

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) ATHORA BILANCIATO PRUDENTE**  
**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 |
| <b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>                    | <b>4.968.879,22</b>      | <b>100,00</b>         | <b>4.997.994,67</b>                    | <b>99,25</b>          |
| 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.                                       | 4.968.879,22             | 100,00                | 4.997.994,67                           | 99,25                 |
| <b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>                |                          |                       |                                        |                       |
| 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.                                       |                          |                       |                                        |                       |
| <b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>                     |                          |                       |                                        |                       |
| 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)            |                          |                       |                                        |                       |
| <b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b> |                          |                       |                                        |                       |
| <b>E. DEPOSITI BANCARI</b>                                  | <b>119.894,27</b>        | <b>2,36</b>           | <b>37.544,56</b>                       | <b>0,75</b>           |
| <b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b> |                          |                       |                                        |                       |
| <b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>                        |                          |                       |                                        |                       |
| <b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>                                   | <b>890,40</b>            | <b>0,02</b>           |                                        |                       |
| H1. Ratei attivi                                            |                          |                       |                                        |                       |
| H2. Altri attivi (da specificare)                           | 890,40                   | 0,02                  |                                        |                       |
| H2.1. Crediti d'imposta                                     |                          |                       |                                        |                       |
| H2.2. Crediti per ritenute                                  |                          |                       |                                        |                       |
| H2.3. Storno credito                                        |                          |                       |                                        |                       |
| H2.4. Altre attività per altri proventi                     | 890,40                   | 0,02                  |                                        |                       |
| H2.5. Commissioni da retrocessione                          |                          |                       |                                        |                       |
| <b>TO TALE ATTIVITA'</b>                                    | <b>5.089.663,89</b>      | <b>100,00</b>         | <b>5.035.539,23</b>                    | <b>100,00</b>         |

| PASSIVITA' E NETTO                                           | Situazione al 31-12-2025 |                     | Situazione a fine esercizio precedente |                     |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------|----------------------------------------|---------------------|
|                                                              | Valore                   | % sul totale        | Valore                                 | % sul totale        |
| <b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>                      |                          |                     |                                        |                     |
| I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)                 |                          |                     |                                        |                     |
| I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)             |                          |                     |                                        |                     |
| <b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b> |                          |                     | <b>-516,28</b>                         | <b>7,86</b>         |
| <b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>                                   | <b>-6.039,76</b>         | <b>100,00</b>       | <b>-6.052,51</b>                       | <b>92,14</b>        |
| M1. Ratei passivi                                            |                          |                     |                                        |                     |
| M2. Spese pubblicazione quota                                |                          |                     |                                        |                     |
| M3. Spese revisione rendiconto                               |                          |                     |                                        |                     |
| M4. Commissione di gestione                                  | -6.039,73                | 100,00              | -6.052,49                              | 92,14               |
| M5. Passività diverse                                        | -0,03                    |                     | -0,02                                  |                     |
| <b>TO TALE PASSIVITA'</b>                                    | <b>-6.039,76</b>         | <b>100,00</b>       | <b>-6.568,79</b>                       | <b>100,00</b>       |
| <b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>                    |                          | <b>5.083.624,13</b> |                                        | <b>5.028.970,44</b> |
| <b>Numero delle quote in circolazione</b>                    |                          | 954.643,396         |                                        | 966.366,079         |
| <b>Valore unitario delle quote</b>                           |                          | 5,325               |                                        | 5,204               |

| Movimenti delle quote dell'esercizio | I trimestre | II trimestre | III trimestre | IV trimestre |
|--------------------------------------|-------------|--------------|---------------|--------------|
| <b>Quote emesse</b>                  | 28.435,327  | 18.082,918   | 19.291,309    | 11.061,368   |
| <b>Quote rimborsate</b>              | 14.014,435  | 37.110,588   | 15.925,725    | 21.542,857   |

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

|                                                               | Rendiconto al 31-12-2025 | Rendiconto esercizio precedente |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------|
| <b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>                                |                          |                                 |
| A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI                                  | 81.115,33                | 66.479,90                       |
| 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.                           | 81.115,33                | 66.479,90                       |
| A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI                                 | 18.517,74                | 676,93                          |
| A2.1. Titoli di debito                                        |                          |                                 |
| A2.2. Titoli azionari                                         |                          |                                 |
| A2.3. Parti di O.I.C.R.                                       | 18.517,74                | 676,93                          |
| A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE                                  | 96.518,59                | 147.759,55                      |
| A3.1. Titoli di debito                                        |                          |                                 |
| A3.2. Titoli di capitale                                      |                          |                                 |
| A3.3. Parti di O.I.C.R.                                       | 96.518,59                | 147.759,55                      |
| <b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>                | <b>196.151,66</b>        | <b>214.916,38</b>               |
| <b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>                       |                          |                                 |
| 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                              |                          |                                 |
| <b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>       |                          |                                 |
| <b>C. INTERESSI ATTIVI</b>                                    |                          |                                 |
| C1. SU DEPOSITI BANCARI                                       |                          |                                 |
| C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI                             |                          |                                 |
| <b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>                      |                          |                                 |
| D1. RISULTATI REALIZZATI                                      |                          |                                 |
| D2. RISULTATI NON REALIZZATI                                  |                          |                                 |
| <b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>                                 |                          |                                 |
| <b>F. ALTRI PROVENTI</b>                                      |                          |                                 |
| F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI |                          |                                 |
| F2. PROVENTI DIVERSI                                          |                          |                                 |
| <b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>          | <b>196.151,66</b>        | <b>214.916,38</b>               |
| <b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>     | <b>-3.265,94</b>         | <b>-5.327,42</b>                |
| G1. Bolli, spese e commissioni                                | -3.265,94                | -5.327,42                       |
| <b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>          | <b>192.885,72</b>        | <b>209.588,96</b>               |
| <b>H. ONERI DI GESTIONE</b>                                   | <b>-77.753,51</b>        | <b>-70.200,25</b>               |
| H1. Commissione di gestione                                   | -75.693,86               | -68.090,73                      |
| H2. Spese pubblicazione quota                                 |                          |                                 |
| H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia             | -2.059,65                | -2.109,52                       |
| H4. Altri oneri di gestione                                   |                          |                                 |
| <b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>                                | <b>888,42</b>            | <b>-1,93</b>                    |
| I1. Altri ricavi                                              | 888,42                   |                                 |
| I2. Altri costi                                               |                          | -1,93                           |
| <b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>                 | <b>116.020,63</b>        | <b>139.386,78</b>               |

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

|                           |  |                             |  |
|---------------------------|--|-----------------------------|--|
| Rendimento della gestione |  | Volatilità della gestione   |  |
| Rendimento del benchmark  |  | Volatilità del benchmark ** |  |
| Differenza                |  | 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 | 2,33 | Volatilità della gestione | 4,04 |
|                           |      | Volatilità dichiarata     |      |

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark