

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO VALOREPIÙ FUTURO RESPONSABILE

SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2025

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	53.766.117,47	98,48	46.935.339,16	100,02
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.	53.766.117,47	98,48	46.935.339,16	100,02
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	238.484,83	0,44	-357.659,45	-0,76
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	238.484,83	0,44	-357.659,45	-0,76
C2.3. Opzioni				
C2.4. Contratti Forward	238.484,83	0,44	-357.659,45	-0,76
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	431.101,26	0,79	317.195,48	0,68
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	161.890,97	0,30	28.604,52	0,06
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	416,13		828,09	
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	416,13		828,09	
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	416,13		828,09	
H2.3. Retrocessione commissioni				
H2.4. Altri attivi autorizzati dall'Istituto				
TOTALE ATTIVITA'	54.598.010,66	100,00	46.924.307,80	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	-264.930,40	49,76		
M. ALTRE PASSIVITA'	-267.441,61	50,24	-231.815,99	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-6.000,00	1,13	-4.797,62	2,07
M4. Commissione di gestione	-261.441,62	49,11	-227.018,37	97,93
M5. Passività diverse	0,01			
TOTALE PASSIVITA'	-532.372,01	100,00	-231.815,99	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		54.065.638,65		46.692.491,81
Numero delle quote in circolazione		3.712.346,750		3.514.857,605
Valore unitario delle quote		14,564		13,284

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	210.225,495	127.898,240	108.007,438	85.011,977
Quote rimborsate	122.117,620	83.206,180	63.817,581	64.512,624

Data 26/02/2026

Groupama Assicurazioni SpA
Chief Financial Officer*Laura Roscioni*Firmato da LAURA
ROSCIONI
Data: 26/02/2026
09:41:17 UTC

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO VALOREPIÙ FUTURO RESPONSABILE

SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2025

	Rendiconto al 31-12-2025	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	37.538,95	
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.	37.538,95	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-451.598,24	1.025.781,71
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-451.598,24	1.025.781,71
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	3.239.352,69	6.330.959,11
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	3.239.352,69	6.330.959,11
Risultato gestione strumenti finanziari	2.825.293,40	7.356.740,82
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
B1. RISULTATI REALIZZATI	2.659.880,37	-1.487.450,48
B1.1. Su strumenti negoziati		
B1.2. Su strumenti non negoziati	2.659.880,37	-1.487.450,48
B2. RISULTATI NON REALIZZATI	238.484,83	-357.659,45
B2.1. Su strumenti negoziati		
B2.2. Su strumenti non negoziati	238.484,83	-357.659,45
Risultato gestione strumenti finanziari derivati	2.898.365,20	-1.845.109,93
C. INTERESSI ATTIVI		
C1. SU DEPOSITI BANCARI		
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	70,57	-0,52
D1. RISULTATI REALIZZATI	70,57	-0,52
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
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	5.723.729,17	5.511.630,37
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-2.287,43	-8.123,51
G1. Bolli, spese e commissioni	-2.287,43	-8.123,51
Risultato netto della gestione di portafoglio	5.721.441,74	5.503.506,86
H. ONERI DI GESTIONE	-999.770,71	-830.881,18
H1. Commissione di gestione	-965.406,35	-822.184,68
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-34.364,36	-8.696,50
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI	14.470,73	18.316,60
I1. Altri ricavi	15.298,69	19.947,38
I2. Altri costi	-827,96	-1.630,78
Utile/perdita della gestione del Fondo	4.736.141,76	4.690.942,28

SEZIONE DI CONFRONTO

Rendimento della gestione	9,64	Volatilità della gestione	12,64
Rendimento del benchmark	13,54	Volatilità del benchmark	7,95
Differenza	-3,90	Volatilità dichiarata	

Data 26/02/2026

Groupama Assicurazioni SpA
Chief Financial Officer*Laura Roscioni*Firmato da LAURA
ROSCIONI
Data: 26/02/2026
09:41:18 UTC