

## PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

IMPRESA: GROUPAMA ASSICURAZIONI SPA  
 DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: GROUPAMA VALORE  
 PERIODO DI OSSERVAZIONE: 1 Ottobre 2024 - 30 Settembre 2025

CODICE IMPRESA: 095  
 CODICE GESTIONE: 4

	valori in euro	
	Alla chiusura del periodo di osservazione (30/09/2025)	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (30/09/2024)
	Importi da libro mastro	Importi da libro mastro
<b>100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:</b>	<b>81.180.683</b>	<b>80.357.492</b>
101 BTP	47.613.973	32.615.712
102 CCT		
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	22.679.364	25.588.786
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta		
105 Obbligazioni quotate in euro	10.887.346	22.152.994
106 Obbligazioni quotate in valuta		
107 Obbligazioni non quotate in euro		
108 Obbligazioni non quotate in valuta		
150 Altre tipologie di titoli di debito		
<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>	<b>13.072.710</b>	<b>15.261.075</b>
301 Immobili		
302 Prestiti		
303 Quote di OICR	12.599.162	14.937.438
304 Strumenti derivati		
305 Liquidità	473.548	323.637
350 Altre tipologie di attività		
di cui: 351 Altre attività		
352 Retrocessione di commissioni e altre utilità		
353 Crediti per Commitment versato		
<b>400 Passività patrimoniali:</b>	<b>-6.024</b>	<b>-2.676</b>
401 Debiti per spese di revisione contabile	-6.024	-2.676
402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività		
<b>1000 Saldo attività della gestione separata</b>	<b>94.247.369</b>	<b>95.615.891</b>

	valori in euro	
	Alla chiusura del periodo di osservazione (30/09/2025)	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (30/09/2024)
<b>Riserve matematiche</b>	92.295.417	94.084.345
<b>Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento ISVAP n 25/2008</b>	56.257.009	53.652.413
<b>Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento ISVAP n 25/2008</b>	6.318.103	5.943.450
<b>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</b>	4.929.698	3.930.884

Redatto il 26 Novembre 2025

Il rappresentante legale dell'Impresa

## RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO

IMPRESA: GROUPAMA ASSICURAZIONI SPA  
 DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: GROUPAMA VALORE  
 PERIODO DI OSSERVAZIONE: 1 Ottobre 2024 - 30 Settembre 2025

CODICE IMPRESA: 095  
 CODICE GESTIONE: 4

Proventi ed oneri distinti per categorie di attività		valori in euro
		IMPORTI
<b>100 Proventi da investimenti</b>	<b>A</b>	3.092.400
101 Interessi su titoli di Stato in euro		1.903.205
102 Interessi su titoli di Stato in valuta		
103 Interessi su titoli obbligazionari in euro		439.907
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		749.288
di cui: 151 Interessi ed altri proventi netti su altre attività		
152 Proventi da retrocessione di commissioni		
153 Proventi da strumenti derivati		
154 Proventi da fondi comuni		749.288
<b>200 Utili/perdite da realizzati</b>	<b>B</b>	229.892
201 Titoli di Stato in euro		233.413
202 Titoli di Stato in valuta		
203 Titoli obbligazionari quotati in euro		-242.175
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		238.654
di cui: 251 Utili/Perdite su altre attività finanziarie		
252 Utili/perdite su derivati		
253 Utili/perdite da fondi comuni		238.654
<b>300 Retrocessione di commissioni e altre utilità</b>	<b>C</b>	
<b>400 Risultato finanziario lordo</b>	<b>A+B+C</b>	3.322.292
<b>500 Spese di revisione contabile</b>	<b>D</b>	6.024
<b>600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività</b>	<b>E</b>	
<b>700 Risultato finanziario netto</b>	<b>A+B+C-D-E</b>	3.316.268
<b>800 Giacenza media delle attività investite</b>		94.613.817

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione 3,51%

Il rappresentante legale dell'impresa

Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione	tasso realizzato
dal 01/11/23 al 31/10/24	3,29%
dal 01/12/23 al 30/11/24	3,37%
dal 01/01/24 al 31/12/24	3,42%
dal 01/02/24 al 31/01/25	3,02%
dal 01/03/24 al 28/02/25	3,06%
dal 01/04/24 al 31/03/25	3,17%
dal 01/05/24 al 30/04/25	3,21%
dal 01/06/24 al 31/05/25	3,26%
dal 01/07/24 al 30/06/25	3,29%
dal 01/08/24 al 31/07/25	3,29%
dal 01/09/24 al 31/08/25	3,31%
dal 01/10/24 al 30/09/25	3,51%

Redatto il 26 Novembre 2025

Il rappresentante legale dell'impresa