

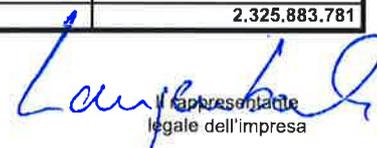
## RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

IMPRESA: HDI ASSICURAZIONI  
 DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: ALFIERE  
 PERIODO DI OSSERVAZIONE: dal 01 GENNAIO 2024 al 31 DICEMBRE 2024

CODICE IMPRESA: 055  
 CODICE GESTIONE: 005

Proventi ed oneri distinti per categorie attività		valori in euro
		IMPORTI
<b>100</b>	<b>Proventi da investimenti</b> <b>A</b>	<b>52.193.161</b>
101	Interessi su titoli di Stato in euro	30.892.574
102	Interessi su titoli di Stato in valuta	300.462
103	Interessi su titoli obbligazionari in euro	16.111.858
104	Interessi su titoli obbligazionari in valuta	
105	Dividendi su azioni in euro	1.058.629
106	Dividendi su azioni in valuta	
107	Redditi degli investimenti immobiliari	
150	Altre tipologie di proventi:	3.829.638
	di cui: 151 Strumenti Derivati	
	152 Quote di OICR	3.308.824
	153 Liquidità	520.814
<b>200</b>	<b>Utili/perdite da realizzi</b> <b>B</b>	<b>(1.576.377)</b>
201	Titoli di Stato in euro	(4.481.621)
202	Titoli di Stato in valuta	376.466
203	Titoli obbligazionari quotati in euro	1.805.144
204	Titoli obbligazionari non quotati in euro	
205	Titoli obbligazionari quotati in valuta	
206	Titoli obbligazionari non quotati in valuta	
207	Titoli azionari quotati in euro	1.030.530
208	Titoli azionari non quotati in euro	
209	Titoli azionari in valuta quotati	
210	Titoli azionari in valuta non quotati	
211	Immobili	
212	Cambi	(23.578)
250	Altre tipologie di utili/perdite	(283.318)
	di cui: 251 Strumenti Derivati	
	252 Quote di OICR	(283.318)
	253 Oneri/Proventi	
	254 Crediti di imposta da bonus fiscali	
<b>300</b>	<b>Retrocessione di commissioni e altre utilità</b> <b>C</b>	<b>84.890</b>
<b>400</b>	<b>Risultato finanziario lordo</b> <b>A+B+C</b>	<b>50.701.674</b>
<b>500</b>	<b>Spese di revisione contabile</b> <b>D</b>	<b>14.254</b>
<b>600</b>	<b>Spese per l'acquisto e la vendita di attività</b> <b>E</b>	<b>129.841</b>
<b>700</b>	<b>Risultato finanziario netto</b> <b>A+B+C-D-E</b>	<b>50.557.579</b>
<b>800</b>	<b>Giacenza media delle attività investite</b>	<b>2.325.883.781</b>

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione 2,17%

  
 Il rappresentante  
 legale dell'impresa

Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione	tasso realizzato
da 01/02/2023 a 31/01/2024	2,02
da 01/03/2023 a 29/02/2024	2,02
da 01/04/2023 a 31/03/2024	1,98
da 01/05/2023 a 30/04/2024	1,98
da 01/06/2023 a 31/05/2024	2,03
da 01/07/2023 a 30/06/2024	2,03
da 01/08/2023 a 31/07/2024	2,04
da 01/09/2023 a 31/08/2024	2,07
da 01/10/2023 a 30/09/2024	2,11
da 01/11/2023 a 31/10/2024	2,18
da 01/12/2023 a 30/11/2024	2,16
da 01/01/2024 a 31/12/2024	2,17

Redatto il 10/02/2025

  
 Il rappresentante  
 legale dell'impresa

## PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

IMPRESA: HDI ASSICURAZIONI  
 DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: ALFIERE  
 PERIODO DI OSSERVAZIONE: dal 01 GENNAIO 2024 al 31 DICEMBRE 2024

