

| PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLE GESTIONI SEPARATE - PERIODO DI OSSERVAZIONE 1 GENNAIO 2018 - 31 DICEMBRE 2018 - ai sensi delle disposizioni IVASS vigenti - (importi in Euro) |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                  | CODICE IMPRESA: 491 CODICE GESTIONE: 009               |                                                                   | CODICE IMPRESA: 491 CODICE GESTIONE: 024               |                                                                   | CODICE IMPRESA: 491 CODICE GESTIONE: 025               |                                                                   | CODICE IMPRESA: 491 CODICE GESTIONE: 023               |                                                                   | CODICE IMPRESA: 491 CODICE GESTIONE: 022               |                                                                   |
|                                                                                                                                                                                  | PREVI <sup>(1)</sup>                                   |                                                                   | FONDO FV VIVADUE <sup>(1)</sup>                        |                                                                   | FONDO FV VIVATRE <sup>(1)</sup>                        |                                                                   | FONDO FV VIVAPIU' <sup>(1)</sup>                       |                                                                   | PREVI-2 <sup>(1)</sup>                                 |                                                                   |
| Categoria di attività                                                                                                                                                            | Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2018) | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2017) | Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2018) | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2017) | Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2018) | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2017) | Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2018) | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2017) | Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2018) | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2017) |
|                                                                                                                                                                                  | Importi da libro mastro <sup>(4)</sup>                 |                                                                   | Importi da libro mastro <sup>(4)</sup>                 |                                                                   | Importi da libro mastro <sup>(4)</sup>                 |                                                                   | Importi da libro mastro <sup>(4)</sup>                 |                                                                   | Importi da libro mastro <sup>(4)</sup>                 |                                                                   |
| <b>100 Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso:</b>                                                                                                                          | <b>2.869.547.277</b>                                   | <b>2.896.902.341</b>                                              | <b>871.143.821</b>                                     | <b>318.116.407</b>                                                | <b>420.340.254</b>                                     | <b>442.072.828</b>                                                | <b>51.498.047</b>                                      | <b>64.744.637</b>                                                 | <b>41.065.463</b>                                      | <b>37.152.939</b>                                                 |
| 101 BTP                                                                                                                                                                          | 1.578.678.608                                          | 1.573.408.167                                                     | 430.430.520                                            | 139.460.109                                                       | 329.736.886                                            | 339.311.038                                                       | 36.578.914                                             | 44.098.253                                                        | 18.321.347                                             | 19.147.049                                                        |
| 102 CCT                                                                                                                                                                          | 61.854.255                                             | 64.861.882                                                        | 43.961.371                                             | 25.010.929                                                        |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |
| 103 Altri titoli di Stato emessi in euro                                                                                                                                         | 351.561.872                                            | 339.872.372                                                       | 209.832.230                                            | 41.536.245                                                        | 21.169.260                                             | 21.526.011                                                        | 12.952.614                                             | 15.030.540                                                        | 8.470.198                                              | 6.465.345                                                         |
| 104 Altri titoli di Stato emessi in valuta                                                                                                                                       |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |
| 105 Obbligazioni quotate in euro                                                                                                                                                 | 845.030.956                                            | 885.406.019                                                       | 186.919.700                                            | 107.667.096                                                       | 69.434.108                                             | 81.235.779                                                        | 1.966.519                                              | 5.615.844                                                         | 14.273.918                                             | 11.540.545                                                        |
| 106 Obbligazioni quotate in valuta                                                                                                                                               | 10.546.724                                             | 11.483.423                                                        |                                                        | 4.442.028                                                         |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |
| 107 Obbligazioni non quotate in euro                                                                                                                                             | 21.874.862                                             | 21.870.478                                                        |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |
| 108 Obbligazioni non quotate in valuta                                                                                                                                           |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |
| 150 Altre tipologie di titoli di debito                                                                                                                                          |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |
| <b>200 Titoli di capitale:</b>                                                                                                                                                   | <b>9.018.672</b>                                       | <b>11.155.245</b>                                                 | <b>2.256.067</b>                                       | <b>2.251.393</b>                                                  | <b>8.336.560</b>                                       | <b>6.330.278</b>                                                  | <b>904.950</b>                                         | <b>451.555</b>                                                    |                                                        |                                                                   |
| 201 Azioni quotate in euro                                                                                                                                                       | 9.018.672                                              | 11.155.245                                                        | 2.256.067                                              | 2.251.393                                                         | 8.336.560                                              | 6.330.278                                                         | 904.950                                                | 451.555                                                           |                                                        |                                                                   |
| 202 Azioni non quotate in euro                                                                                                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |
| 203 Azioni quotate in valuta                                                                                                                                                     |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |
| 204 Azioni non quotate in valuta                                                                                                                                                 |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |
| 250 Altre tipologie di titoli di capitale                                                                                                                                        |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |
| <b>300 Altre attività patrimoniali</b>                                                                                                                                           | <b>304.444.770</b>                                     | <b>326.006.654</b>                                                | <b>116.119.925</b>                                     | <b>18.919.926</b>                                                 | <b>32.082.074</b>                                      | <b>16.129.467</b>                                                 |                                                        |                                                                   | <b>1.000.000</b>                                       | <b>1.400.000</b>                                                  |
