



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi

Allegato 1

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

DM EMERGING EQUITY

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2025

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>15.746.470,88</b>	<b>98,58</b>	<b>14.681.919,70</b>	<b>98,64</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.	15.746.470,88	98,58	14.681.919,70	98,64
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>225.282,29</b>	<b>1,41</b>	<b>202.607,04</b>	<b>1,36</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>1.109,17</b>	<b>0,01</b>	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>527,97</b>	<b>0,00</b>	<b>557,68</b>	<b>0,00</b>
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	527,97	0,00	557,68	0,00
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	527,97	0,00	557,68	0,00
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>15.973.390,31</b>	<b>100,00</b>	<b>14.885.084,42</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>100.786,36</b>	<b>100,00</b>	<b>92.016,86</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	5.485,44	5,44	5.391,61	5,86
M4. Commissione di gestione	92.216,70	91,50	86.625,25	94,14
M5. Passività diverse	3.084,22	3,06	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>100.786,36</b>	<b>100,00</b>	<b>92.016,86</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>15.872.603,95</b>		<b>14.793.067,56</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>1.110.650,592</b>		<b>1.170.801,579</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>14,291</b>		<b>12,635</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	59.145,459	46.885,754	34.379,360	22.936,083
Quote rimborsate	61.521,832	51.902,602	53.442,263	56.630,946

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal

Mod. 10117 - 10/2019



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi

Allegato 2

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

DM EMERGING EQUITY

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
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	273.898,74	288.871,33
A2.1. Titoli di debito	-	-
A2.2. Titoli azionari	-	-
A2.3. Parti di O.I.C.R.	273.898,74	288.871,33
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	2.948.041,27	1.378.998,26
A3.1. Titoli di debito	-	-
A3.2. Titoli di capitale	-	-
A3.3. Parti di O.I.C.R.	2.948.041,27	1.378.998,26
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>3.221.940,01</b>	<b>1.667.869,59</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>-</b>	<b>-</b>
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>4.266,03</b>	<b>6.869,39</b>
C1. SU DEPOSITI BANCARI	4.266,03	6.869,39
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>- 981.713,27</b>	<b>571.240,39</b>
D1. RISULTATI REALIZZATI	- 280.182,22	52.538,39
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	- 701.531,05	518.702,00
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-	-
F2. PROVENTI DIVERSI	-	-
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>2.244.492,77</b>	<b>2.245.979,37</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>- 1.937,74</b>	<b>- 1.258,87</b>
G1. Bolli, spese e commissioni	- 1.937,74	- 1.258,87
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>2.242.555,03</b>	<b>2.244.720,50</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 353.873,76</b>	<b>- 343.539,51</b>
H1. Commissioni di gestione	- 345.305,56	- 338.147,90
H2. Spese di pubblicazione quota	-	-
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 5.485,44	- 5.391,61
H4. Altri oneri di gestione	- 3.082,76	-
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>2.032,73</b>	<b>2.226,89</b>
I1. Altri ricavi	2.053,56	2.229,75
I2. Altri costi	- 20,83	- 2,86
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>1.890.714,00</b>	<b>1.903.407,88</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	13,11%	Volatilità della gestione	12,86%
Rendimento del benchmark	17,76%	Volatilità del benchmark **	13,55%
Differenza	-4,66%	Volatilità dichiarata ***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare 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

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internale

Mod. 10117 - 10/2019



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

DM GLOBAL EQUITY

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2025

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>62.534.432,77</b>	<b>98,51</b>	<b>64.395.446,34</b>	<b>98,60</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.	62.534.432,77	98,51	64.395.446,34	98,60
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>945.880,34</b>	<b>1,49</b>	<b>915.033,13</b>	<b>1,40</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>1.165,17</b>	<b>0,00</b>	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	-	-	<b>1.473,44</b>	<b>0,00</b>
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	1.473,44	0,00
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	1.473,44	0,00
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>63.481.478,28</b>	<b>100,00</b>	<b>65.311.952,91</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>- 401.565,90</b>	<b>100,00</b>	<b>- 400.293,23</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	- 22.134,91	5,51	- 24.317,78	6,07
M4. Commissione di gestione	- 365.520,26	91,02	- 375.975,45	93,93
M5. Passività diverse	- 13.910,73	3,46	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>- 401.565,90</b>	<b>100,00</b>	<b>- 400.293,23</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>63.079.912,38</b>		<b>64.911.659,68</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>3.081.566,976</b>		<b>3.252.649,141</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>20,470</b>		<b>19,957</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	101.559,145	66.150,518	104.068,683	100.234,086
Quote rimborsate	143.087,108	123.537,124	126.903,359	149.567,006

