioni di cui all’articolo 9 del Regolamento medesimo;
- I criteri seguiti dalla Compagnia per la valutazione delle attività attribuite alla Gestione Separata “Fondo Sprint”, per l’adeguatezza del loro ammontare rispetto agli impegni assunti sulla base delle riserve matematiche e per la determinazione del tasso di rendimento annuale, rispettano il regolamento della Gestione Separata e sono conformi alle norme stabilite con Regolamento Isvap n. 38 del 3 giugno 2011;

RENDIMENTO DELLA GESTIONE

Il tasso medio di rendimento della Gestione Separata, relativo al periodo di osservazione specificato nel regolamento, è determinato rapportando il risultato finanziario della Gestione Separata alla giacenza media delle attività della Gestione stessa.

La misura annua di rivalutazione da attribuire al contratto si ottiene sottraendo al rendimento annuo della gestione separata del fondo una aliquota che varia dallo 0% al 1,6% secondo il prodotto sottoscritto.

RISERVE MATEMATICHE

Le riserve matematiche, per determinare la consistenza della Gestione Separata "Fondo Sprint", sono valutate facendo ricorso ad approssimazioni ragionevoli o a generalizzazioni, secondo quanto previsto dall'art.8, comma 1 del Regolamento 38. Le stesse risultano costituite per le seguenti tariffe:

- mista con terminal bonus, a premio costante o rivalutabile;
- mista a premio costante o rivalutabile;
- rendita vitalizie differite con controassicurazione, a premio costante o rivalutabile;
- capitale differito con controassicurazione a premio costante o rivalutabile;
- vita intera, a premio costante o rivalutabile;
- termine fisso, a premio costante o rivalutabile.

Per tutte le tariffe suddette anche a premio unico:

- capitalizzazione finanziaria a garanzia del T.F.R.;
- vita intera;
- mista;
- capitalizzazione finanziaria;
- rendita vitalizia differita con controassicurazione;
- capitale differito con controassicurazione.

CRITERI CONTABILI ADOTTATI

Il risultato finanziario della Gestione Separata è costituito dai proventi finanziari di competenza conseguiti dalla gestione stessa, comprensivi degli scarti di emissione e di negoziazione di competenza, dagli utili realizzati e dalle perdite sofferte nel periodo di osservazione. Gli utili realizzati comprendono anche quelli derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dall'impresa in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della Gestione Separata. Le plusvalenze e le minusvalenze vanno prese in considerazione, nel calcolo del risultato finanziario, solo se effettivamente realizzate nel periodo di osservazione. Il risultato finanziario è calcolato al netto delle spese effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività, per l'attività di verifica contabile ed al lordo delle ritenute di acconto fiscale. Gli utili e le perdite da realizzo sono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nel libro mastro della gestione separata di cui all'articolo 12. Il valore di iscrizione nel libro mastro di una attività di nuova acquisizione è pari al prezzo di acquisto.

La giacenza media delle attività della gestione separata è pari alla somma delle giacenze medie nel periodo di osservazione dei depositi in numerario, degli investimenti e di ogni altra attività della Gestione Separata. La giacenza media nel periodo di osservazione degli investimenti e delle altre attività è determinata in base al valore di iscrizione nel libro mastro della gestione separata.

I prestiti su polizze vita sono iscritti al valore capitalizzato dell'ammontare erogato.

CONGRUITA' DEL FONDO

Il valore complessivo delle attività, determinato secondo quanto previsto dall'art. 8, comma 2 del Regolamento Isvap n.38/2011, ammonta al 31/12/2020 a Euro 114.339.557 ed è congruo rispetto alle riserve matematiche, ammontanti a tale data a Euro 114.269.149 calcolate analiticamente.

Signed by Giorgio Cloddi

on 09/02/2021 17:22:34 CEST

Helvetia Vita S.p.A.
Compagnia Italo Svizzera di Assicurazioni Sulla Vita S.p.A.

Il responsabile legale della società
Signed by Michelangelo Avello

on 09/02/2021 19:47:06 CET