| 301 Immobili                                                                                                                                                                     |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |
| 302 Prestiti                                                                                                                                                                     |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |
| 303 Quote di OICR                                                                                                                                                                | 304.444.770                                            | 321.006.654                                                       | 100.119.925                                            | 18.919.926                                                        | 32.082.074                                             | 16.129.467                                                        |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |
| 304 Strumenti derivati                                                                                                                                                           |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |
| 305 Liquidità                                                                                                                                                                    |                                                        | 5.000.000                                                         | 16.000.000                                             |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   | 1.000.000                                              | 1.400.000                                                         |
| 350 Altre tipologie di attività                                                                                                                                                  |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |
| 351 Ratei                                                                                                                                                                        |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |
| 352 Retrocessione di commissioni                                                                                                                                                 |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |
| 353 Liquidità bonus fedeltà                                                                                                                                                      |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |
| <b>400 Passività patrimoniali:</b>                                                                                                                                               |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |
| 401 Debiti per spese di revisione contabile                                                                                                                                      |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |
| 402 Debiti per spese per l'acquisto/vedita di attività                                                                                                                           |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |
| <b>1000 Saldo Attività della gestione separata</b>                                                                                                                               | <b>3.183.010.719</b>                                   | <b>3.234.064.240</b>                                              | <b>989.519.813</b>                                     | <b>339.287.726</b>                                                | <b>460.758.888</b>                                     | <b>464.532.573</b>                                                | <b>52.402.997</b>                                      | <b>65.196.192</b>                                                 | <b>42.065.463</b>                                      | <b>38.552.939</b>                                                 |
|                                                                                                                                                                                  | Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2018) | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2017) | Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2018) | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2017) | Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2018) | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2017) | Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2018) | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2017) | Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2018) | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2017) |
| Riserve matematiche                                                                                                                                                              | 3.168.803.801                                          | 3.251.658.035                                                     | 991.111.332                                            | 333.723.903                                                       | 450.438.561                                            | 470.139.988                                                       | 49.794.327                                             | 56.197.430                                                        | 41.695.818                                             | 38.207.729                                                        |
| Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento ISVAP n 25/2008                                                      | 520.866.304                                            | 480.569.194                                                       |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |
| Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento ISVAP n 25/2008                                        | 51.635.099                                             |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |
| 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        | 24.697.093                                             | 17.208.206                                                        |                                                        |                                                                   |                                                        | 39.201                                                            |                                                        |                                                                   |                                                        |                                                                   |

(1) gestione separata in EUR - (2) gestione separata in USD - (3) gestione separata in CHF - (4) al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'art. 8 comma 4 del Regolamento ISVAP n.38 del 3 giugno 2011, nell'apposita sezione del libro mastro

| RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLE GESTIONI SEPARATE - PERIODO DI OSSERVAZIONE 1 gennaio 2018 - 31 dicembre 2018 - ai sensi delle disposizioni IVASS vigenti - (importi in Euro) |                                                       |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------|------------------------------------------|------------------|------------------------------------------|------------------|------------------------------------------|------------------|------------------------------------------|------------------|
| Proventi ed oneri distinti per categoria di attività                                                                                                                         |                                                       | CODICE IMPRESA: 491 CODICE GESTIONE: 009 |                  | CODICE IMPRESA: 491 CODICE GESTIONE: 024 |                  | CODICE IMPRESA: 491 CODICE GESTIONE: 025 |                  | CODICE IMPRESA: 491 CODICE GESTIONE: 023 |                  | CODICE IMPRESA: 491 CODICE GESTIONE: 022 |                  |
|                                                                                                                                                                              |                                                       | PREVI <sup>(1)</sup>                     |                  | FONDO FV VIVADUE <sup>(1)</sup>          |                  | FONDO FV VIVATRE <sup>(1)</sup>          |                  | FONDO FV VIVAPIU' <sup>(1)</sup>         |                  | PREVI-2 <sup>(1)</sup>                   |                  |
|                                                                                                                                                                              |                                                       | Importi                                  |                  | Importi                                  |                  | Importi                                  |                  | Importi                                  |                  | Importi                                  |                  |
| 100                                                                                                                                                                          | Proventi da investimenti A                            | 95.913.886                               |                  | 11.014.541                               |                  | 18.821.616                               |                  | 2.085.094                                |                  | 1.100.242                                |                  |
| 101                                                                                                                                                                          | Interessi su titoli di Stato in euro                  | 72.631.359                               |                  | 7.399.167                                |                  | 15.048.003                               |                  | 1.884.798                                |                  | 727.692                                  |                  |
| 102                                                                                                                                                                          | Interessi su titoli di Stato in valuta                |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |
| 103                                                                                                                                                                          | Interessi su titoli obbligazionari in euro            | 17.694.165                               |                  | 3.142.643                                |                  | 2.766.339                                |                  | 138.469                                  |                  | 372.549                                  |                  |
| 104                                                                                                                                                                          | Interessi su titoli obbligazionari in valuta          | 297.708                                  |                  | 141.532                                  |                  |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |
