

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO GARANTITA DI ALLEANZA 2006-2021

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	1.146.327,66	99,14	1.279.752,30	99,07
A1. Titoli di debito	1.117.788,11	96,67	1.213.505,20	93,94
A1.1. Titoli di Stato	1.117.788,11	96,67	1.213.505,20	93,94
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.	28.539,55	2,47	66.247,10	5,13
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	10.400,93	0,90	11.999,28	0,93
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-472,04	-0,04	0,00	
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITÀ				
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)				
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Retrocessione commissioni				
TOTALE ATTIVITÀ	1.156.256,55	100,00	1.291.751,58	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	-5.440,25	64,68	-6.673,63	94,99
M. ALTRE PASSIVITÀ	-2.970,17	35,32	-352,08	5,01
M1. Ratei passivi	0,00		0,00	
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-2.422,31	28,80	0,00	
M4. Commissione di gestione	-547,86	6,51	-352,08	5,01
M5. Passività diverse				
TOTALE PASSIVITÀ	-8.410,42	100,00	-7.025,71	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		1.147.846,13		1.284.725,87
Numero delle quote in circolazione		100.118,484		109.104,555
Valore unitario delle quote		11,465		11,775

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse				
Quote rimborsate	2.888,560	2.193,952	1.045,280	2.858,279

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO GARANTITA DI ALLEANZA 2006-2021

SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2020

	Rendiconto al 31/12/2020	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
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.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-3.022,05	28.817,56
A2.1. Titoli di debito	352,89	18.357,23
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-3.374,94	10.460,33
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	3.609,91	30.423,37
A3.1. Titoli di debito	3.942,44	22.574,41
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-332,53	7.848,96
Risultato gestione strumenti finanziari	587,86	59.240,93
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
B1. RISULTATI REALIZZATI		
B1.1. Su strumenti negoziati		
B1.2. Su strumenti non negoziati		
B2. RISULTATI NON REALIZZATI		
B2.1. Su strumenti negoziati		
B2.2. Su strumenti non negoziati		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
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		
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI		
Risultato lordo della gestione di portafoglio	587,86	59.240,93
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-34,00	-30,00
G1. Bolli, spese e commissioni	-34,00	-30,00
Risultato netto della gestione di portafoglio	553,86	59.210,93
H. ONERI DI GESTIONE	-33.173,83	-36.935,77
H1. Commissione di gestione	-30.208,74	-35.018,35
H2. Spese pubblicazione quota		-23,58
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-2.491,33	-1.838,87
H4. Altri oneri di gestione	-473,76	-54,97
I. ALTRI RICAVI E ONERI	-45,97	0,09
I1. Altri ricavi		0,09
I2. Altri costi	-45,97	
Utile/perdita della gestione del Fondo	-32.665,94	22.275,25

SEZIONE DI CONFRONTO *

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

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Long Nicole M D'Keris

NOTE ILLUSTRATIVE

1. Il rendiconto della gestione del fondo interno denominato "Garantita di Alleanza 2006-2021" 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 "Garantita di Alleanza 2006-2021" è entrato in gestione dal 28 aprile 2006, pertanto il periodo dal 1 gennaio 2020 al 31 dicembre 2020 è il quindicesimo della gestione.
Il prodotto collegato al fondo in oggetto è: Garantita di Alleanza.
Il valore della quota al 31 dicembre 2020 è pari a euro 11,465.
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 1.284.726 a euro 1.147.846,13 con un decremento del 10,65% ed il valore della quota è passato da euro 11,775 a euro 11,465 con una variazione negativa del 2,64%.
Il numero di quote assicurate è passato da 109.104,555 a 100.118,484 per effetto del rimborso di 8.986,071 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 GARANTITA DI ALLEANZA 2006-2021, GARANTITA DI ALLEANZA 2006-2026 e GARANTITA DI ALLEANZA 2006-2031

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 orizzonte temporale 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:

- Fondo "GARANTITA DI ALLEANZA 2006-2021";
- Fondo "GARANTITA DI ALLEANZA 2006-2026";
- Fondo "GARANTITA DI ALLEANZA 2006-2031".

La Società si riserva di istituire ulteriori Fondi Interni.

• Art. 2 - Scopo e caratteristiche

Lo scopo della gestione dei Fondi Interni è di perseguire l'incremento del valore delle prestazioni collegate mediante una struttura di portafoglio flessibile e cogliendo le opportunità dei mercati finanziari italiani ed esteri.

Per meglio cogliere tutte le opportunità che si dovessero presentare sui mercati finanziari, la composizione del portafoglio è lasciata totalmente libera.

La Società utilizza un modello di gestione volto a proteggere il valore del capitale, adeguando l'asset allocation tra investimenti di tipo obbligazionario/monetario ed azionario in funzione delle condizioni di mercato e della durata residua del Fondo.

Gli investimenti hanno ad oggetto, per la parte obbligazionaria, prevalentemente titoli di Stato o enti sovranazionali o da altri emittenti con rating investment grade e duration congruente con la durata residua del Fondo; per la parte azionaria, prevalentemente parti di OICR.

La parte azionaria del Fondo è investita in quote di Fondi Comuni di Investimento (OICR) appartenenti alle seguenti categorie:

- Azionario area Euro, investimento prevalente nei mercati euro con medio-alto grado di rischio;
- Azionario area Pacifico, investimento prevalente nel mercato Asiatico con alto grado di rischio;
- Azionario area America, investimento prevalente nel mercato Americano con alto grado di rischio;



– Azionario Internazionale, investimento in azioni di emittenti appartenenti a diverse aree geografiche.

I Fondi Interni non prevedono un parametro di riferimento (benchmark) in quanto Fondi flessibili.

Il profilo di rischio associato a ciascun Fondo Interno è variabile a seconda della durata del Fondo stesso come evidenziato nella tabella sotto riportata:

Fondo Interno	Durata	Profilo di rischio
GARANTITA DI ALLEANZA 2006-2021	15	Medio
GARANTITA DI ALLEANZA 2006-2026	20	Medio
GARANTITA DI ALLEANZA 2006-2031	25	Medio

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.

La Società si riserva la facoltà di investire in strumenti finanziari derivati esclusivamente con finalità di copertura.

• 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

Le spese a carico di ciascun Fondo Interno sono rappresentate da:

- le commissioni applicate dalla Società per la gestione, il servizio di asset allocation e l'amministrazione dei contratti, calcolate in base al rateo maturato a ogni valorizzazione e prelevate mensilmente, sono pari al 2,50% su base annua. Per le parti del Fondo investite in quote di OICR collegati, la Società applica esclusivamente le commissioni per il servizio di asset allocation e l'amministrazione dei contratti pari al 2,00% su base annua (commissioni di gestione pari allo 0%);
- oneri inerenti all'organizzazione ed alla dismissione delle attività dei Fondi Interni ed ulteriori oneri di diretta pertinenza;
- 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;
- 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

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 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 dei Fondi Interni sono convertite in questa ultima valuta sulla base dei tassi di cambio correnti alla data di riferimento della valutazione.

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 martedì 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 in qualunque forma retrocesse alla Società dai gestori di OICR saranno attribuite ai 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.

Milano, 26-02-2021

Alleanza Assicurazioni S.p.A.