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

DM GLOBAL EQUITY

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
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	- 1.011.345,90		3.203.315,19	
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	- 1.011.345,90		3.203.315,19	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	4.475.058,36		9.732.611,98	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	4.475.058,36		9.732.611,98	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>3.463.712,46</b>		<b>12.935.927,17</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>-</b>		<b>-</b>	
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>15.102,56</b>		<b>32.486,38</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	15.102,56		32.486,38	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>- 479.976,04</b>		<b>731.918,70</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	- 479.976,04		218.709,11	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-		513.209,59	
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI				
F2. PROVENTI DIVERSI				
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>2.998.838,98</b>		<b>13.700.332,25</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>- 19.985,83</b>		<b>- 6.690,23</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 19.985,83		- 6.690,23	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>2.978.853,15</b>		<b>13.693.642,02</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 1.457.917,39</b>		<b>- 1.464.199,08</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 1.421.871,81		- 1.439.881,30	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 22.134,91		- 24.317,78	
H4. Altri oneri di gestione	- 13.910,67		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>- 323,09</b>		<b>5.751,24</b>	
I1. Altri ricavi	1.123,74		5.771,46	
I2. Altri costi	- 1.446,83		- 20,22	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>1.520.612,67</b>		<b>12.235.194,18</b>	

SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	2,57%	Volatilità della gestione	13,36%
Rendimento del benchmark	6,77%	Volatilità del benchmark **	14,25%
Differenza	-4,20%	Volatilità dichiarata ***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare 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

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia

Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

DM GLOBAL INCOME

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2025

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>36.948.059,47</b>	<b>85,58</b>	<b>49.090.374,65</b>	<b>99,33</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.	36.948.059,47	85,58	49.090.374,65	99,33
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>6.222.881,01</b>	<b>14,41</b>	<b>329.405,35</b>	<b>0,67</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>489,17</b>	<b>0,00</b>	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>4.097,53</b>	<b>0,01</b>	<b>3.352,86</b>	<b>0,01</b>
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	4.097,53	0,01	3.352,86	0,01
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	4.097,53	0,01	3.352,86	0,01
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>43.175.527,18</b>	<b>100,00</b>	<b>49.423.132,86</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>- 218.148,26</b>	<b>100,00</b>	<b>- 254.580,94</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	- 15.187,69	6,96	- 18.528,54	7,28
M4. Commissione di gestione	- 202.960,57	93,04	- 236.052,40	92,72
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>- 218.148,26</b>	<b>100,00</b>	<b>- 254.580,94</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>42.957.378,92</b>		<b>49.168.551,92</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>4.217.464,984</b>		<b>4.965.306,348</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>10,186</b>		<b>9,902</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	79.780,237	31.786,210	210.749,526	125.660,714
Quote rimborsate	295.541,491	264.060,224	357.978,638	278.237,698

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, Commercio e dell'artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal

Mod. 10117 - 10/2019



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

DM GLOBAL INCOME

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
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	412.068,55		759.776,37	
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	412.068,55		759.776,37	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	1.693.552,85		2.562.667,89	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	1.693.552,85		2.562.667,89	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>2.105.621,40</b>		<b>3.322.444,26</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>-</b>		<b>-</b>	
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>7.305,08</b>		<b>16.638,89</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	7.305,08		16.638,89	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	-		-	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-		-	
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI				
F2. PROVENTI DIVERSI				
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>2.112.926,48</b>		<b>3.339.083,15</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>- 20,46</b>		<b>- 30,35</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 20,46		- 30,35	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>2.112.906,02</b>		<b>3.339.052,80</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 858.115,43</b>		<b>- 1.012.760,40</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 842.927,74		- 994.231,86	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 15.187,69		- 18.528,54	
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>13.123,13</b>		<b>19.225,01</b>	
I1. Altri ricavi	13.228,01		19.247,23	
I2. Altri costi	- 104,88		- 22,22	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>1.267.913,72</b>		<b>2.345.517,41</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

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	2,87%	Volatilità della gestione	2,96%
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

DM GLOBAL SMALL CAP

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2025

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>40.718.920,46</b>	<b>98,65</b>	<b>40.745.278,19</b>	<b>98,61</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.	40.718.920,46	98,65	40.745.278,19	98,61
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>553.203,46</b>	<b>1,34</b>	<b>570.826,98</b>	<b>1,38</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	-	-	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>2.290,52</b>	<b>0,01</b>	<b>2.445,53</b>	<b>0,01</b>
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	2.290,52	0,01	2.445,53	0,01
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	2.290,52	0,01	2.445,53	0,01
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>41.274.414,44</b>	<b>100,00</b>	<b>41.318.550,70</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>- 260.861,83</b>	<b>100,00</b>	<b>- 255.705,47</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	- 14.388,60	5,52	- 15.812,21	6,18
M4. Commissione di gestione	- 237.428,02	91,02	- 239.893,26	93,82
M5. Passività diverse	- 9.045,21	3,47	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>- 260.861,83</b>	<b>100,00</b>	<b>- 255.705,47</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>41.013.552,61</b>		<b>41.062.845,23</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>2.060.628,260</b>		<b>2.150.074,191</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>19,903</b>		<b>19,098</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	84.926.898	39.097.052	92.992.963	65.140.725
Quote rimborsate	91.278.420	80.159.446	81.969.806	118.195.897