| 105                                                                                                                                                                          | Dividendi su azioni in euro                           | 221.306                                  |                  | 32.412                                   |                  | 486.597                                  |                  | 61.826                                   |                  |                                          |                  |
| 106                                                                                                                                                                          | Dividendi su azioni in valuta                         |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |
| 107                                                                                                                                                                          | Redditi degli investimenti immobiliari                |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |
| 150                                                                                                                                                                          | Altre tipologie di proventi di cui:                   | 5.069.347                                |                  | 298.787                                  |                  | 520.677                                  |                  |                                          |                  |                                          |                  |
|                                                                                                                                                                              | 151 Interessi ed altri proventi netti su altre attivi | 5.069.347                                |                  | 298.787                                  |                  | 520.677                                  |                  |                                          |                  |                                          |                  |
|                                                                                                                                                                              | 152 Proventi straordinari                             |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |
| 200                                                                                                                                                                          | Utili/perdite da realizzi B                           | 15.352.611                               |                  | 1.255.343                                |                  | 154.828                                  |                  | 110.435                                  |                  | (60.351)                                 |                  |
| 201                                                                                                                                                                          | Titoli di Stato in euro                               | 10.854.431                               |                  | 1.546.559                                |                  | (44.799)                                 |                  | 183.170                                  |                  | (63.851)                                 |                  |
| 202                                                                                                                                                                          | Titoli di Stato in valuta                             |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |
| 203                                                                                                                                                                          | Titoli obbligazionari quotati in euro                 | 1.907.924                                |                  | 181.040                                  |                  | 40.663                                   |                  | 50.564                                   |                  | 3.500                                    |                  |
| 204                                                                                                                                                                          | Titoli obbligazionari non quotati in euro             |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |
| 205                                                                                                                                                                          | Titoli obbligazionari quotati in valuta               | (152.036)                                |                  | (183.970)                                |                  |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |
| 206                                                                                                                                                                          | Titoli obbligazionari non quotati in valuta           |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |
| 207                                                                                                                                                                          | Titoli azionari quotati in euro                       | (376.235)                                |                  |                                          |                  | 156.040                                  |                  | (123.299)                                |                  |                                          |                  |
| 208                                                                                                                                                                          | Titoli azionari non quotati in euro                   |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |
| 209                                                                                                                                                                          | Titoli azionari in valuta quotati                     |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |
| 210                                                                                                                                                                          | Titoli azionari in valuta non quotati                 |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |
| 211                                                                                                                                                                          | Immobili                                              |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |
| 212                                                                                                                                                                          | Cambi                                                 | (66.789)                                 |                  | (288.286)                                |                  |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |
| 250                                                                                                                                                                          | Altre tipologie di utili/perdite di cui:              | 3.185.317                                |                  |                                          |                  | 2.925                                    |                  |                                          |                  |                                          |                  |
|                                                                                                                                                                              | 251 Utili /perdite su altre attività finanziarie      | 3.185.317                                |                  |                                          |                  | 2.925                                    |                  |                                          |                  |                                          |                  |
| 300                                                                                                                                                                          | Retrocessione di commissioni e altre utilità C        |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |                                          |                  |
| 400                                                                                                                                                                          | Risultato finanziario lordo A+B+C                     | 111.266.497                              |                  | 12.269.884                               |                  | 18.976.444                               |                  | 2.195.529                                |                  | 1.039.891                                |                  |
| 500                                                                                                                                                                          | Spese di revisione contabile D                        | 54.445                                   |                  | 16.865                                   |                  | 8.018                                    |                  | 0                                        |                  | 0                                        |                  |
| 600                                                                                                                                                                          | Spese per l'acquisto e la vendita di attività E       | 801                                      |                  |                                          |                  | 269                                      |                  | 183                                      |                  | 10.669                                   |                  |
| 700                                                                                                                                                                          | Risultato finanziario netto A+B+C-D-E                 | 111.211.252                              |                  | 12.253.018                               |                  | 18.968.157                               |                  | 2.195.346                                |                  | 1.029.222                                |                  |
| 800                                                                                                                                                                          | Giacenza media delle attività investite               | 3.218.594.743                            |                  | 542.352.461                              |                  | 458.738.633                              |                  | 60.337.378                               |                  | 41.718.293                               |                  |
| Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione                                                                                                                |                                                       | 3,46%                                    |                  | 2,26%                                    |                  | 4,13%                                    |                  | 3,64%                                    |                  | 2,47%                                    |                  |
| Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione                                                                                                              |                                                       | periodo di osservazione                  | Tasso realizzato | periodo di osservazione                  | Tasso realizzato | periodo di osservazione                  | Tasso realizzato | periodo di osservazione                  | Tasso realizzato | periodo di osservazione                  | Tasso realizzato |
|                                                                                                                                                                              |                                                       | dai 01/02/17 al 31/01/18                 | 3,51%            | dai 01/02/17 al 31/01/18                 | 2,29%            | dai 01/02/17 al 31/01/18                 | 4,20%            | dai 01/02/17 al 31/01/18                 | 3,71%            | dai 01/02/17 al 31/01/18                 | 2,55%            |
|                                                                                                                                                                              |                                                       | dai 01/03/17 al 28/02/18                 | 3,57%            | dai 01/03/17 al 28/02/18                 | 2,24%            | dai 01/03/17 al 28/02/18                 | 4,15%            | dai 01/03/17 al 28/02/18                 | 3,71%            | dai 01/03/17 al 28/02/18                 | 2,65%            |
|                                                                                                                                                                              |                                                       | dai 01/04/17 al 31/03/18                 | 3,58%            | dai 01/04/17 al 31/03/18                 | 2,44%            | dai 01/04/17 al 31/03/18                 | 4,18%            | dai 01/04/17 al 31/03/18                 | 3,74%            | dai 01/04/17 al 31/03/18                 | 2,64%            |
|                                                                                                                                                                              |                                                       | dai 01/05/17 al 30/04/18                 | 3,36%            | dai 01/05/17 al 30/04/18                 | 2,40%            | dai 01/05/17 al 30/04/18                 | 4,18%            | dai 01/05/17 al 30/04/18                 | 3,72%            | dai 01/05/17 al 30/04/18                 | 2,63%            |
|                                                                                                                                                                              |                                                       | dai 01/06/17 al 31/05/18                 | 3,35%            | dai 01/06/17 al 31/05/18                 | 2,39%            | dai 01/06/17 al 31/05/18                 | 4,20%            | dai 01/06/17 al 31/05/18                 | 3,79%            | dai 01/06/17 al 31/05/18                 | 2,63%            |
|                                                                                                                                                                              |                                                       | dai 01/07/17 al 30/06/18                 | 3,43%            | dai 01/07/17 al 30/06/18                 | 2,41%            | dai 01/07/17 al 30/06/18                 | 4,24%            | dai 01/07/17 al 30/06/18                 | 3,74%            | dai 01/07/17 al 30/06/18                 | 2,60%            |
|                                                                                                                                                                              |                                                       | dai 01/08/17 al 31/07/18                 | 3,44%            | dai 01/08/17 al 31/07/18                 | 2,40%            | dai 01/08/17 al 31/07/18                 | 4,24%            | dai 01/08/17 al 31/07/18                 | 3,72%            | dai 01/08/17 al 31/07/18                 | 2,61%            |
|                                                                                                                                                                              |                                                       | dai 01/09/17 al 31/08/18                 | 3,42%            | dai 01/09/17 al 31/08/18                 | 2,39%            | dai 01/09/17 al 31/08/18                 | 4,25%            | dai 01/09/17 al 31/08/18                 | 3,71%            | dai 01/09/17 al 31/08/18                 | 2,61%            |
|                                                                                                                                                                              |                                                       | dai 01/10/17 al 30/09/18                 | 3,45%            | dai 01/10/17 al 30/09/18                 | 2,44%            | dai 01/10/17 al 30/09/18                 | 4,16%            | dai 01/10/17 al 30/09/18                 | 3,52%            | dai 01/10/17 al 30/09/18                 | 2,47%            |
|                                                                                                                                                                              |                                                       | dai 01/11/17 al 31/10/18                 | 3,44%            | dai 01/11/17 al 31/10/18                 | 2,39%            | dai 01/11/17 al 31/10/18                 | 4,16%            | dai 01/11/17 al 31/10/18                 | 3,20%            | dai 01/11/17 al 31/10/18                 | 2,47%            |
|                                                                                                                                                                              |                                                       | dai 01/12/17 al 30/11/18                 | 3,45%            | dai 01/12/17 al 30/11/18                 | 2,33%            | dai 01/12/17 al 30/11/18                 | 4,15%            | dai 01/12/17 al 30/11/18                 | 3,52%            | dai 01/12/17 al 30/11/18                 | 2,47%            |
|                                                                                                                                                                              |                                                       | dai 01/01/18 al 31/12/18                 | 3,46%            | dai 01/01/18 al 31/12/18                 | 2,26%            | dai 01/01/18 al 31/12/18                 | 4,13%            | dai 01/01/18 al 31/12/18                 | 3,64%            | dai 01/01/18 al 31/12/18                 | 2,47%            |

| PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLE GESTIONI SEPARATE - PERIODO DI OSSERVAZIONE 1 GENNAIO 2018 - 31 DICEMBRE 2018 - ai sensi delle disposizioni IVASS vigenti - (importi in Euro) |                                                                                  |                                                                   |                                                                                 |                                                                   |                                                                               |                                                                   |                                                                    |                                                                   |  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--|
|                                                                                                                                                                                  | CODICE IMPRESA: 491    CODICE GESTIONE: 013<br>FONDO AMERICANPIU' <sup>(2)</sup> |                                                                   | CODICE IMPRESA: 491    CODICE GESTIONE: 015<br>FONDO DEUTSCHPIU' <sup>(1)</sup> |                                                                   | CODICE IMPRESA: 491    CODICE GESTIONE: 014<br>FONDO SUISSPIU' <sup>(3)</sup> |                                                                   | CODICE IMPRESA: 491    CODICE GESTIONE: 007<br>VIVA <sup>(1)</sup> |                                                                   |  |
| Categoria di attività                                                                                                                                                            | Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2018)                           | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2017) | Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2018)                          | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2017) | Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2018)                        | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2017) | Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2018)             | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2017) |  |
|                                                                                                                                                                                  | Importi da libro mastro <sup>(4)</sup>                                           |                                                                   | Importi da libro mastro <sup>(4)</sup>                                          |                                                                   | Importi da libro mastro <sup>(4)</sup>                                        |                                                                   | Importi da libro mastro <sup>(4)</sup>                             |                                                                   |  |
| 100 Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso:                                                                                                                                 | 11.461.429                                                                       | 11.946.581                                                        | 869.142                                                                         | 1.542.837                                                         | 6.895.522                                                                     | 6.646.628                                                         | 131.436.326                                                        | 126.098.018                                                       |  |
