

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	50.546.311,89	99,58	45.266.644,57	83,50
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.	50.546.311,89	99,58	45.266.644,57	83,50
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI			8.695.513,92	16,04
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.			8.695.513,92	16,04
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	111.295,03	0,22	80.495,16	0,15
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	103.613,97	0,20	167.841,29	0,31
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	82,95		254,48	
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	82,95		254,48	
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	82,95		254,48	
H2.3. Retrocessione commissioni				
H2.4. Altri attivi autorizzati dall'Istituto				
TOTALE ATTIVITA'	50.761.303,84	100,00	54.210.749,42	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	-479.650,35	68,95	-88.249,30	27,95
M. ALTRE PASSIVITA'	-215.997,19	31,05	-227.531,94	72,05
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-6.000,00	0,86	-7.420,64	2,35
M4 Commissioni di Gestione				
M4.1 Commissioni di Gestione UNIT Valore Piu BilanciatoCI A	-2.976,58	0,43	-3.433,44	1,09
M4.2 Commissioni di Gestione UNIT Valore Piu BilanciatoCI B	-103.173,29	14,83	-117.146,75	37,10
M4.3 Commissioni di Gestione UNIT Valore Piu BilanciatoCI C	-103.847,32	14,93	-99.531,11	31,52
M5. Passività diverse				
TOTALE PASSIVITA'	-695.647,54	100,00	-315.781,24	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	50.065.656,30		53.894.968,18	
UNIT Valore Piu BilanciatoCI A Numero quote in circolazione		49.453,747		60.423,579
UNIT Valore Piu BilanciatoCI A Valore unitario delle quote		19,395		18,930
UNIT Valore Piu BilanciatoCI B Numero quote in circolazione		1.614.073,793		1.897.494,836
UNIT Valore Piu BilanciatoCI B Valore unitario delle quote		16,342		15,998
UNIT Valore Piu BilanciatoCI C Numero quote in circolazione		1.976.908,837		1.983.728,428
UNIT Valore Piu BilanciatoCI C Valore unitario delle quote		11,497		11,289

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
UNIT Valore Piu BilanciatoCI A Quote emesse	409,971	166,611	84,829	314,213
UNIT Valore Piu BilanciatoCI A Quote Rimborsate	0,000	3.445,621	6.396,189	2.103,646
UNIT Valore Piu BilanciatoCI B Quote emesse	48.517,918	21.096,391	19.890,680	10.305,876
UNIT Valore Piu BilanciatoCI B Quote Rimborsate	116.672,374	96.389,951	63.037,650	107.131,933
UNIT Valore Piu BilanciatoCI C Quote emesse	134.084,760	37.616,181	50.665,707	40.066,224
UNIT Valore Piu BilanciatoCI C Quote Rimborsate	88.759,718	77.995,701	41.113,608	61.383,436

Data 26/02/2026

Groupama Assicurazioni SpA
Chief Financial Officer

Laura Roscioni

Firmato da LAURA
ROSCIONI
Data: 26/02/2026
09:41:12 UTC

	Rendiconto al 31-12-2025	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		52.930,75
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.		52.930,75
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	613.335,89	1.743.272,01
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	613.335,89	1.743.272,01
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	1.225.752,79	2.888.402,72
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	1.225.752,79	2.888.402,72
Risultato gestione strumenti finanziari	1.839.088,68	4.684.605,48
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	-0,06	-109,56
D1. RISULTATI REALIZZATI	-0,06	-109,57
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	1.839.088,62	4.684.495,92
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-123,53	-315,76
G1. Bolli, spese e commissioni	-123,53	-315,76
Risultato netto della gestione di portafoglio	1.838.965,09	4.684.180,16
H. ONERI DI GESTIONE	-852.209,61	-887.451,12
H1 Commissioni di Gestione		
H1.1 Commissioni di Gestione UNIT Valore Piu BilanciatoCI A	-12.981,98	-13.675,90
H1.2 Commissioni di Gestione UNIT Valore Piu BilanciatoCI B	-423.097,37	-490.870,60
H1.3 Commissioni di Gestione UNIT Valore Piu BilanciatoCI C	-405.655,06	-375.483,98
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-10.475,20	-7.420,64
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI	2.548,60	4.781,29
I1. Altri ricavi	2.548,60	4.781,29
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	989.304,08	3.801.510,33

SEZIONE DI CONFRONTO

UNIT Valore Piu BilanciatoCI A			
Rendimento della gestione	2,46	Volatilità della gestione	5,88
Rendimento del benchmark	3,53	Volatilità del benchmark	5,68
Differenza	-1,07	Volatilità dichiarata	
UNIT Valore Piu BilanciatoCI B			
Rendimento della gestione	2,15	Volatilità della gestione	5,88
Rendimento del benchmark	3,53	Volatilità del benchmark	5,68
Differenza	-1,38	Volatilità dichiarata	
UNIT Valore Piu BilanciatoCI C			
Rendimento della gestione	1,84	Volatilità della gestione	5,89
Rendimento del benchmark	3,53	Volatilità del benchmark	5,68
Differenza	-1,69	Volatilità dichiarata	

Data 26/02/2026

Groupama Assicurazioni SpA
Chief Financial Officer

Laura Roscioni

Firmato da LAURA
ROSCIONI
Data: 26/02/2026
09:41:12 UTC