CODICE IMPRESA: 055  
 CODICE GESTIONE: 005

valori in euro

	Alla chiusura del periodo di osservazione 31/12/2024	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente 31/12/2023
	Importi da libro mastro <sup>1</sup>	Importi da libro mastro <sup>1</sup>
<b>100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso</b>	3.232.021.472	1.344.887.827
101 BTP	1.685.525.522	899.155.978
102 CCT		
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	561.863.445	183.596.183
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta	2.509.377	
105 Obbligazioni quotate in euro	956.329.054	252.135.666
106 Obbligazioni quotate in valuta		
107 Obbligazioni non quotate in euro	25.794.074	10.000.000
108 Obbligazioni non quotate in valuta		
150 Altre tipologie di titoli di debito		
di cui: 151 Obbligazioni quotate convertibili		
152 Obbligazioni non quotate convertibili		
<b>200 Titoli di capitale</b>	5.944.804	2.345.629
201 Azioni quotate in euro	4.076.422	2.345.629
202 Azioni non quotate in euro	1.868.382	
203 Azioni quotate in valuta		
204 Azioni non quotate in valuta		
250 Altre tipologie di titoli di capitale:		
<b>300 Altre attività patrimoniali</b>	295.979.720	123.358.005
301 Immobili		
302 Prestiti		
303 Quote di OICR	210.401.473	88.477.099
304 Strumenti derivati		
305 Liquidità	63.447.962	27.844.216
350 Altre tipologie di attività	22.130.285	7.036.690
di cui: 351 Ratei attivi su titoli	22.130.285	7.036.690
352 Ratei attivi su operazioni di Pronti/Termine		
353 Crediti di imposta da bonus fiscali		
<b>400 Passività patrimoniali</b>	14.254	15.533
401 Debiti per spese di revisione contabile	14.254	15.533
402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività		
<b>1000 Saldo attività della gestione separata</b>	3.533.931.742	1.470.575.928

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

valori in euro

	Alla chiusura del periodo di osservazione 31/12/2024	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente 31/12/2023
Riserve matematiche	3.361.657.702	1.418.384.521
Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	0	0
Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	0	0
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	0	0

Redatto il 10/02/2025

Il rappresentante  
legale dell'impresa

## RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

IMPRESA: HDI ASSICURAZIONI  
 DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: CAPITALBANK  
 PERIODO DI OSSERVAZIONE: dal 01 GENNAIO 2024 al 31 DICEMBRE 2024

CODICE IMPRESA: 055  
 CODICE GESTIONE: 008

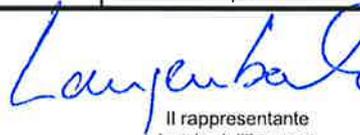
Proventi ed oneri distinti per categorie attività		IMPORTI
<b>100</b>	<b>Proventi da investimenti A</b>	<b>108.694</b>
101	Interessi su titoli di Stato in euro	103.795
102	Interessi su titoli di Stato in valuta	
103	Interessi su titoli obbligazionari in euro	4.177
104	Interessi su titoli obbligazionari in valuta	
105	Dividendi su azioni in euro	
106	Dividendi su azioni in valuta	
107	Redditi degli investimenti immobiliari	
150	Altre tipologie di proventi:	722
	di cui: 151 Strumenti Derivati	
	152 Quote di OICR	
	153 Liquidità	722
<b>200</b>	<b>Utili/perdite da realizzi B</b>	
201	Titoli di Stato in euro	
202	Titoli di Stato in valuta	
203	Titoli obbligazionari quotati in euro	
204	Titoli obbligazionari non quotati in euro	
205	Titoli obbligazionari quotati in valuta	
206	Titoli obbligazionari non quotati in valuta	
207	Titoli azionari quotati in euro	
208	Titoli azionari non quotati in euro	
209	Titoli azionari in valuta quotati	
210	Titoli azionari in valuta non quotati	
211	Immobili	
212	Cambi	
250	Altre tipologie di utili/perdite	
	di cui: 251 Strumenti Derivati	
	252 Quote di OICR	
	253 Oneri/Proventi	
	254 Crediti di imposta da bonus fiscali	
<b>300</b>	<b>Retrocessione di commissioni e altre utilità C</b>	
<b>400</b>	<b>Risultato finanziario lordo A+B+C</b>	<b>108.694</b>
<b>500</b>	<b>Spese di revisione contabile D</b>	<b>579</b>
<b>600</b>	<b>Spese per l'acquisto e la vendita di attività E</b>	<b>397</b>
<b>700</b>	<b>Risultato finanziario netto A+B+C-D-E</b>	<b>107.718</b>
<b>800</b>	<b>Giacenza media delle attività investite</b>	<b>2.237.796</b>