| 101 BTP                                                                                                                                                                          |                                                                                  |                                                                   |                                                                                 | 394.748                                                           |                                                                               |                                                                   | 109.759.145                                                        | 110.339.851                                                       |  |
| 102 CCT                                                                                                                                                                          |                                                                                  |                                                                   |                                                                                 |                                                                   |                                                                               |                                                                   |                                                                    |                                                                   |  |
| 103 Altri titoli di Stato emessi in euro                                                                                                                                         |                                                                                  |                                                                   | 724.022                                                                         | 723.330                                                           |                                                                               |                                                                   | 13.705.494                                                         |                                                                   |  |
| 104 Altri titoli di Stato emessi in valuta                                                                                                                                       | 6.724.482                                                                        | 6.416.696                                                         |                                                                                 |                                                                   | 1.805.507                                                                     | 1.742.260                                                         |                                                                    |                                                                   |  |
| 105 Obbligazioni quotate in euro                                                                                                                                                 |                                                                                  |                                                                   | 145.120                                                                         | 424.759                                                           |                                                                               |                                                                   | 7.971.687                                                          | 15.758.167                                                        |  |
| 106 Obbligazioni quotate in valuta                                                                                                                                               | 4.736.947                                                                        | 5.529.885                                                         |                                                                                 |                                                                   | 5.090.015                                                                     | 4.904.368                                                         |                                                                    |                                                                   |  |
| 107 Obbligazioni non quotate in euro                                                                                                                                             |                                                                                  |                                                                   |                                                                                 |                                                                   |                                                                               |                                                                   |                                                                    |                                                                   |  |
| 108 Obbligazioni non quotate in valuta                                                                                                                                           |                                                                                  |                                                                   |                                                                                 |                                                                   |                                                                               |                                                                   |                                                                    |                                                                   |  |
| 150 Altre tipologie di titoli di debito                                                                                                                                          |                                                                                  |                                                                   |                                                                                 |                                                                   |                                                                               |                                                                   |                                                                    |                                                                   |  |
| 200 Titoli di capitale:                                                                                                                                                          |                                                                                  |                                                                   |                                                                                 |                                                                   |                                                                               |                                                                   | 1.660.416                                                          | 2.958.445                                                         |  |
| 201 Azioni quotate in euro                                                                                                                                                       |                                                                                  |                                                                   |                                                                                 |                                                                   |                                                                               |                                                                   | 1.660.416                                                          | 2.958.445                                                         |  |
| 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                                                                                                                                                  |                                                                                  |                                                                   |                                                                                 |                                                                   |                                                                               |                                                                   | 1.292.700                                                          | 11.186.380                                                        |  |
| 301 Immobili                                                                                                                                                                     |                                                                                  |                                                                   |                                                                                 |                                                                   |                                                                               |                                                                   |                                                                    |                                                                   |  |
| 302 Prestiti                                                                                                                                                                     |                                                                                  |                                                                   |                                                                                 |                                                                   |                                                                               |                                                                   |                                                                    |                                                                   |  |
| 303 Quote di OICR                                                                                                                                                                |                                                                                  |                                                                   |                                                                                 |                                                                   |                                                                               |                                                                   | 1.292.700                                                          | 11.186.380                                                        |  |
| 304 Strumenti derivati                                                                                                                                                           |                                                                                  |                                                                   |                                                                                 |                                                                   |                                                                               |                                                                   |                                                                    |                                                                   |  |
