

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	16.320.143,43	99,27	22.520.691,97	99,80
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.	16.320.143,43	99,27	22.520.691,97	99,80
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	117.646,96	0,72	44.922,36	0,20
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	1.938,07	0,01		
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	72,74		166,70	
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	72,74		166,70	
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	72,74		166,70	
H2.3. Retrocessione commissioni				
H2.4. Altri attivi autorizzati dall'Istituto				
TOTALE ATTIVITA'	16.439.801,20	100,00	22.565.781,03	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	-151.583,70	68,32	-59.641,59	39,45
M. ALTRE PASSIVITA'	-70.279,95	31,68	-91.558,43	60,55
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-3.000,00	1,35	-3.659,79	2,42
M4 Commissioni di Gestione				
M4.1 Commissioni di Gestione UNIT ValorePiu QuotaSmall CI A	-54.258,11	24,46	-71.148,32	47,06
M4.2 Commissioni di Gestione UNIT ValorePiu QuotaSmall CI B	-13.021,84	5,87	-16.750,32	11,08
M5. Passività diverse				
TOTALE PASSIVITA'	-221.863,65	100,00	-151.200,02	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	16.217.937,55		22.414.581,01	
UNIT ValorePiu QuotaSmall CI A Numero quote in circolazione	1.066.382,930		1.501.711,470	
UNIT ValorePiu QuotaSmall CI A Valore unitario delle quote	12,362		12,206	
UNIT ValorePiu QuotaSmall CI B Numero quote in circolazione	339.278,246		461.948,517	
UNIT ValorePiu QuotaSmall CI B Valore unitario delle quote	8,946		8,841	

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
UNIT ValorePiu QuotaSmall CI A Quote emesse	14.295,829	3.824,669	1.950,996	709,270
UNIT ValorePiu QuotaSmall CI A Quote Rimborsate	112.991,069	116.811,089	75.886,968	150.420,178
UNIT ValorePiu QuotaSmall CI B Quote emesse	3.869,410	1.311,801	64,974	328,333
UNIT ValorePiu QuotaSmall CI B Quote Rimborsate	35.613,377	38.613,761	16.410,316	37.607,335

Data 26/02/2026

Groupama Assicurazioni SpA
Chief Financial Officer

Laura Roscioni

Firmato da LAURA
ROSCIONI
Data: 26/02/2026
09:42:19 UTC

	Rendiconto al 31-12-2025		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	104.548,67		204.912,68	
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.	104.548,67		204.912,68	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	3.157,05		200.077,74	
A2.1. Titoli di debito				
A2.2. Titoli azionari				
A2.3. Parti di O.I.C.R.	3.157,05		200.077,74	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	427.845,84		759.753,64	
A3.1. Titoli di debito				
A3.2. Titoli di capitale				
A3.3. Parti di O.I.C.R.	427.845,84		759.753,64	
Risultato gestione strumenti finanziari	535.551,56		1.164.744,06	
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	535.551,56		1.164.744,06	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-211,66		-48,00	
G1. Bolli, spese e commissioni	-211,66		-48,00	
Risultato netto della gestione di portafoglio	535.339,90		1.164.696,06	
H. ONERI DI GESTIONE	-301.729,69		-385.987,31	
H1 Commissioni di Gestione				
H1.1 Commissioni di Gestione UNIT ValorePiu QuotaSmall CI A	-239.520,39		-307.797,20	
H1.2 Commissioni di Gestione UNIT ValorePiu QuotaSmall CI B	-56.861,30		-72.162,10	
H2. Spese pubblicazione quota				
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-5.348,00		-6.028,01	
H4. Altri oneri di gestione				
I. ALTRI RICAVI E ONERI	1.926,44		4.316,43	
I1. Altri ricavi	1.926,44		4.316,43	
I2. Altri costi	0,00			
Utile/perdita della gestione del Fondo	235.536,65		783.025,18	

SEZIONE DI CONFRONTO

Rend.UNIT ValorePiu QuotaSmall CI A	1,28	Volatilità della gestione	1,97
		Volatilità dichiarata	3,00
Rend.UNIT ValorePiu QuotaSmall CI B	1,19	Volatilità della gestione	1,97
		Volatilità dichiarata	3,00

Data 26/02/2026

Groupama Assicurazioni SpA
Chief Financial Officer

Laura Roscioni

Firmato da LAURA
ROSCIONI
Data: 26/02/2026
09:42:20 UTC