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione 4,81%

  
 Il rappresentante  
 legale dell'impresa

Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione	tasso realizzato
da 01/02/2023 a 31/01/2024	4,91
da 01/03/2023 a 29/02/2024	4,93
da 01/04/2023 a 31/03/2024	4,93
da 01/05/2023 a 30/04/2024	4,92
da 01/06/2023 a 31/05/2024	4,92
da 01/07/2023 a 30/06/2024	4,92
da 01/08/2023 a 31/07/2024	4,91
da 01/09/2023 a 31/08/2024	4,92
da 01/10/2023 a 30/09/2024	4,92
da 01/11/2023 a 31/10/2024	4,92
da 01/12/2023 a 30/11/2024	4,92
da 01/01/2024 a 31/12/2024	4,81

Redatto il 10/02/2025

  
 Il rappresentante  
 legale dell'impresa

## PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

IMPRESA: HDI ASSICURAZIONI  
 DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: CAPITALBANK  
 PERIODO DI OSSERVAZIONE: dal 01 GENNAIO 2024 al 31 DICEMBRE 2024

CODICE IMPRESA: 055  
 CODICE GESTIONE: 008

valori in euro

	Alla chiusura del periodo di osservazione 31/12/2024	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente 31/12/2023
	Importi da libro mastro <sup>1</sup>	Importi da libro mastro <sup>1</sup>
<b>100</b> <b>Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso</b>		
101 BTP	5.982.918	2.005.890
102 CCT	4.155.354	2.005.890
103 Altri titoli di Stato emessi in euro		
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta		
105 Obbligazioni quotate in euro	1.827.564	
106 Obbligazioni quotate in valuta		
107 Obbligazioni non quotate in euro		
108 Obbligazioni non quotate in valuta		
150 Altre tipologie di titoli di debito		
di cui: 151 Obbligazioni quotate convertibili		
152 Obbligazioni non quotate convertibili		
<b>200</b> <b>Titoli di capitale</b>		
201 Azioni quotate in euro		
202 Azioni non quotate in euro		
203 Azioni quotate in valuta		
204 Azioni non quotate in valuta		
250 Altre tipologie di titoli di capitale:		
<b>300</b> <b>Altre attività patrimoniali</b>	1.504.586	43.789
301 Immobili		
302 Prestiti		
303 Quote di OICR		
304 Strumenti derivati		
305 Liquidità	1.406.740	2.485
350 Altre tipologie di attività	97.846	41.304
di cui: 351 Ratei attivi su titoli	97.846	41.304
352 Ratei attivi su operazioni di Pronti/Termine		
353 Crediti di imposta da bonus fiscali		
<b>400</b> <b>Passività patrimoniali</b>	579	547
401 Debiti per spese di revisione contabile	579	547
402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività		
<b>1000</b> <b>Saldo attività della gestione separata</b>	<b>7.486.925</b>	<b>2.049.132</b>

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

valori in euro

	Alla chiusura del periodo di osservazione 31/12/2024	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente 31/12/2023
Riserve matematiche	6.892.620	703.808
Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	0	0
Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	0	0
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	0	0

Il rappresentante  
legale dell'impresa

Redatto il 10/02/2025

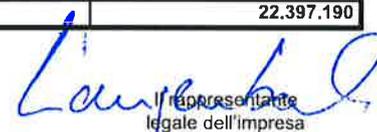
## RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

IMPRESA: HDI ASSICURAZIONI  
 DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: CBA APPRODO  
 PERIODO DI OSSERVAZIONE: dal 01 GENNAIO 2024 al 31 DICEMBRE 2024