| 305 Liquidità                                                                                                                                                                    |                                                                                  |                                                                   |                                                                                 |                                                                   |                                                                               |                                                                   |                                                                    |                                                                   |  |
| 350 Altre tipologie di attività                                                                                                                                                  |                                                                                  |                                                                   |                                                                                 |                                                                   |                                                                               |                                                                   |                                                                    |                                                                   |  |
| 351 Ratei                                                                                                                                                                        |                                                                                  |                                                                   |                                                                                 |                                                                   |                                                                               |                                                                   |                                                                    |                                                                   |  |
| 352 Retrocessione di commissioni                                                                                                                                                 |                                                                                  |                                                                   |                                                                                 |                                                                   |                                                                               |                                                                   |                                                                    |                                                                   |  |
| 353 Liquidità bonus fedeltà                                                                                                                                                      |                                                                                  |                                                                   |                                                                                 |                                                                   |                                                                               |                                                                   |                                                                    |                                                                   |  |
| 400 Passività patrimoniali:                                                                                                                                                      |                                                                                  |                                                                   |                                                                                 |                                                                   |                                                                               |                                                                   |                                                                    |                                                                   |  |
| 401 Debiti per spese di revisione contabile                                                                                                                                      |                                                                                  |                                                                   |                                                                                 |                                                                   |                                                                               |                                                                   |                                                                    |                                                                   |  |
| 402 Debiti per spese per l'acquisto/vedita di attività                                                                                                                           |                                                                                  |                                                                   |                                                                                 |                                                                   |                                                                               |                                                                   |                                                                    |                                                                   |  |
| 1000 Saldo Attività della gestione separata                                                                                                                                      | 11.461.429                                                                       | 11.946.581                                                        | 869.142                                                                         | 1.542.837                                                         | 6.895.522                                                                     | 6.646.628                                                         | 134.389.442                                                        | 140.242.843                                                       |  |
|                                                                                                                                                                                  | Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2018)                           | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2017) | Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2018)                          | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2017) | Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2018)                        | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2017) | Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2018)             | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2017) |  |
| Riserve matematiche                                                                                                                                                              | 8.256.352                                                                        | 9.420.126                                                         | 762.370                                                                         | 897.828                                                           | 3.718.091                                                                     | 3.973.675                                                         | 126.674.972                                                        | 133.797.070                                                       |  |
| 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        |                                                                                  |                                                                   |                                                                                 |                                                                   |                                                                               |                                                                   |                                                                    |                                                                   |  |

(1) gestione separata in EUR - (2) gestione separata in USD - (3) gestione separata in CHF - (4) al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'art. 8 comma 4 del Regolamento ISVAP n.38 del 3 giugno 2011, nell'apposita sezione del libro mastro

| RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLE GESTIONI SEPARATE - PERIODO DI OSSERVAZIONE 1 gennaio 2018 - 31 dicembre 2018 - ai sensi delle disposizioni IVASS vigenti - (importi in Euro) |                                                                       |                  |                                                                      |                  |                                                                    |                  |                                                         |                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------------------------|------------------|
| Proventi ed oneri distinti per categoria di attività                                                                                                                         | CODICE IMPRESA: 491    CODICE GESTIONE: 013<br>FONDO AMERICANPIU' (2) |                  | CODICE IMPRESA: 491    CODICE GESTIONE: 015<br>FONDO DEUTSCHPIU' (1) |                  | CODICE IMPRESA: 491    CODICE GESTIONE: 014<br>FONDO SUISSPIU' (3) |                  | CODICE IMPRESA: 491    CODICE GESTIONE: 007<br>VIVA (1) |                  |
|                                                                                                                                                                              | Importi                                                               |                  | Importi                                                              |                  | Importi                                                            |                  | Importi                                                 |                  |
| 100 Proventi da investimenti A                                                                                                                                               | 380.436                                                               |                  | 46.792                                                               |                  | 146.911                                                            |                  | 6.148.792                                               |                  |
