



GESTIONE SEPARATA "BAC PROTEZIONE"

PERIODO DI OSSERVAZIONE 01.01.2025 - 31.12.2025

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

Proventi ed oneri distinti per categorie di attività	valori in euro	
	IMPORTI	IMPORTI
	Periodo di osservazione	Periodo di osservazione precedente
	Dal 01/01/2025 al 31/12/2025	dal 01/01/2024 al 31/12/2024
100 Proventi da investimenti (A)	1.288.812	1.328.825
101 Interessi su titoli governativi in euro	537.683	659.426
103 Interessi su titoli obbligazionari in euro	747.589	667.210
150 Altre tipologie di proventi:	3.539	2.189
di cui: 151 interessi attivi su cc bancari	3.539	2.189
200 Utili/perdite da realizzi (B)	- 5.389	- 23.818
201 Titoli governativi in euro	7	17
203 Titoli obbligazionari quotati in euro	- 3	- 18.442
250 Altre tipologie di utili/perdite	- 5.393	- 5.393
di cui: 251 Ritenute su sc.emissione	- 5.393	- 5.393
300 Retrocessione di commissioni e altre utilità (C)		-
400 Risultato finanziario lordo (A+B+C)	1.283.423	1.305.007
500 Spese di revisione contabile (D)	3.465	3.150
600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività (E)	747	1.057
700 Risultato finanziario netto (A+B+C-D-E)	1.279.211	1.300.800
800 Giacenza media delle attività investite	54.287.844	57.782.006

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

	valori in euro	
	Alla chiusura del periodo di osservazione	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente
	31/12/2025	31/12/2024
	Importi da libro mastro	Importi da libro mastro
100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso	46.014.203	52.420.789
102 Titoli di Stato Italiani	12.765.769	19.703.340
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	6.740.152	4.006.388
105 Obbligazioni quotate in euro	25.506.025	27.698.508
107 Obbligazioni non quotate in euro	1.002.257	1.012.553
200 Titoli di capitale	-	-
300 Altre attività patrimoniali	8.508.759	5.485.692
305 Liquidità	7.933.880	4.936.887
350 Altre tipologie di attività:	574.879	548.805
di cui: 351 Ratei attivi	574.879	548.805
400 Passività patrimoniali	6.615	3.150
401 Debiti per spese di revisione contabile	6.615	3.150
1000 Saldo attività della gestione separata	54.516.347	57.903.331

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione 2,35635

Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione *	Tasso realizzato *
da 01/01/2025 a 31/12/2025	2,35635
da 01/12/2024 a 30/11/2025	2,35705
da 01/11/2024 a 31/10/2025	2,34241
da 01/10/2024 a 30/09/2025	2,34158
da 01/09/2024 a 31/08/2025	2,33992
da 01/08/2024 a 31/07/2025	2,32843
da 01/07/2024 a 30/06/2025	2,33291
da 01/06/2024 a 31/05/2025	2,32766
da 01/05/2024 a 30/04/2025	2,32115
da 01/04/2024 a 31/03/2025	2,30636
da 01/03/2024 a 28/02/2025	2,30692
da 01/02/2024 a 31/01/2025	2,25958

* da compilare nei casi previsti dalla lettera c) del comma 2 dell'art. 44 del Regolamento 2008-01

	valori in euro	
	Alla chiusura del periodo di osservazione	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente
	31/12/2025	31/12/2024
Riserve matematiche	49.803.476	53.761.648

Redatto il 27/02/2026