CODICE IMPRESA: 055  
 CODICE GESTIONE: 007

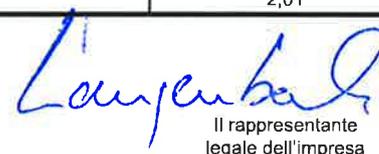
Proventi ed oneri distinti per categorie attività		valori in euro
		IMPORTI
<b>100</b>	<b>Proventi da investimenti</b> <b>A</b>	<b>655.316</b>
101	Interessi su titoli di Stato in euro	516.769
102	Interessi su titoli di Stato in valuta	
103	Interessi su titoli obbligazionari in euro	126.585
104	Interessi su titoli obbligazionari in valuta	
105	Dividendi su azioni in euro	
106	Dividendi su azioni in valuta	
107	Redditi degli investimenti immobiliari	
150	Altre tipologie di proventi:	11.962
	di cui: 151 Strumenti Derivati	
	152 Quote di OICR	
	153 Liquidità	11.962
<b>200</b>	<b>Utili/perdite da realizzi</b> <b>B</b>	<b>(204.515)</b>
201	Titoli di Stato in euro	13.146
202	Titoli di Stato in valuta	
203	Titoli obbligazionari quotati in euro	(217.661)
204	Titoli obbligazionari non quotati in euro	
205	Titoli obbligazionari quotati in valuta	
206	Titoli obbligazionari non quotati in valuta	
207	Titoli azionari quotati in euro	
208	Titoli azionari non quotati in euro	
209	Titoli azionari in valuta quotati	
210	Titoli azionari in valuta non quotati	
211	Immobili	
212	Cambi	
250	Altre tipologie di utili/perdite	
	di cui: 251 Strumenti Derivati	
	252 Quote di OICR	
	253 Oneri/Proventi	
	254 Crediti di imposta da bonus fiscali	
<b>300</b>	<b>Retrocessione di commissioni e altre utilità</b> <b>C</b>	
<b>400</b>	<b>Risultato finanziario lordo</b> <b>A+B+C</b>	<b>450.801</b>
<b>500</b>	<b>Spese di revisione contabile</b> <b>D</b>	
<b>600</b>	<b>Spese per l'acquisto e la vendita di attività</b> <b>E</b>	<b>818</b>
<b>700</b>	<b>Risultato finanziario netto</b> <b>A+B+C-D-E</b>	<b>449.983</b>
<b>800</b>	<b>Giacenza media delle attività investite</b>	<b>22.397.190</b>

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione 2,01%

  
 Il rappresentante  
 legale dell'impresa

Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione	tasso realizzato
da 01/02/2023 a 31/01/2024	1,84
da 01/03/2023 a 29/02/2024	1,84
da 01/04/2023 a 31/03/2024	1,75
da 01/05/2023 a 30/04/2024	1,72
da 01/06/2023 a 31/05/2024	1,78
da 01/07/2023 a 30/06/2024	1,85
da 01/08/2023 a 31/07/2024	1,87
da 01/09/2023 a 31/08/2024	1,92
da 01/10/2023 a 30/09/2024	1,92
da 01/11/2023 a 31/10/2024	1,95
da 01/12/2023 a 30/11/2024	2,07
da 01/01/2024 a 31/12/2024	2,01

Redatto il 10/02/2025

  
 Il rappresentante  
 legale dell'impresa

## PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

IMPRESA: HDI ASSICURAZIONI  
 DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: CBA APPRODO  
 PERIODO DI OSSERVAZIONE: dal 01 GENNAIO 2024 al 31 DICEMBRE 2024

CODICE IMPRESA: 055  
 CODICE GESTIONE: 007

valori in euro

	Alla chiusura del periodo di osservazione 31/12/2024	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente 31/12/2023
	Importi da libro mastro <sup>1</sup>	Importi da libro mastro <sup>1</sup>
<b>100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso</b>	21.807.634	22.230.068
101 BTP	18.205.212	18.095.139
102 CCT		
103 Altri titoli di Stato emessi in euro		
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta		
105 Obbligazioni quotate in euro	3.602.422	4.134.929
106 Obbligazioni quotate in valuta		
107 Obbligazioni non quotate in euro		
108 Obbligazioni non quotate in valuta		
150 Altre tipologie di titoli di debito		
di cui: 151 Obbligazioni quotate convertibili		
152 Obbligazioni non quotate convertibili		
<b>200 Titoli di capitale</b>		
201 Azioni quotate in euro		
202 Azioni non quotate in euro		
203 Azioni quotate in valuta		
204 Azioni non quotate in valuta		
250 Altre tipologie di titoli di capitale:		
<b>300 Altre attività patrimoniali</b>	566.167	387.196
301 Immobili		
302 Prestiti		
303 Quote di OICR		
304 Strumenti derivati		
305 Liquidità	390.425	269.085
350 Altre tipologie di attività	175.742	118.111
di cui: 351 Ratei attivi su titoli	175.742	118.111
352 Ratei attivi su operazioni di Pronti/Termine		
353 Crediti di imposta da bonus fiscali		
<b>400 Passività patrimoniali</b>		
401 Debiti per spese di revisione contabile		
402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività		
<b>1000 Saldo attività della gestione separata</b>	22.373.801	22.617.264

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

valori in euro

	Alla chiusura del periodo di osservazione 31/12/2024	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente 31/12/2023
<b>Riserve matematiche</b>	21.614.126	21.316.342
Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	0	0
Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008	0	0
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	0	0

Redatto il 10/02/2025

  
 Il rappresentante  
 legale dell'impresa