| 101 Interessi su titoli di Stato in euro                                                                                                                                     |                                                                       |                  | 40.280                                                               |                  |                                                                    |                  | 5.654.822                                               |                  |
| 102 Interessi su titoli di Stato in valuta                                                                                                                                   | 269.367                                                               |                  |                                                                      |                  | 22.924                                                             |                  |                                                         |                  |
| 103 Interessi su titoli obbligazionari in euro                                                                                                                               |                                                                       |                  | 6.512                                                                |                  |                                                                    |                  | 349.518                                                 |                  |
| 104 Interessi su titoli obbligazionari in valuta                                                                                                                             | 111.069                                                               |                  |                                                                      |                  | 123.987                                                            |                  |                                                         |                  |
| 105 Dividendi su azioni in euro                                                                                                                                              |                                                                       |                  |                                                                      |                  |                                                                    |                  | 54.235                                                  |                  |
| 106 Dividendi su azioni in valuta                                                                                                                                            |                                                                       |                  |                                                                      |                  |                                                                    |                  |                                                         |                  |
| 107 Redditi degli investimenti immobiliari                                                                                                                                   |                                                                       |                  |                                                                      |                  |                                                                    |                  | 90.217                                                  |                  |
| 150 Altre tipologie di proventi di cui:                                                                                                                                      |                                                                       |                  |                                                                      |                  |                                                                    |                  | 90.217                                                  |                  |
| 151 Interessi ed altri proventi netti su altre attivi                                                                                                                        |                                                                       |                  |                                                                      |                  |                                                                    |                  |                                                         |                  |
| 152 Proventi straordinari                                                                                                                                                    |                                                                       |                  |                                                                      |                  |                                                                    |                  |                                                         |                  |
| 200 Utili/perdite da realizzi B                                                                                                                                              | 30.493                                                                |                  | 15.267                                                               |                  |                                                                    |                  | (12.768)                                                |                  |
| 201 Titoli di Stato in euro                                                                                                                                                  |                                                                       |                  | 12.609                                                               |                  |                                                                    |                  | 67.845                                                  |                  |
| 202 Titoli di Stato in valuta                                                                                                                                                |                                                                       |                  |                                                                      |                  |                                                                    |                  |                                                         |                  |
| 203 Titoli obbligazionari quotati in euro                                                                                                                                    |                                                                       |                  | 2.657                                                                |                  |                                                                    |                  | (219)                                                   |                  |
| 204 Titoli obbligazionari non quotati in euro                                                                                                                                |                                                                       |                  |                                                                      |                  |                                                                    |                  |                                                         |                  |
| 205 Titoli obbligazionari quotati in valuta                                                                                                                                  | 30.493                                                                |                  |                                                                      |                  |                                                                    |                  |                                                         |                  |
| 206 Titoli obbligazionari non quotati in valuta                                                                                                                              |                                                                       |                  |                                                                      |                  |                                                                    |                  |                                                         |                  |
| 207 Titoli azionari quotati in euro                                                                                                                                          |                                                                       |                  |                                                                      |                  |                                                                    |                  | (98.286)                                                |                  |
| 208 Titoli azionari non quotati in euro                                                                                                                                      |                                                                       |                  |                                                                      |                  |                                                                    |                  |                                                         |                  |
| 209 Titoli azionari in valuta quotati                                                                                                                                        |                                                                       |                  |                                                                      |                  |                                                                    |                  |                                                         |                  |
| 210 Titoli azionari in valuta non quotati                                                                                                                                    |                                                                       |                  |                                                                      |                  |                                                                    |                  |                                                         |                  |
| 211 Immobili                                                                                                                                                                 |                                                                       |                  |                                                                      |                  |                                                                    |                  | 17.891                                                  |                  |
