

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	2.057.676,20	96,59	2.106.058,81	98,07
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.	2.057.676,20	96,59	2.106.058,81	98,07
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	46.064,14	2,16	41.296,56	1,92
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	26.412,92	1,24		
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	76,10		204,73	0,01
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	76,10		204,73	0,01
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	76,10		204,73	0,01
H2.3. Retrocessione commissioni				
H2.4. Altri attivi autorizzati dall'Istituto				
TOTALE ATTIVITA'	2.130.229,36	100,00	2.147.560,10	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	-26.435,46	66,10		
M. ALTRE PASSIVITA'	-13.557,11	33,90	-11.215,74	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-3.000,00	7,50	-314,72	2,81
M4. Commissione di gestione	-10.557,11	26,40	-10.901,02	97,19
M5. Passività diverse				
TOTALE PASSIVITA'	-39.992,57	100,00	-11.215,74	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		2.090.236,79		2.136.344,36
Numero delle quote in circolazione		159.575,261		182.441,936
Valore unitario delle quote		13,099		11,710

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	0,000	0,000	0,000	2.016,407
Quote rimborsate	11.197,446	6.951,200	2.316,797	4.417,639

Data 26/02/2026

Groupama Assicurazioni SpA
Chief Financial Officer

Laura Roscioni

Firmato da LAURA
ROSCIONI
Data: 26/02/2026
09:41:06 UTC

	Rendiconto al 31-12-2025		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI				
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.				
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	38.975,27		14.619,74	
A2.1. Titoli di debito				
A2.2. Titoli azionari				
A2.3. Parti di O.I.C.R.	38.975,27		14.619,74	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	235.383,86		189.614,59	
A3.1. Titoli di debito				
A3.2. Titoli di capitale				
A3.3. Parti di O.I.C.R.	235.383,86		189.614,59	
Risultato gestione strumenti finanziari	274.359,13		204.234,33	
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	274.359,13		204.234,33	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-82,37		-46,00	
G1. Bolli, spese e commissioni	-82,37		-46,00	
Risultato netto della gestione di portafoglio	274.276,76		204.188,33	
H. ONERI DI GESTIONE	-45.031,83		-45.578,67	
H1. Commissione di gestione	-41.676,75		-44.918,38	
H2. Spese pubblicazione quota				
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-3.355,08		-660,29	
H4. Altri oneri di gestione				
I. ALTRI RICAVI E ONERI	1.420,59		5.514,31	
I1. Altri ricavi	1.420,59		5.514,31	
I2. Altri costi				
Utile/perdita della gestione del Fondo	230.665,52		164.123,97	

SEZIONE DI CONFRONTO

Rendimento della gestione	11,86	Volatilità della gestione	10,14
		Volatilità dichiarata	11,00

Data 26/02/2026

Groupama Assicurazioni SpA
Chief Financial Officer
Firmato da LAURA
ROSCIONI
Data: 26/02/2026
09:41:07 UTC

Laura Roscioni