

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	204.593.765,50	99,59	204.248.723,50	99,83
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	204.593.765,50	99,59	204.248.723,50	99,83
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.3. Opzioni				
C2.4. Contratti Forward				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	449.019,08	0,22	353.685,96	0,17
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	397.369,37	0,19		
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	408,13		785,41	
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	408,13		785,41	
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	408,13		785,41	
H2.3. Retrocessione commissioni				
H2.4. Altri attivi autorizzati dall'Istituto				
TOTALE ATTIVITA'	205.440.562,08	100,00	204.603.194,87	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	-2.388.394,94	73,17	-258.497,95	22,63
M. ALTRE PASSIVITA'	-875.764,42	26,83	-883.956,15	77,37
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-9.000,00	0,28	-26.236,91	2,30
M4 Commissioni di Gestione				
M4.1 Commissioni di Gestione UNIT Valore Piu Azionario CI A	-8.182,09	0,25	-8.054,67	0,71
M4.2 Commissioni di Gestione UNIT Valore Piu Azionario CI B	-455.673,29	13,96	-481.480,43	42,14
M4.3 Commissioni di Gestione UNIT Valore Piu Azionario CI C	-402.909,04	12,34	-368.184,14	32,23
M5. Passività diverse				
TOTALE PASSIVITA'	-3.264.159,36	100,00	-1.142.454,10	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	202.176.402,72		203.460.740,77	
UNIT Valore Piu Azionario CI A Numero quote in circolazione	112.455,988		118.957,791	
UNIT Valore Piu Azionario CI A Valore unitario delle quote	24,088		22,064	
UNIT Valore Piu Azionario CI B Numero quote in circolazione	4.642.643,780		5.342.966,187	
UNIT Valore Piu Azionario CI B Valore unitario delle quote	25,512		23,438	
UNIT Valore Piu Azionario CI C Numero quote in circolazione	5.468.244,577		5.529.392,466	
UNIT Valore Piu Azionario CI C Valore unitario delle quote	14,817		13,674	

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
UNIT Valore Piu Azionario CI A Quote emesse	2.241,050	101,435	51,372	328,696
UNIT Valore Piu Azionario CI A Quote Rimborsate	1.092,861	2.043,485	4.079,876	2.008,134
UNIT Valore Piu Azionario CI B Quote emesse	128.196,758	71.066,659	65.447,713	35.075,115
UNIT Valore Piu Azionario CI B Quote Rimborsate	291.944,845	187.305,089	223.457,376	297.401,342
UNIT Valore Piu Azionario CI C Quote emesse	244.918,408	173.412,724	150.830,474	95.008,271
UNIT Valore Piu Azionario CI C Quote Rimborsate	201.247,624	153.304,494	119.260,882	251.504,766

Data 26/02/2026

Groupama Assicurazioni SpA
 Chief Financial Officer

Laura Roscioni

firmato da LAURA
 ROSCIONI
 Data: 26/02/2026
 09:41:22 UTC

	Rendiconto al 31-12-2025	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		264.590,23
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito		
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		264.590,23
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	1.407.065,73	7.750.086,27
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	1.407.065,73	7.750.086,27
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	18.981.311,98	16.752.794,50
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	18.981.311,98	16.752.794,50
Risultato gestione strumenti finanziari	20.388.377,71	24.767.471,00
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
B1. RISULTATI REALIZZATI		
B1.1. Su strumenti negoziati		
B1.2. Su strumenti non negoziati		
B2. RISULTATI NON REALIZZATI		
B2.1. Su strumenti negoziati		
B2.2. Su strumenti non negoziati		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI		
C1. SU DEPOSITI BANCARI		
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	-65,34	76,45
D1. RISULTATI REALIZZATI	-65,35	76,45
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	0,01	
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI		
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI		
Risultato lordo della gestione di portafoglio	20.388.312,37	24.767.547,45
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-285,49	-11.349,06
G1. Bolli, spese e commissioni	-285,49	-11.349,06
Risultato netto della gestione di portafoglio	20.388.026,88	24.756.198,39
H. ONERI DI GESTIONE	-3.414.935,12	-3.415.010,83
H1 Commissioni di Gestione		
H1.1 Commissioni di Gestione UNIT Valore Piu Azionario CI A	-32.053,24	-32.675,05
H1.2 Commissioni di Gestione UNIT Valore Piu Azionario CI B	-1.828.429,85	-1.954.913,57
H1.3 Commissioni di Gestione UNIT Valore Piu Azionario CI C	-1.536.770,65	-1.401.185,30
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-17.681,38	-26.236,91
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI	9.562,01	22.335,97
I1. Altri ricavi	9.562,01	22.335,97
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	16.982.653,77	21.363.523,53

SEZIONE DI CONFRONTO

UNIT Valore Piu Azionario CI A			
Rendimento della gestione	9,17	Volatilità della gestione	11,03
Rendimento del benchmark	9,63	Volatilità del benchmark	10,07
Differenza	-0,46	Volatilità dichiarata	
UNIT Valore Piu Azionario CI B			
Rendimento della gestione	8,85	Volatilità della gestione	11,04
Rendimento del benchmark	9,63	Volatilità del benchmark	10,07
Differenza	-0,78	Volatilità dichiarata	
UNIT Valore Piu Azionario CI C			
Rendimento della gestione	8,36	Volatilità della gestione	11,05
Rendimento del benchmark	9,63	Volatilità del benchmark	10,07
Differenza	-1,27	Volatilità dichiarata	

Data 26/02/2026

Groupama Assicurazioni SpA
Chief Financial Officer

Laura Roscioni

Firmato da LAURA
ROSCIONI
Data: 26/02/2026
09:41:23 UTC