

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	37.265.793,19	95,08	39.617.221,19	98,31
A1. Titoli di debito	37.255.773,59	95,05	39.563.397,18	98,18
A1.1. Titoli di Stato	37.255.773,59	95,05	39.563.397,18	98,18
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.	10.019,60	0,03	53.824,01	0,13
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	1.904.000,00	4,86	628.000,00	1,56
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	1.904.000,00	4,86	628.000,00	1,56
C2.3. Opzioni	1.904.000,00	4,86	628.000,00	1,56
C2.4. Contratti Forward				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	2.459,55	0,01	13.127,51	0,03
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	22.986,69	0,06	37.958,26	0,09
H1. Ratei attivi	22.981,45	0,06	37.943,62	0,09
H2. Altri attivi (da specificare)	5,24		14,64	
H2.1. Crediti d'imposta	5,24		14,64	
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Retrocessione commissioni				
H2.4. Altri attivi autorizzati dall'Istituto				
TOTALE ATTIVITA'	39.195.239,43	100,00	40.296.306,96	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				
M. ALTRE PASSIVITA'	-150.304,63	100,00	-152.171,61	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-3.000,00	2,00		
M4. Commissione di gestione	-147.304,63	98,00	-152.171,61	100,00
M5. Passività diverse				
TOTALE PASSIVITA'	-150.304,63	100,00	-152.171,61	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	39.044.934,80		40.144.135,35	
Numero delle quote in circolazione	3.792.945,962		3.940.228,764	
Valore unitario delle quote	10,294		10,188	

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	0,000	1.475,367	0,000	0,000
Quote rimborsate	8.499,352	88.070,331	40.952,221	11.236,265

Data 26/02/2026

Groupama Assicurazioni SpA

Chief Financial Officer

Firmato da LAURA

ROSCIONI

Data: 26/02/2026

09:41:09 UTC

Laura Roscioni

	Rendiconto al 31-12-2025	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	295.838,77	212.367,22
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	295.838,77	212.367,22
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	43.010,24	7.814,78
A2.1 Titoli di debito	36.298,27	5.813,05
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	6.711,97	2.001,73
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	954.969,86	1.289.670,73
A3.1. Titoli di debito	954.897,81	1.288.755,26
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	72,05	915,47
Risultato gestione strumenti finanziari	1.293.818,87	1.509.852,73
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
B1. RISULTATI REALIZZATI		
B1.1. Su strumenti negoziati		
B1.2. Su strumenti non negoziati		
B2. RISULTATI NON REALIZZATI	1.276.000,00	-428.000,00
B2.1. Su strumenti negoziati		
B2.2. Su strumenti non negoziati	1.276.000,00	-428.000,00
Risultato gestione strumenti finanziari derivati	1.276.000,00	-428.000,00
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	2.569.818,87	1.081.852,73
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-46,59	-164,80
G1. Bolli, spese e commissioni	-46,59	-164,80
Risultato netto della gestione di portafoglio	2.569.772,28	1.081.687,93
H. ONERI DI GESTIONE	-598.748,29	-367.606,29
H1. Commissione di gestione	-594.316,45	-366.866,16
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-4.431,84	-740,13
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI	843,17	33.046,67
I1. Altri ricavi	954,65	33.070,27
I2. Altri costi	-111,48	-23,60
Utile/perdita della gestione del Fondo	1.971.867,16	747.128,31

SEZIONE DI CONFRONTO

Rendimento della gestione	1,04	Volatilità della gestione	5,15
---------------------------	------	---------------------------	------

Data 26/02/2026

Groupama Assicurazioni SpA
Chief Financial Officer

Laura Roscioni

Firmato da LAURA
ROSCIONI
Data: 26/02/2026
09:41:10 UTC