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



## RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

## DM GLOBAL SMALL CAP

## SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
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	24.188,75		871.616,37	
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	24.188,75		871.616,37	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	3.986.648,28		4.632.308,17	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	3.986.648,28		4.632.308,17	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>4.010.837,03</b>		<b>5.503.924,54</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>-</b>		<b>-</b>	
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>10.877,45</b>		<b>19.728,19</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	10.877,45		19.728,19	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>- 1.454.046,69</b>		<b>677.885,57</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	- 213.854,63		33.345,71	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	- 1.240.192,06		644.539,86	
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-		-	
F2. PROVENTI DIVERSI	-		-	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>2.567.667,79</b>		<b>6.201.538,30</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>- 233,17</b>		<b>- 3.607,08</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 233,17		- 3.607,08	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>2.567.434,62</b>		<b>6.197.931,22</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 936.617,14</b>		<b>- 936.436,85</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 913.183,33		- 920.624,64	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 14.388,60		- 15.812,21	
H4. Altri oneri di gestione	- 9.045,21		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>9.787,40</b>		<b>8.614,52</b>	
I1. Altri ricavi	9.793,23		8.618,21	
I2. Altri costi	- 5,83		- 3,69	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>1.640.604,88</b>		<b>5.270.108,89</b>	

## SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	4,22%	Volatilità della gestione	13,79%
Rendimento del benchmark	5,55%	Volatilità del benchmark **	14,38%
Differenza	-1,34%	Volatilità dichiarata ***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare 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

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

DM VOLCAP 3%

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2025

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>3.116.784,07</b>	<b>87,28</b>	<b>4.527.540,25</b>	<b>98,97</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.	3.116.784,07	87,28	4.527.540,25	98,97
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>454.256,14</b>	<b>12,72</b>	<b>46.197,39</b>	<b>1,01</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	-	-	<b>995,00</b>	<b>0,02</b>
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>12,31</b>	<b>0,00</b>	-	-
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	12,31	0,00	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	12,31	0,00	-	-
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>3.571.052,52</b>	<b>100,00</b>	<b>4.574.732,64</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	-	-	<b>99.155,74</b>	<b>80,78</b>
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>18.509,25</b>	<b>100,00</b>	<b>23.592,16</b>	<b>19,22</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	1.275,01	6,89	1.718,99	1,40
M4. Commissione di gestione	17.234,24	93,11	21.873,17	17,82
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>18.509,25</b>	<b>100,00</b>	<b>122.747,90</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>3.552.543,27</b>		<b>4.451.984,74</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>370.205,225</b>		<b>477.190,229</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>9,596</b>		<b>9,330</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	680.573	410.791	1.213.778	1.326.591
Quote rimborsate	34.579,415	26.186,698	20.752,747	29.097,877

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal

Mod. 10117 - 10/2019



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

DM VOLCAP 3%

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
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	53.519,13		190.910,48	
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	53.519,13		190.910,48	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	123.002,75		113.999,52	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	123.002,75		113.999,52	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>176.521,88</b>		<b>304.910,00</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>-</b>		<b>-</b>	
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>1.144,08</b>		<b>2.721,22</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	1.144,08		2.721,22	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	-		-	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-		-	
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI				
F2. PROVENTI DIVERSI				
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>177.665,96</b>		<b>307.631,22</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>- 667,80</b>		<b>- 3.798,55</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 667,80		- 3.798,55	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>176.998,16</b>		<b>303.832,67</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 74.008,12</b>		<b>- 99.644,10</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 72.733,11		- 97.925,11	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 1.275,01		- 1.718,99	
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>- 137,90</b>		<b>20,40</b>	
I1. Altri ricavi	22,96		20,75	
I2. Altri costi	- 160,86		- 0,35	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>102.852,14</b>		<b>204.208,97</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

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	2,85%	Volatilità della gestione	2,46%
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, Commercio e dell'artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal



## RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

## DM VOLCAP 5%

## SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2025

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>976.727,39</b>	<b>77,11</b>	<b>1.362.314,35</b>	<b>96,76</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.	976.727,39	77,11	1.362.314,35	96,76
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>289.965,27</b>	<b>22,89</b>	<b>45.654,92</b>	<b>3,24</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	-	-	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>0,16</b>	<b>0,00</b>	-	-
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	0,16	0,00	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	0,16	0,00	-	-
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>1.266.692,82</b>	<b>100,00</b>	<b>1.407.969,27</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>- 7.024,41</b>	<b>100,00</b>	<b>- 7.440,85</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	- 462,88	6,59	- 523,65	7,04
M4. Commissione di gestione	- 6.561,53	93,41	- 6.917,20	92,96
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>- 7.024,41</b>	<b>100,00</b>	<b>- 7.440,85</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>1.259.668,41</b>		<b>1.400.528,42</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>124.886,806</b>		<b>145.291,045</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>10,086</b>		<b>9,639</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	10,432	-	102,842	811,864
Quote rimborsate	1.922,581	278,120	5.264,057	13.864,619

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

DM VOLCAP 5%

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
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	35.060,39		95.417,97	
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	35.060,39		95.417,97	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	52.729,92		14.576,28	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	52.729,92		14.576,28	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>87.790,31</b>		<b>109.994,25</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>-</b>		<b>-</b>	
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>650,14</b>		<b>1.357,84</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	650,14		1.357,84	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	-		-	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-		-	
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-		-	
F2. PROVENTI DIVERSI	-		-	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>88.440,45</b>		<b>111.352,09</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>- 434,10</b>		<b>- 1.928,85</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 434,10		- 1.928,85	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>88.006,35</b>		<b>109.423,24</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 26.877,09</b>		<b>- 28.784,28</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 26.414,21		- 28.260,63	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 462,88		- 523,65	
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>- 81,57</b>		<b>56,10</b>	
I1. Altri ricavi	34,27		56,21	
I2. Altri costi	- 115,84		- 0,11	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>61.047,69</b>		<b>80.695,06</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