| 212 Cambi                                                                                                                                                                    |                                                                       |                  |                                                                      |                  |                                                                    |                  | 17.891                                                  |                  |
| 250 Altre tipologie di utili/perdite di cui:                                                                                                                                 |                                                                       |                  |                                                                      |                  |                                                                    |                  |                                                         |                  |
| 251 Utili /perdite su altre attività finanziarie                                                                                                                             |                                                                       |                  |                                                                      |                  |                                                                    |                  |                                                         |                  |
| 300 Retrocessione di commissioni e altre utilità C                                                                                                                           |                                                                       |                  |                                                                      |                  |                                                                    |                  |                                                         |                  |
| 400 Risultato finanziario lordo A+B+C                                                                                                                                        | 410.929                                                               |                  | 62.058                                                               |                  | 146.911                                                            |                  | 6.136.024                                               |                  |
| 500 Spese di revisione contabile D                                                                                                                                           | 147                                                                   |                  | 15                                                                   |                  | 93                                                                 |                  | 0                                                       |                  |
| 600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività E                                                                                                                          |                                                                       |                  |                                                                      |                  |                                                                    |                  | 300                                                     |                  |
| 700 Risultato finanziario netto A+B+C- D- E                                                                                                                                  | 410.782                                                               |                  | 62.043                                                               |                  | 146.818                                                            |                  | 6.135.724                                               |                  |
| 800 Giacenza media delle attività investite                                                                                                                                  | 11.568.239                                                            |                  | 1.342.899                                                            |                  | 6.899.027                                                          |                  | 137.107.644                                             |                  |
| Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione                                                                                                                | 3,55%                                                                 |                  | 4,62%                                                                |                  | 2,13%                                                              |                  | 4,48%                                                   |                  |
| Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione                                                                                                              | periodo di osservazione                                               | Tasso realizzato | periodo di osservazione                                              | Tasso realizzato | periodo di osservazione                                            | Tasso realizzato | periodo di osservazione                                 | Tasso realizzato |
|                                                                                                                                                                              | dal 01/02/17 al 31/01/18                                              | 3,38%            | dal 01/02/17 al 31/01/18                                             | 4,01%            | dal 01/02/17 al 31/01/18                                           | 2,13%            | dal 01/01/18 al 31/12/18                                | 4,48%            |
|                                                                                                                                                                              | dal 01/03/17 al 28/02/18                                              | 3,61%            | dal 01/03/17 al 28/02/18                                             | 3,97%            | dal 01/03/17 al 28/02/18                                           | 2,13%            |                                                         |                  |
|                                                                                                                                                                              | dal 01/04/17 al 31/03/18                                              | 3,61%            | dal 01/04/17 al 31/03/18                                             | 3,95%            | dal 01/04/17 al 31/03/18                                           | 2,13%            |                                                         |                  |
|                                                                                                                                                                              | dal 01/05/17 al 30/04/18                                              | 3,60%            | dal 01/05/17 al 30/04/18                                             | 3,90%            | dal 01/05/17 al 30/04/18                                           | 2,13%            |                                                         |                  |
|                                                                                                                                                                              | dal 01/06/17 al 31/05/18                                              | 3,59%            | dal 01/06/17 al 31/05/18                                             | 3,93%            | dal 01/06/17 al 31/05/18                                           | 2,13%            |                                                         |                  |
|                                                                                                                                                                              | dal 01/07/17 al 30/06/18                                              | 3,59%            | dal 01/07/17 al 30/06/18                                             | 3,13%            | dal 01/07/17 al 30/06/18                                           | 2,13%            |                                                         |                  |
|                                                                                                                                                                              | dal 01/08/17 al 31/07/18                                              | 3,58%            | dal 01/08/17 al 31/07/18                                             | 3,29%            | dal 01/08/17 al 31/07/18                                           | 2,13%            |                                                         |                  |
|                                                                                                                                                                              | dal 01/09/17 al 31/08/18                                              | 3,58%            | dal 01/09/17 al 31/08/18                                             | 3,32%            | dal 01/09/17 al 31/08/18                                           | 2,13%            |                                                         |                  |
|                                                                                                                                                                              | dal 01/10/17 al 30/09/18                                              | 3,57%            | dal 01/10/17 al 30/09/18                                             | 4,46%            | dal 01/10/17 al 30/09/18                                           | 2,13%            |                                                         |                  |
|                                                                                                                                                                              | dal 01/11/17 al 31/10/18                                              | 3,56%            | dal 01/11/17 al 31/10/18                                             | 4,52%            | dal 01/11/17 al 31/10/18                                           | 2,13%            |                                                         |                  |
|                                                                                                                                                                              | dal 01/12/17 al 30/11/18                                              | 3,56%            | dal 01/12/17 al 30/11/18                                             | 4,52%            | dal 01/12/17 al 30/11/18                                           | 2,13%            |                                                         |                  |
|                                                                                                                                                                              | dal 01/01/18 al 31/12/18                                              | 3,55%            | dal 01/01/18 al 31/12/18                                             | 4,62%            | dal 01/01/18 al 31/12/18                                           | 2,13%            |                                                         |                  |