

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO ALLEANZA MIX

SEZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/2020

ATTIVITÀ	Situazione al 31/12/2020		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	22.300.254,60	95,01	23.221.177,58	94,42
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	22.300.254,60	95,01	23.221.177,58	94,42
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
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				
B3. Parti di O.I.C.R.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Future (negoziati)				
C1.2. Warrants / Diritti				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. da definire				
C2.2. da definire				
C2.3. Opzioni (non negoziate)				
C2.4. DCS (non negoziate)				
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	1.163.504,25	4,96	1.368.021,64	5,56
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	8.499,09	0,04	3.050,74	0,01
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITÀ			0,00	
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)			0,00	
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute			0,00	
H2.3. Retrocessione commissioni				
TOTALE ATTIVITÀ	23.472.257,94	100,00	24.592.249,96	100,00

PASSIVITÀ E NETTO	Situazione al 31/12/2020		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	-87.989,70	95,89	-11.763,35	93,57
M. ALTRE PASSIVITÀ	-3.771,87	4,11	-808,13	6,43
M1. Ratei passivi	0,00		0,00	
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-2.422,31	2,64	0,00	
M4. Commissione di gestione	-1.349,56	1,47	-808,13	6,43
M5. Passività diverse				
TOTALE PASSIVITÀ	-91.761,57	100,00	-12.571,48	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		23.380.496,37		24.579.678,48
Numero delle quote in circolazione		2.942.641,450		3.130.530,958
Valore unitario delle quote		7,945		7,851

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	76.157,519	56.478,056	97.041,404	86.238,127
Quote rimborsate	137.653,128	98.674,511	129.181,901	138.295,074

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO ALLEANZA MIX

SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2020

	Rendiconto al 31/12/2020	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	57.110,85	42.996,82
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito		
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	57.110,85	42.996,82
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-398.179,69	825.002,91
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-398.179,69	825.002,91
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	665.804,25	1.530.383,77
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	665.804,25	1.530.383,77
Risultato gestione strumenti finanziari	324.735,41	2.398.383,50
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
B1. RISULTATI REALIZZATI	10.742,57	
B1.1. Su strumenti negoziati	1.525,55	
B1.2. Su strumenti non negoziati	9.217,02	
B2. RISULTATI NON REALIZZATI		
B2.1. Su strumenti negoziati		
B2.2. Su strumenti non negoziati		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati	10.742,57	
C. INTERESSI ATTIVI		
C1. SU DEPOSITI BANCARI		
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI		0,20
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI		0,20
Risultato lordo della gestione di portafoglio	335.477,98	2.398.383,70
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-1.271,69	-519,66
G1. Bolli, spese e commissioni	-1.271,69	-519,66
Risultato netto della gestione di portafoglio	334.206,29	2.397.864,04
H. ONERI DI GESTIONE	-79.840,16	-86.955,67
H1. Commissione di gestione	-69.970,41	-75.868,31
H2. Spese pubblicazione quota		-23,58
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-2.668,62	-6.658,78
H4. Altri oneri di gestione	-7.201,13	-4.405,00
I. ALTRI RICAVI E ONERI	-4.634,50	-0,05
I1. Altri ricavi		-0,05
I2. Altri costi	-4.634,50	
Utile/perdita della gestione del Fondo	249.731,63	2.310.908,32

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	0,01	Volatilità della gestione	0,09
Rendimento del benchmark	0,03	Volatilità del benchmark **	0,10
Differenza	-0,02	Volatilità dichiarata ***	-0,01

* 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

NOTE ILLUSTRATIVE

1. Il rendiconto della gestione del fondo interno denominato "Alleanza Mix" qui presentato riguarda il periodo dal 1 gennaio 2020 al 31 dicembre 2020.

Il rendiconto della gestione del fondo interno è stato redatto in conformità agli schemi previsti dalla circolare ISVAP 474/D del 21/2/2002. I dati della sezione patrimoniale e della sezione reddituale relativi al periodo precedente fanno riferimento al periodo dal 1 gennaio 2019 al 31 dicembre 2019.

2. Il fondo Interno "Alleanza Mix" è entrato in gestione dal 15 giugno 1999, pertanto il periodo dal 1 gennaio 2020 al 31 dicembre 2020 è il ventiduesimo anno della gestione.

Il prodotto collegato al fondo in oggetto sono: AltaQuota e @lleunit.

Il valore della quota al 31 dicembre 2020 è pari a euro 7,945.

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:

- Le disponibilità liquide, gli interessi maturati e non ancora incassati e le altre attività al loro valore nominale;
- Le quote di fondi comuni di investimento in base all'ultima quotazione ufficiale disponibile per il giorno della valorizzazione della quota; per il valore della quota al 31 dicembre 2020 sono state utilizzate le quotazioni dell'ultimo giorno disponibile.

Le passività sono iscritte al valore nominale.

Sono a carico del Fondo Interno le spese di gestione, le spese di revisione, le spese di pubblicazione del valore della quota 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 2020 al 31 dicembre 2020 il patrimonio gestito è passato da euro 24.579.678,48 a euro 23.380.496,37 con un decremento del 4,88% ed il valore della quota è passato da euro 7,851 a euro 7,945 con una variazione positiva del 1,20%.

