

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	21.498.149,47	99,72	25.250.409,47	99,87
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.	21.498.149,47	99,72	25.250.409,47	99,87
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	38.105,06	0,18	33.173,10	0,13
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	22.603,56	0,10		
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	82,94		171,14	
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	82,94		171,14	
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	82,94		171,14	
H2.3. Retrocessione commissioni				
H2.4. Altri attivi autorizzati dall'Istituto				
TOTALE ATTIVITA'	21.558.941,03	100,00	25.283.753,71	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore	% 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	-311.554,45	76,33	-77.364,42	40,49
M. ALTRE PASSIVITA'	-96.626,06	23,67	-113.708,39	59,51
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-3.000,00	0,73	-3.904,93	2,04
M4 Commissioni di Gestione				
M4.1 Commissioni di Gestione UNIT ValorePiuMultiasset ESG A	-29.664,71	7,27	-35.153,48	18,40
M4.2 Commissioni di Gestione UNIT ValorePiuMultiasset ESG B	-63.961,35	15,67	-74.649,98	39,07
M5. Passività diverse				
TOTALE PASSIVITA'	-408.180,51	100,00	-191.072,81	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	21.150.760,52		25.092.680,90	
UNIT ValorePiuMultiasset ESG A Numero quote in circolazione		728.274,795		902.148,171
UNIT ValorePiuMultiasset ESG A Valore unitario delle quote		10,355		10,089
UNIT ValorePiuMultiasset ESG B Numero quote in circolazione		1.404.411,768		1.688.615,010
UNIT ValorePiuMultiasset ESG B Valore unitario delle quote		9,690		9,470

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
UNIT ValorePiuMultiasset ESG A Quote emesse	8.197,920	2.796,559	2.005,164	1.012,431
UNIT ValorePiuMultiasset ESG A Quote Rimborsate	51.664,631	46.573,359	28.220,069	61.427,391
UNIT ValorePiuMultiasset ESG B Quote emesse	44.232,464	9.542,471	19.048,746	13.069,756
UNIT ValorePiuMultiasset ESG B Quote Rimborsate	115.359,404	103.680,701	56.246,471	94.810,103

Data 26/02/2026

Groupama Assicurazioni SpA
 Chief Financial Officer
 Firmato da LAURA
 ROSCIONI
 Data: 26/02/2026
 09:42:22 UTC

Laura Roscioni

	Rendiconto al 31-12-2025		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	6.544,52			
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.	6.544,52			
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-87.220,96		575.269,51	
A2.1. Titoli di debito				
A2.2. Titoli azionari				
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-87.220,96		575.269,51	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	961.586,78		1.642.980,20	
A3.1. Titoli di debito				
A3.2. Titoli di capitale				
A3.3. Parti di O.I.C.R.	961.586,78		1.642.980,20	
Risultato gestione strumenti finanziari	880.910,34		2.218.249,71	
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	-65,46			
D1. RISULTATI REALIZZATI	-65,46			
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	880.844,88		2.218.249,71	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-66,47		-1.330,18	
G1. Bolli, spese e commissioni	-66,47		-1.330,18	
Risultato netto della gestione di portafoglio	880.778,41		2.216.919,53	
H. ONERI DI GESTIONE	-392.112,10		-467.222,38	
H1 Commissioni di Gestione				
H1.1 Commissioni di Gestione UNIT ValorePiuMultiasset ESG A	-124.021,85		-149.561,38	
H1.2 Commissioni di Gestione UNIT ValorePiuMultiasset ESG B	-262.661,48		-310.730,65	
H2. Spese pubblicazione quota				
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-5.428,77		-6.930,35	
H4. Altri oneri di gestione				
I. ALTRI RICAVI E ONERI	2.455,76		3.779,37	
I1. Altri ricavi	2.560,01		4.118,06	
I2. Altri costi	-104,25		-338,69	
Utile/perdita della gestione del Fondo	491.122,07		1.753.476,52	

SEZIONE DI CONFRONTO

Rend.UNIT ValorePiuMultiasset ESG A	2,64	Volatilità della gestione	6,19
		Volatilità dichiarata	8,00
Rend.UNIT ValorePiuMultiasset ESG B	2,32	Volatilità della gestione	6,19
		Volatilità dichiarata	8,00

Data 26/02/2026

Groupama Assicurazioni SpA
Chief Financial Officer

Laura Roscioni

Firmato da LAURA
ROSCIONI
Data: 26/02/2026
09:42:23 UTC