

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) ATHORA AZIONARIO PAESI EMERGENTI
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2025

Allegato 1

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	159.893,36	100,00	158.563,51	98,24
A1. Titoli di debito			9.937,60	6,16
A1.1. Titoli di Stato			9.937,60	6,16
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.	159.893,36	100,00	148.625,91	92,09
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)				
C1.1. Interest Rate Swap attivi				
C1.2. Interest Rate Swap passivi				
C1.3. Opzioni				
C1.4. Futures				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	15.224,01	8,69	2.786,55	1,73
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	28,60	0,02	46,75	0,03
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	28,60	0,02	46,75	0,03
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	28,60	0,02	46,75	0,03
H2.3. Storno credito				
H2.4. Altre attività per altri proventi				
H2.5. Commissioni da retrocessione				
TO TALE ATTIVITA'	175.145,97	100,00	161.396,81	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				
M. ALTRE PASSIVITA'	-270,14	100,00	-278,63	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto				
M4. Commissione di gestione	-270,13	100,00	-276,63	99,28
M5. Passività diverse	-0,01		-2,00	0,72
TO TALE PASSIVITA'	-270,14	100,00	-278,63	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		174.875,83		161.118,18
Numero delle quote in circolazione		18.352,402		20.104,672
Valore unitario delle quote		9,529		8,014

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse				
Quote rimborsate		856,940	895,330	

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi
Allegato 2
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) ATHORA AZIONARIO PAESI EMERGENTI
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2025**

	Rendiconto al 31-12-2025	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	1.187,83	1.322,81
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.	1.187,83	1.322,81
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	2.462,67	409,44
A2.1. Titoli di debito	62,40	
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	2.400,27	409,44
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	27.221,80	16.716,60
A3.1. Titoli di debito		18,97
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	27.221,80	16.697,63
Risultato gestione strumenti finanziari	30.872,30	18.448,85
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	81,40	132,98
C1. SU DEPOSITI BANCARI	81,40	132,98
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	28,62	46,86
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	28,62	46,86
Risultato lordo della gestione di portafoglio	30.982,32	18.628,69
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	30.982,32	18.628,69
H. ONERI DI GESTIONE	-3.353,76	-3.794,48
H1. Commissione di gestione	-3.166,91	-3.609,25
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-186,85	-185,23
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI	13,73	-0,63
I1. Altri ricavi	11,71	
I2. Altri costi	2,02	-0,63
Utile/perdita della gestione del Fondo	27.642,29	14.833,58

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	18,90	Volatilità della gestione	23,73
Rendimento del benchmark	17,66	Volatilità del benchmark **	17,47
Differenza	1,24	Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark ** indicate soltanto in caso di gestione passiva

*** indicate soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark