

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO VALOREPIU' AZIONARIO PREVIDENZA
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	43.070.318,01	97,98	34.431.666,66	99,13
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.	43.070.318,01	97,98	34.431.666,66	99,13
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	360.019,60	0,82	130.401,61	0,38
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	512.884,48	1,17	160.532,52	0,46
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	15.213,46	0,03	12.661,84	0,04
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	15.213,46	0,03	12.661,84	0,04
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	140,73		228,91	
H2.3. Retrocessione commissioni	15.072,73	0,03	12.432,93	0,04
H2.4. Altri attivi autorizzati dall'Istituto				
TOTALE ATTIVITA'	43.958.435,55	100,00	34.735.262,63	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	-519.030,78	71,88		
M. ALTRE PASSIVITA'	-203.064,50	28,12	-166.809,83	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto				
M4. Commissione di gestione	-200.549,17	27,77	-164.737,10	98,76
M5. Passività diverse	-2.515,33	0,35	-2.072,73	1,24
TOTALE PASSIVITA'	-722.095,28	100,00	-166.809,83	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		43.236.340,27		34.568.452,80
Numero delle quote in circolazione		2.796.062,308		2.564.377,704
Valore unitario delle quote		15,463		13,480

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	129.125,724	85.570,208	61.738,660	109.422,626
Quote rimborsate	8.563,708	62.557,868	26.336,431	56.714,607

Data 26/02/2026

 Groupama Assicurazioni SpA
 Chief Financial Officer



 Firmato da LAURA
 ROSCIONI
 Data: 26/02/2026
 09:41:25 UTC

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO VALOREPIU' AZIONARIO PREVIDENZA
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2025

	Rendiconto al 31-12-2025		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI			113.464,59	
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.			113.464,59	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	54.573,52		815.135,86	
A2.1. Titoli di debito				
A2.2. Titoli azionari				
A2.3. Parti di O.I.C.R.	54.573,52		815.135,86	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	5.963.802,79		1.432.362,60	
A3.1. Titoli di debito				
A3.2. Titoli di capitale				
A3.3. Parti di O.I.C.R.	5.963.802,79		1.432.362,60	
Risultato gestione strumenti finanziari	6.018.376,31		2.360.963,05	
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				
D1. RISULTATI REALIZZATI				
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	6.018.376,31		2.360.963,05	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-88,55		-1.071,42	
G1. Bolli, spese e commissioni	-88,55		-1.071,42	
Risultato netto della gestione di portafoglio	6.018.287,76		2.359.891,63	
H. ONERI DI GESTIONE	-753.674,77		-639.879,07	
H1. Commissione di gestione	-748.802,30		-635.085,72	
H2. Spese pubblicazione quota				
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-4.872,47		-2.720,62	
H4. Altri oneri di gestione			-2.072,73	
I. ALTRI RICAVI E ONERI	59.243,67		59.485,38	
I1. Altri ricavi	59.243,67		59.871,88	
I2. Altri costi			-386,50	
Utile/perdita della gestione del Fondo	5.323.856,66		1.779.497,94	

SEZIONE DI CONFRONTO

Rendimento della gestione	14,71	Volatilità della gestione	12,12
Rendimento del benchmark	15,85	Volatilità del benchmark	11,16
Differenza	-1,14	Volatilità dichiarata	

Data 26/02/2026

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