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	4,64%	Volatilità della gestione	4,38%
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, Commercio e dell'artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

DM VOLCAP 8%

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2025

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>304.801,88</b>	<b>77,79</b>	<b>406.931,83</b>	<b>92,98</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.	304.801,88	77,79	406.931,83	92,98
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>86.995,59</b>	<b>22,20</b>	<b>30.742,95</b>	<b>7,02</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	-	-	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>4,33</b>	<b>0,00</b>	<b>0,39</b>	<b>0,00</b>
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	4,33	0,00	0,39	0,00
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	4,33	0,00	0,39	0,00
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>391.801,80</b>	<b>100,00</b>	<b>437.675,17</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	<b>- 360,18</b>	<b>13,73</b>	<b>- 360,18</b>	<b>12,56</b>
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>- 2.263,00</b>	<b>86,27</b>	<b>- 2.508,59</b>	<b>87,44</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	- 141,39	5,39	- 163,91	5,71
M4. Commissione di gestione	- 2.121,61	80,88	- 2.344,68	81,73
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>- 2.623,18</b>	<b>100,00</b>	<b>- 2.868,77</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>389.178,62</b>		<b>434.806,40</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>39.212,083</b>		<b>46.717,390</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>9,925</b>		<b>9,307</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	-	11,220	5,592	222,169
Quote rimborsate	283,482	1.097,939	1.301,886	5.060,981

Data: 27 febbraio 2026

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

DM VOLCAP 8%

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
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	9.519,38		39.311,87	
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	9.519,38		39.311,87	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	24.768,42		1.098,04	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	24.768,42		1.098,04	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>34.287,80</b>		<b>40.409,91</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>-</b>		<b>-</b>	
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>444,10</b>		<b>641,92</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	444,10		641,92	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	-		-	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-		-	
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI				
F2. PROVENTI DIVERSI				
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>34.731,90</b>		<b>41.051,83</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>- 107,38</b>		<b>- 668,41</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 107,38		- 668,41	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>34.624,52</b>		<b>40.383,42</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 8.792,64</b>		<b>- 10.161,88</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 8.651,25		- 9.997,97	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 141,39		- 163,91	
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>- 14,40</b>		<b>7,19</b>	
I1. Altri ricavi	25,42		29,85	
I2. Altri costi	- 39,82		- 22,66	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>25.817,48</b>		<b>30.228,73</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

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare soltanto in caso di gestione attiva

## SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	6,64%	Volatilità della gestione	6,35%
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, Commercio e dell'artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal



## RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

## EASY PLAN AZIONARIO HIGH DIVIDEND

## SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2025

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>108.659.135,84</b>	<b>98,12</b>	<b>87.417.192,17</b>	<b>97,79</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.	108.659.135,84	98,12	87.417.192,17	97,79
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>2.001.631,45</b>	<b>1,81</b>	<b>1.955.233,32</b>	<b>2,19</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>54.780,73</b>	<b>0,05</b>	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>26.975,89</b>	<b>0,02</b>	<b>17.589,12</b>	<b>0,02</b>
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	26.975,89	0,02	17.589,12	0,02
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	26.975,89	0,02	17.589,12	0,02
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>110.742.523,91</b>	<b>100,00</b>	<b>89.390.014,61</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>- 544.945,55</b>	<b>100,00</b>	<b>- 425.184,06</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	- 38.049,45	6,98	- 32.453,02	7,63
M4. Commissione di gestione	- 488.331,68	89,61	- 392.731,04	92,37
M5. Passività diverse	- 18.564,42	3,41	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>- 544.945,55</b>	<b>100,00</b>	<b>- 425.184,06</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>110.197.578,36</b>		<b>88.964.830,55</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>6.374.267,862</b>		<b>5.583.323,155</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>17,288</b>		<b>15,934</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	449.677,614	417.882,181	409.867,621	461.441,702
Quote rimborsate	240.240,839	227.617,387	196.388,720	283.677,465

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
 Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

EASY PLAN AZIONARIO HIGH DIVIDEND

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
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	3.089.236,68		3.255.554,65	
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	3.089.236,68		3.255.554,65	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	7.048.142,76		9.399.241,77	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	7.048.142,76		9.399.241,77	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>10.137.379,44</b>		<b>12.654.796,42</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>-</b>		<b>-</b>	
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>28.753,42</b>		<b>40.528,34</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	28.753,42		40.528,34	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-</b>		<b>38.295,95</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	-		38.295,95	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-		-	
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI				
F2. PROVENTI DIVERSI				
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>10.166.132,86</b>		<b>12.733.620,71</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>- 31.392,06</b>		<b>- 9.348,72</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 31.392,06		- 9.348,72	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>10.134.740,80</b>		<b>12.724.271,99</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 1.823.774,87</b>		<b>- 1.488.987,73</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 1.767.158,88		- 1.456.534,71	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 38.049,45		- 32.453,02	
H4. Altri oneri di gestione	- 18.566,54		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>102.175,59</b>		<b>64.092,45</b>	
I1. Altri ricavi	102.193,87		64.096,21	
I2. Altri costi	- 18,28		- 3,76	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>8.413.141,52</b>		<b>11.299.376,71</b>	

SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	8,50%	Volatilità della gestione	11,68%
Rendimento del benchmark	12,42%	Volatilità del benchmark **	12,15%
Differenza	-3,92%	Volatilità dichiarata ***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare 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

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia

Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. -

Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

EASY PLAN OBBLIGAZIONARIO DINAMICO

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2025

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>30.434.218,40</b>	<b>98,52</b>	<b>31.309.992,89</b>	<b>97,98</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.	30.434.218,40	98,52	31.309.992,89	97,98
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>443.150,70</b>	<b>1,43</b>	<b>644.926,81</b>	<b>2,02</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>14.645,65</b>	<b>0,05</b>	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>369,54</b>	<b>0,00</b>	<b>269,54</b>	<b>0,00</b>
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	369,54	0,00	269,54	0,00
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	369,54	0,00	269,54	0,00
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>30.892.384,29</b>	<b>100,00</b>	<b>31.955.189,24</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>- 153.548,52</b>	<b>100,00</b>	<b>- 154.174,85</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	- 10.837,85	7,06	- 11.600,58	7,52
M4. Commissione di gestione	- 141.383,47	92,08	- 142.574,27	92,48
M5. Passività diverse	- 1.327,20	0,86	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>- 153.548,52</b>	<b>100,00</b>	<b>- 154.174,85</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>30.738.835,77</b>		<b>31.801.014,39</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>3.846.253,975</b>		<b>3.930.137,592</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>7,992</b>		<b>8,092</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	194.005,888	163.161,531	163.035,660	152.005,016
Quote rimborsate	209.762,496	161.825,931	163.057,663	221.445,622

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal



## RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

## EASY PLAN OBBLIGAZIONARIO DINAMICO

## SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
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	933.366,43		310.651,84	
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	933.366,43		310.651,84	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	1.297.701,13		650.424,74	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	1.297.701,13		650.424,74	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>2.231.067,56</b>		<b>961.076,58</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>-</b>		<b>-</b>	
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>8.830,00</b>		<b>15.095,52</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	8.830,00		15.095,52	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>- 2.048.109,22</b>		<b>1.120.221,89</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	- 924.853,09		105.346,28	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	- 1.123.256,13		1.014.875,61	
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI				
F2. PROVENTI DIVERSI				
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>191.788,34</b>		<b>2.096.393,99</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>- 3.067,80</b>		<b>- 1.289,57</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 3.067,80		- 1.289,57	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>188.720,54</b>		<b>2.095.104,42</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 571.813,46</b>		<b>- 563.217,04</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 559.648,59		- 551.616,46	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 10.837,85		- 11.600,58	
H4. Altri oneri di gestione	- 1.327,02		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>1.083,79</b>		<b>1.043,01</b>	
I1. Altri ricavi	1.090,80		1.059,45	
I2. Altri costi	- 7,01		- 16,44	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>- 382.009,13</b>		<b>1.532.930,39</b>	

## SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	-1,24%	Volatilità della gestione	4,98%
Rendimento del benchmark	-0,66%	Volatilità del benchmark **	5,29%
Differenza	-0,58%	Volatilità dichiarata ***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare 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

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia

Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



## RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

## AXA EXCELLENCE PROGRESSIVE

## SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2025

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>16.401,01</b>	<b>96,52</b>	<b>15.909,29</b>	<b>98,09</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.	16.401,01	96,52	15.909,29	98,09
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>575,17</b>	<b>3,38</b>	<b>294,09</b>	<b>1,81</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	-	-	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>15,58</b>	<b>0,09</b>	<b>14,93</b>	<b>0,09</b>
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	15,58	0,09	14,93	0,09
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	15,58	0,09	14,93	0,09
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>16.991,76</b>	<b>100,00</b>	<b>16.218,31</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>- 160,47</b>	<b>100,00</b>	<b>- 172,87</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	- 5,88	3,66	- 5,98	3,46
M4. Commissione di gestione	- 130,47	81,30	- 125,61	72,66
M5. Passività diverse	- 24,12	15,03	- 41,28	23,88
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>- 160,47</b>	<b>100,00</b>	<b>- 172,87</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>16.831,29</b>		<b>16.045,44</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>1.955,453</b>		<b>1.955,453</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>8,607</b>		<b>8,205</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	-	-	-	-
Quote rimborsate	-	-	-	-

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
 Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal

Mod. 10117 - 10/2019



## RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

## AXA EXCELLENCE PROGRESSIVE

## SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
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	62,23		10,98	
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	62,23		10,98	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	1.195,63		1.094,42	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	1.195,63		1.094,42	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>1.257,86</b>		<b>1.105,40</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>-</b>		<b>-</b>	
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>4,25</b>		<b>16,91</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	4,25		16,91	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	-		-	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-		-	
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI				
F2. PROVENTI DIVERSI				
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>1.262,11</b>		<b>1.122,31</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-</b>		<b>- 0,01</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	-		- 0,01	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>1.262,11</b>		<b>1.122,30</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 537,34</b>		<b>- 524,89</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 507,34		- 493,11	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 5,88		- 5,98	
H4. Altri oneri di gestione	- 24,12		- 25,80	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>61,08</b>		<b>58,98</b>	
I1. Altri ricavi	61,17		58,98	
I2. Altri costi	- 0,09		-	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>785,85</b>		<b>656,39</b>	

## SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	4,90%	Volatilità della gestione	6,63%
Rendimento del benchmark	3,38%	Volatilità del benchmark **	3,56%
Differenza	1,52%	Volatilità dichiarata ***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare 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

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

FUTURO GREEN

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/2025

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>37.354.983,13</b>	<b>98,79</b>	<b>36.568.573,76</b>	<b>95,00</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.	37.354.983,13	98,79	36.568.573,76	95,00
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>333.963,64</b>	<b>0,88</b>	<b>1.923.939,41</b>	<b>5,00</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>123.047,60</b>	<b>0,33</b>	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>42,00</b>	<b>0,00</b>	<b>66,56</b>	<b>0,00</b>
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	42,00	0,00	66,56	0,00
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	42,00	0,00	66,56	0,00
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>37.812.036,37</b>	<b>100,00</b>	<b>38.492.579,73</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	<b>- 102.511,64</b>	<b>35,67</b>	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>- 184.870,40</b>	<b>64,33</b>	<b>- 187.899,50</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	- 13.228,66	4,60	- 14.224,56	7,57
M4. Commissione di gestione	- 171.641,74	59,73	- 173.674,94	92,43
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>- 287.382,04</b>	<b>100,00</b>	<b>- 187.899,50</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>37.524.654,33</b>		<b>38.304.680,23</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>3.511.797,934</b>		<b>3.622.888,857</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>10,685</b>		<b>10,573</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	159.002,108	148.728,963	123.404,490	121.844,747
Quote rimborsate	195.975,330	150.900,244	122.538,982	194.656,675

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

FUTURO GREEN

SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
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	-	258.550,82	1.718.254,81	
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-	258.550,82	1.718.254,81	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE		1.564.115,51	2.165.663,23	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.		1.564.115,51	2.165.663,23	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>		<b>1.305.564,69</b>	<b>3.883.918,04</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>		<b>16.878,26</b>	<b>13.310,81</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI		16.878,26	13.310,81	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	-	<b>232.383,12</b>	<b>248.419,60</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	-	106.340,18	92.759,38	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-	126.042,94	155.660,22	
<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>1.090.059,83</b>	<b>4.145.648,45</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	-		-	
G1. Bolli, spese e commissioni	-		-	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>		<b>1.090.059,83</b>	<b>4.145.648,45</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	-	<b>690.425,21</b>	<b>700.650,65</b>	
H1. Commissioni di gestione	-	677.196,55	686.426,09	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	-	13.228,66	14.224,56	
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	-	<b>1.034,17</b>	<b>1.141,68</b>	
I1. Altri ricavi		203,26	241,05	
I2. Altri costi	-	1.237,43	1.382,73	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>		<b>398.600,45</b>	<b>3.443.856,12</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

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione		1,06%	Volatilità della gestione	5,33%
			Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, Commercio e dell'artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



## RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

## GESTIPLUS

## SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2025

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>1.386.766,85</b>	<b>98,07</b>	<b>1.386.569,31</b>	<b>96,30</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.	1.386.766,85	98,07	1.386.569,31	96,30
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>27.314,81</b>	<b>1,93</b>	<b>53.342,80</b>	<b>3,70</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	-	-	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	-	-	-	-
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>1.414.081,66</b>	<b>100,00</b>	<b>1.439.912,11</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>- 4.175,94</b>	<b>100,00</b>	<b>- 3.731,91</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	- 531,76	12,73	- 532,81	14,28
M4. Commissione di gestione	- 3.339,39	79,97	- 3.199,10	85,72
M5. Passività diverse	- 304,79	7,30	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>- 4.175,94</b>	<b>100,00</b>	<b>- 3.731,91</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>1.409.905,72</b>		<b>1.436.180,20</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>41.499,862</b>		<b>44.739,450</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>33,974</b>		<b>32,101</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	-	-	-	-
Quote rimborsate	-	81,560	-	3.158,028

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal



## RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

## GESTIPLUS

## SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	1.427,08		-	
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.	1.427,08		-	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	- 23.261,49		51.576,30	
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	- 23.261,49		51.576,30	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	132.329,31		221.630,65	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	132.329,31		221.630,65	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>110.494,90</b>		<b>273.206,95</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>-</b>		<b>-</b>	
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>617,81</b>		<b>1.107,47</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	617,81		1.107,47	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>- 13.540,00</b>		<b>17.070,99</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	- 13.540,00		1.574,22	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-		15.496,77	
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI				
F2. PROVENTI DIVERSI				
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>97.572,71</b>		<b>291.385,41</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>- 461,92</b>		<b>- 11,36</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 461,92		- 11,36	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>97.110,79</b>		<b>291.374,05</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 13.558,39</b>		<b>- 12.327,47</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 12.722,10		- 11.794,66	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 531,76		- 532,81	
H4. Altri oneri di gestione	- 304,53		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>- 134,16</b>		<b>9,85</b>	
I1. Altri ricavi	8,60		9,96	
I2. Altri costi	- 142,76		- 0,11	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>83.418,24</b>		<b>279.056,43</b>	

## SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	5,83%	Volatilità della gestione	18,15%
Rendimento del benchmark	5,35%	Volatilità del benchmark **	18,83%
Differenza	0,48%	Volatilità dichiarata ***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare 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

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia

Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. -

Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 -

Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

AXA GLOBAL ASSICURAZIONI B30

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2025

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>827.472,83</b>	<b>98,88</b>	<b>946.135,11</b>	<b>98,97</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.	827.472,83	98,88	946.135,11	98,97
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>9.192,01</b>	<b>1,10</b>	<b>9.685,54</b>	<b>1,01</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	-	-	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>142,43</b>	<b>0,02</b>	<b>142,43</b>	<b>0,01</b>
H1. Ratei attivi	142,43	0,02	142,43	0,01
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>836.807,27</b>	<b>100,00</b>	<b>955.963,08</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	<b>- 7.855,24</b>	<b>63,31</b>	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>- 4.551,53</b>	<b>36,69</b>	<b>- 5.187,84</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	- 296,69	2,39	- 357,46	6,89
M4. Commissione di gestione	- 4.254,84	34,29	- 4.830,38	93,11
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>- 12.406,77</b>	<b>100,00</b>	<b>- 5.187,84</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>824.400,50</b>		<b>950.775,24</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>69.965,824</b>		<b>82.201,491</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>11,783</b>		<b>11,566</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	-	-	-	-
Quote rimborsate	1.926,394	3.510,683	4.201,034	2.597,556

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal

Mod. 10117 - 10/2019



	Rendiconto al 31/12/2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
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	10.854,96		13.831,94	
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	10.854,96		13.831,94	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	26.106,08		31.196,72	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	26.106,08		31.196,72	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>36.961,04</b>		<b>45.028,66</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>-</b>		<b>-</b>	
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>				
C1. SU DEPOSITI BANCARI	-		-	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>- 2.711,20</b>		<b>1.526,86</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	- 521,51		191,54	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	- 2.189,69		1.335,32	
<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>34.249,84</b>		<b>46.555,52</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>- 16,72</b>		<b>- 25,28</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 16,72		- 25,28	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>34.233,12</b>		<b>46.530,24</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 18.217,03</b>		<b>- 20.324,38</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 17.920,34		- 19.966,92	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 296,69		- 357,46	
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>15,11</b>		<b>8,39</b>	
I1. Altri ricavi	15,36		8,69	
I2. Altri costi	- 0,25		- 0,30	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>16.031,20</b>		<b>26.214,25</b>	

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	1,88%	Volatilità della gestione	5,52%
Rendimento del benchmark	3,37%	Volatilità del benchmark **	4,71%
Differenza	-1,49%	Volatilità dichiarata ***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare 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

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia

Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

AXA GLOBAL ASSICURAZIONI B50

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2025

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>892.019,46</b>	<b>99,65</b>	<b>879.231,63</b>	<b>99,10</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.	892.019,46	99,65	879.231,63	99,10
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>3.066,77</b>	<b>0,34</b>	<b>7.942,93</b>	<b>0,90</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	-	-	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>56,01</b>	<b>0,01</b>	<b>56,01</b>	<b>0,01</b>
H1. Ratei attivi	56,01	0,01	56,01	0,01
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>895.142,24</b>	<b>100,00</b>	<b>887.230,57</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>5.238,43</b>	<b>35,10</b>	<b>5.204,42</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	308,21	2,06	326,12	6,27
M4. Commissione di gestione	4.902,23	32,84	4.878,30	93,73
M5. Passività diverse	27,99	0,19	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>14.925,60</b>	<b>100,00</b>	<b>5.204,42</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>880.216,64</b>		<b>882.026,15</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>62.963,632</b>		<b>64.975,085</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>13,980</b>		<b>13,575</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	-	-	-	-
Quote rimborsate	-	-	45,588	1.965,865

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal

Mod. 10117 - 10/2019



	Rendiconto al 31/12/2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
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	7.592,07		19.279,94	
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	7.592,07		19.279,94	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	46.608,26		46.542,48	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	46.608,26		46.542,48	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>54.200,33</b>		<b>65.822,42</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>-</b>		<b>-</b>	
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>				
C1. SU DEPOSITI BANCARI	-		-	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>- 8.127,33</b>		<b>3.766,02</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	- 3.475,18		1.200,51	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	- 4.652,15		2.565,51	
<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>46.073,00</b>		<b>69.588,44</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>- 14,30</b>		<b>- 22,08</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 14,30		- 22,08	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>46.058,70</b>		<b>69.566,36</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 19.838,27</b>		<b>- 19.880,68</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 19.502,09		- 19.554,56	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 308,21		- 326,12	
H4. Altri oneri di gestione	- 27,97		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>11,75</b>		<b>7,19</b>	
I1. Altri ricavi	12,09		7,52	
I2. Altri costi	- 0,34		- 0,33	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>26.232,18</b>		<b>49.692,87</b>	

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	2,98%	Volatilità della gestione	7,80%
Rendimento del benchmark	4,71%	Volatilità del benchmark **	6,88%
Differenza	-1,73%	Volatilità dichiarata ***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare 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

