

## RENDICONTO RIEPILOGATIVO E PROSPETTO ANNUALE DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

Impresa: **Alleanza Assicurazioni S.p.A.**  
 Denominazione Gestione Separata: **Fondo Euro San Giorgio**  
 Periodo di osservazione: **1 Novembre 2024 - 31 Ottobre 2025**

Codice Impresa: **495**  
 Codice Gestione: **7**

### RENDICONTO RIEPILOGATIVO

valori in euro

Proventi ed oneri distinti per categorie di attività		Importi
<b>100 Proventi da investimenti</b>	<b>A</b>	<b>1.115.725.621</b>
101 Interessi su titoli di Stato in euro		292.851.094
102 Interessi su titoli di Stato in valuta		3.566.950
103 Interessi su titoli obbligazionari in euro		330.729.504
104 Interessi su titoli obbligazionari in valuta		13.583.876
105 Dividendi su azioni in euro		46.336.254
106 Dividendi su azioni in valuta		5.388.657
107 Redditi degli investimenti immobiliari		
150 Altre tipologie di proventi		423.269.286
di cui: 151 Interessi ed altri proventi netti su altre attività		423.269.286
<b>200 Utili/perdite da realizzi</b>	<b>B</b>	<b>-20.449.242</b>
201 Titoli di Stato in euro		-36.911.743
202 Titoli di Stato in valuta		
203 Titoli obbligazionari quotati in euro		-98.476.458
204 Titoli obbligazionari non quotati in euro		-1.596
205 Titoli obbligazionari quotati in valuta		-531.561
206 Titoli obbligazionari non quotati in valuta		
207 Titoli azionari quotati in euro		20.721.735
208 Titoli azionari non quotati in euro		
209 Titoli azionari in valuta quotati		5.524.094
210 Titoli azionari in valuta non quotati		
211 Immobili		
212 Cambi		3.377.515
250 Altre tipologie di utili/perdite		85.848.772
di cui: 251 Altre attività finanziarie		85.848.772
<b>300 Retrocessione di commissioni e altre utilità</b>	<b>C</b>	<b>101.086</b>
<b>400 Risultato finanziario lordo</b>	<b>A+B+C</b>	<b>1.095.377.465</b>
<b>500 Spese di revisione contabile</b>	<b>D</b>	
<b>600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività</b>	<b>E</b>	<b>998.621</b>
<b>700 Risultato finanziario netto</b>	<b>A+B+C-D-E</b>	<b>1.094.378.843</b>
<b>800 Giacenza media delle attività investite</b>		<b>34.708.896.501</b>

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione 3,15%

Redatto il 28 Novembre 2025

Il rappresentante legale dell'impresa



### PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE

valori in euro

	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/10/2025)	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/10/2024)
	Importi da libro mastro <sup>1</sup>	Importi da libro mastro <sup>1</sup>
<b>100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:</b>	<b>19.026.815.294</b>	<b>19.295.409.743</b>
101 BTP	3.748.613.104	4.043.474.484
102 CCT		
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	6.720.488.001	6.951.731.176
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta	102.748.641	103.073.506
105 Obbligazioni quotate in euro	7.745.894.340	7.487.827.965
106 Obbligazioni quotate in valuta	405.315.289	431.882.572
107 Obbligazioni non quotate in euro	297.056.631	272.636.085
108 Obbligazioni non quotate in valuta	6.699.288	4.783.955
150 Altre tipologie di titoli di debito		
<b>200 Titoli di capitale:</b>	<b>1.724.236.574</b>	<b>1.622.687.829</b>
201 Azioni quotate in euro	324.721.860	345.047.522
202 Azioni non quotate in euro	1.226.299.266	1.150.421.916
203 Azioni quotate in valuta	170.501.913	124.504.856
204 Azioni non quotate in valuta	2.713.535	2.713.535
250 Altre tipologie di titoli di capitale		
<b>300 Altre attività patrimoniali:</b>	<b>13.932.775.089</b>	<b>14.215.233.938</b>
301 Immobili		
302 Prestiti	499.022.258	592.735.729
303 Quote di OICR	12.635.234.508	13.082.964.325
304 Strumenti derivati	5.145.207	-1.813.076
305 Liquidità	107.373.116	86.346.960
350 Altre tipologie di attività	686.000.000	455.000.000
di cui: 351 Pronti contro termine		
352 Crediti d'imposta	686.000.000	455.000.000
353 Crediti verso riassicuratori		
354 Retrocessione di commissioni		
355 Crediti verso assicurati		
<b>400 Passività patrimoniali:</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>34.683.826.957</b>	<b>35.133.331.510</b>

<sup>1</sup> al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma 4 del Regolamento ISVAP n. 38/2011, nell'apposita sezione del libro mastro.


valori in euro

	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/10/2025)	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/10/2024)
Riserve matematiche	32.809.890.775	32.702.986.950
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	*	*

\* Non sono stati rilevati importi superiori alle soglie di rilevanza previste

Redatto il 28 Novembre 2025

Il rappresentante legale dell'impresa



**Alleanza Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale: Piazza Tre Torri 1 - 20145 Milano - Tel. +39 02 40824111 - www.alleanza.it**

Capitale Sociale Euro 210.000.000,00 i.v. - Codice Fiscale e iscrizioni Registro Imprese di Milano Monza Brianza Lodi 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