Il numero di quote assicurate è passato da 3.130.530,958 a 2942641,450 per effetto dell'emissione di 315.915,106 nuove quote e del rimborso di 503.804,614 quote.

Milano, 26-02-2021

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 DEI FONDI INTERNI ALLEANZA FIX, ALLEANZA MIX, ALLEANZA STOCK E ALLEANZA TOP

Norme generali

• Art. 1 - Istituzione e denominazione

La Società ha istituito la Gestione di alcuni portafogli di investimento (Fondi Interni) a cui collegare direttamente, ai sensi dell'Articolo 41 del Decreto Legislativo 7 settembre 2005 n. 209 (Codice delle Assicurazioni), le prestazioni di alcune categorie di contratti.

Ciascun Fondo Interno è caratterizzato da un diverso criterio di investimento e profilo di rischio.

Ciascun Fondo Interno è suddiviso in quote, tutte di uguale valore e diritti.

I Fondi Interni a disposizione sono attualmente i seguenti:

- Alleanza Fix;
- Alleanza Mix;
- Alleanza Stock;
- Alleanza Top.

La Società si riserva di istituire ulteriori Fondi Interni cui collegare le prestazioni.

• Art. 2 - Scopo e caratteristiche

Lo scopo della gestione dei Fondi Interni è di realizzare l'incremento delle somme che vi affluiscono e quindi l'incremento del valore delle prestazioni collegate.

Ciascun Fondo Interno è gestito nel rispetto del proprio profilo di rischio indicato nel relativo Articolo, dove viene specificato il benchmark di riferimento.

Nel rendiconto annuale dei Fondi viene indicato il confronto tra le variazioni del valore della Quota e l'andamento del parametro prescelto.

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

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



- Art. 3 - Revisione contabile

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

La gestione dei Fondi Interni 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 dei Fondi Interni 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 dei Fondi Interni

Sono a carico dei Fondi Interni:

le commissioni di gestione per il servizio prestato di asset allocation specificate per ciascun Fondo nei successivi Articoli 8, 9, 10 e 11;

gli oneri inerenti all'organizzazione ed alla dismissione delle attività dei Fondi Interni ed ulteriori oneri di diretta pertinenza;

le spese di amministrazione e custodia delle attività dei Fondi, di pubblicazione del valore della quota nonché quelle sostenute per l'attività svolta dalla Società di revisione in relazione al giudizio sul rendiconto dei Fondi;

le commissioni di gestione eventualmente applicate dalle S.g.r. che non potranno superare la percentuale annua del 2,50% del patrimonio del Fondo;

sono escluse le spese e gli altri diritti relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle parti di OICR collegati.

La Società comunicherà al Contraente ogni eventuale variazione delle commissioni di gestione. Tale modifica non potrà essere, in ogni caso, meno favorevole per il Contraente.

Sono a carico della Società tutte le altre spese.

- Art. 5 - Patrimonio dei Fondi Interni

Il patrimonio dei Fondi Interni è costituito dal totale delle attività conferite ai suddetti Fondi, al netto di eventuali passività.

- Art. 6 - Valore complessivo netto dei Fondi Interni e valore unitario delle Quote - Giorno di valorizzazione

Gli strumenti finanziari in cui sono investite le disponibilità dei Fondi Interni sono valutati al loro valore di mercato.

La valorizzazione di eventuali strumenti finanziari non trattati su mercati ufficiali, compresi i pronti contro termine, avviene sulla base di una stima prudente del loro valore di realizzo al giorno di valorizzazione.



Il valore complessivo netto di ciascun 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 di ciascun Fondo Interno è determinato ogni primo 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 ai Fondi Interni con cadenza settimanale.

Le commissioni retrocesse dai gestori di OICR sotto forma di quote aggiuntive gratuite saranno inserite con cadenza mensile nei Fondi Interni.

Il valore unitario della quota di ciascun Fondo Interno è pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società: www.alleanza.it.

- Art. 7 - Modifiche del Regolamento e sostituzione e fusione dei Fondi Interni

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 il Contraente.

Le modifiche al presente Regolamento saranno trasmesse tempestivamente all'ISVAP e comunicate ai Contraenti.

Ciascun 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 sui Contraenti dovuti ad una eccessiva riduzione del patrimonio dei Fondi.

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 Assicurati e non si verifichino soluzioni di continuità nella gestione dei Fondi interessati.

Ai Contraenti sarà inviata una adeguata informativa che riguarderà gli aspetti connessi con la fusione che abbiano un rilievo per i Contraenti stessi.



Criteria di investimento dei Fondi Interni

• Art. 8 - Fondo Interno Alleanza Fix

L'investimento tende a perseguire l'incremento del capitale mediante una struttura di portafoglio con livello di rischio basso e cogliendo le opportunità dei mercati finanziari italiani ed esteri.

Il parametro di riferimento (benchmark) del Fondo Alleanza Fix è un paniere di indici, gravato da costi impliciti, così composto: 10% Indice Fideuram Azionari Area Euro + 60% Indice Fideuram Obbligazionari Governativi a Medio/Lungo Termine Area Euro + 30% Indice Fideuram Liquidità in EUR.

Il patrimonio del Fondo Interno Alleanza Fix viene investito prevalentemente in parti di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (ad esempio, Fondi Comuni d'Investimento, Società di Investimento a Capitale Variabile), in modo che quelli di natura obbligazionaria rappresentino almeno l'80% della totalità degli attivi secondo quanto indicato nella seguente tabella:

Tipologia delle parti di Organismi di investimento collettivo del risparmio

Percentuale dei capitali investiti	DA	A
Azionaria	0%	20%
Obbligazionaria	80%	100%

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

Le commissioni di gestione del Fondo Interno, pari allo 0,0325% mensile del patrimonio del Fondo stesso, così come definito all'Articolo 5, sono calcolate in base al rateo maturato a ogni valorizzazione e prelevate mensilmente.

• Art. 9 - Fondo Interno Alleanza Mix

L'investimento tende a perseguire l'incremento del capitale mediante una struttura di portafoglio con livello di rischio medio-basso e cogliendo le opportunità dei mercati finanziari italiani ed esteri.

Il parametro di riferimento (benchmark) del Fondo Alleanza Mix è un paniere di indici, gravato da costi impliciti, così composto: 15% Indice Fideuram Azionari Internazionali + 15% Indice Fideuram Azionari Area Euro + 55% Indice Fideuram Obbligazionari Governativi a Medio/Lungo Termine Area Euro + 15% Indice Fideuram Liquidità in EUR.

Il patrimonio del Fondo Interno Alleanza Mix viene investito prevalentemente in parti di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (ad esempio, Fondi Comuni d'Investimento, Società di Investimento a Capitale Variabile), in modo che quelli di natura obbligazionaria rappresentino almeno il 60% della totalità degli attivi secondo quanto indicato nella seguente tabella:



Tipologia delle parti di Organismi di investimento collettivo del risparmio

Percentuale dei capitali investiti	DA	A
Azionaria	20%	40%
Obbligazionaria	60%	80%

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

Le commissioni di gestione del Fondo Interno, pari allo 0,025% mensile del patrimonio del Fondo stesso, così come definito all'Articolo 5, sono calcolate in base al rateo maturato a ogni valorizzazione e prelevate mensilmente.

- Art. 10 - Fondo Interno Alleanza Stock

L'investimento tende a perseguire l'incremento del capitale mediante una struttura di portafoglio con livello di rischio medio e cogliendo le opportunità dei mercati finanziari italiani ed esteri.

Il parametro di riferimento (benchmark) del Fondo Alleanza Stock è un paniere di indici, gravato da costi impliciti, così composto: 30% Indice Fideuram Azionari Internazionali + 35% Indice Fideuram Azionari Area Euro + 20% Indice Fideuram Obbligazionari Governativi a medio/lungo Termine Area Euro + 15% Indice Fideuram Liquidità in EUR.

Il patrimonio del Fondo Interno Alleanza Stock viene investito prevalentemente in parti di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (ad esempio, Fondi Comuni d'Investimento, Società di Investimento a Capitale Variabile), in modo che quelli di natura azionaria rappresentino almeno il 40% della totalità degli attivi secondo quanto indicato nella seguente tabella:

Tipologia delle parti di Organismi di investimento collettivo del risparmio

Percentuale dei capitali investiti	DA	A
Azionaria	40%	90%
Obbligazionaria	10%	60%

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



Le commissioni di gestione del Fondo Interno, pari allo 0,0375% mensile del patrimonio del Fondo stesso, così come definito all'Articolo 5, sono calcolate in base al rateo maturato a ogni valorizzazione e prelevate mensilmente.

• Art.11 - Fondo Interno Alleanza Top

L'investimento tende a perseguire l'incremento del capitale mediante una struttura di portafoglio flessibile con livello di rischio medio-basso e cogliendo le opportunità dei mercati finanziari italiani ed esteri.

Il Fondo Interno Alleanza Top non prevede un parametro di riferimento (benchmark) in quanto Fondo flessibile.

Il patrimonio del Fondo Interno Alleanza Top viene investito prevalentemente in parti di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (ad esempio, Fondi Comuni d'Investimento, Società di Investimento a Capitale Variabile), la cui suddivisione fra quelli di natura azionaria e obbligazionaria varia a seconda delle opportunità offerte dai mercati finanziari italiani ed esteri secondo quanto indicato nella seguente tabella:

Tipologia delle parti di Organismi di investimento collettivo del risparmio

Percentuale dei capitali investiti	DA	A
Azionaria	0%	100%
Obbligazionaria	0%	100%

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

Le commissioni di gestione del Fondo Interno, pari allo 0,04% mensile del patrimonio del Fondo stesso, così come definito all'Articolo 5, sono calcolate in base al rateo maturato a ogni valorizzazione e prelevate mensilmente.

Milano, 26-02-2021

Alleanza Assicurazioni S.p.A.