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

AXA GLOBAL ASSICURAZIONI B70

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2025

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>520.172,29</b>	<b>99,68</b>	<b>588.193,03</b>	<b>99,27</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.	520.172,29	99,68	588.193,03	99,27
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>1.566,82</b>	<b>0,30</b>	<b>4.274,71</b>	<b>0,72</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	-	-	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>78,05</b>	<b>0,01</b>	<b>78,05</b>	<b>0,01</b>
H1. Ratei attivi	78,05	0,01	78,05	0,01
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>521.817,16</b>	<b>100,00</b>	<b>592.545,79</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>3.075,66</b>	<b>100,00</b>	<b>3.455,14</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	180,88	5,88	217,44	6,29
M4. Commissione di gestione	2.857,48	92,91	3.237,70	93,71
M5. Passività diverse	37,30	1,21	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>3.075,66</b>	<b>100,00</b>	<b>3.455,14</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>518.741,50</b>		<b>589.090,65</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>29.119,611</b>		<b>35.392,528</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>17,814</b>		<b>16,644</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	-	-	-	-
Quote rimborsate	-	4.694,324	1.578,593	-

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal



## RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

## AXA GLOBAL ASSICURAZIONI B70

## SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
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	7.744,02		19.622,55	
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	7.744,02		19.622,55	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	48.506,40		44.147,41	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	48.506,40		44.147,41	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>56.250,42</b>		<b>63.769,96</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>-</b>		<b>-</b>	
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>				
C1. SU DEPOSITI BANCARI	-		-	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>- 8.144,09</b>		<b>3.767,99</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	- 4.981,48		1.541,73	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	- 3.162,61		2.226,26	
<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>48.106,33</b>		<b>67.537,95</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>- 13,19</b>		<b>- 20,55</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 13,19		- 20,55	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>48.093,14</b>		<b>67.517,40</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 12.350,58</b>		<b>- 13.293,52</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 12.132,41		- 13.076,08	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 180,88		- 217,44	
H4. Altri oneri di gestione	- 37,29		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>9,71</b>		<b>6,78</b>	
I1. Altri ricavi	10,08		7,20	
I2. Altri costi	- 0,37		- 0,42	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>35.752,27</b>		<b>54.230,66</b>	

## SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	7,03%	Volatilità della gestione	9,72%
Rendimento del benchmark	8,82%	Volatilità del benchmark **	8,58%
Differenza	-1,79%	Volatilità dichiarata ***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare 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

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

AXA INVESTIMENTO ASSOLUTO

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2025

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>9.068.158,50</b>	<b>98,66</b>	<b>10.181.193,80</b>	<b>98,50</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.	9.068.158,50	98,66	10.181.193,80	98,50
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>123.400,43</b>	<b>1,34</b>	<b>155.072,00</b>	<b>1,50</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>144,05</b>	<b>0,00</b>	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>7,63</b>	<b>0,00</b>	<b>7,63</b>	<b>0,00</b>
H1. Ratei attivi	7,63	0,00	7,63	0,00
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>9.191.710,61</b>	<b>100,00</b>	<b>10.336.273,43</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>- 36.411,78</b>	<b>100,00</b>	<b>- 40.643,26</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	- 3.243,75	8,91	- 3.854,12	9,48
M4. Commissione di gestione	- 33.168,03	91,09	- 36.789,14	90,52
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>- 36.411,78</b>	<b>100,00</b>	<b>- 40.643,26</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>9.155.298,83</b>		<b>10.295.630,17</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>751.034,554</b>		<b>858.496,274</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>12,190</b>		<b>11,993</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	20.973,274	17.550,494	11.073,220	11.815,245
Quote rimborsate	55.048,337	38.261,731	24.754,475	50.809,410

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal

Mod. 10117 - 10/2019



## RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

## AXA INVESTIMENTO ASSOLUTO

## SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
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	-	19.458,38		32.477,18
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-	19.458,38		32.477,18
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE		310.766,24		593.660,76
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.		310.766,24		593.660,76
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>		<b>291.307,86</b>		<b>626.137,94</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>		<b>3.044,25</b>		<b>6.508,85</b>
C1. SU DEPOSITI BANCARI		3.044,25		6.508,85
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>294.352,11</b>		<b>632.646,79</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	-	<b>453,51</b>	-	<b>1,33</b>
G1. Bolli, spese e commissioni	-	453,51	-	1,33
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>		<b>293.898,60</b>		<b>632.645,46</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	-	<b>139.293,51</b>	-	<b>151.630,60</b>
H1. Commissioni di gestione	-	136.049,76	-	147.776,48
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	-	3.243,75	-	3.854,12
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		<b>0,72</b>		<b>2.299,90</b>
I1. Altri ricavi		1,12		2.299,96
I2. Altri costi	-	0,40	-	0,06
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>		<b>154.605,81</b>		<b>483.314,76</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

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare soltanto in caso di gestione attiva

## SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	1,64%	Volatilità della gestione	2,71%
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal

Mod. 10117 - 10/2019



## RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

## AXA INVESTIMENTO EUROPA

## SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2025

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>23.697.529,20</b>	<b>99,38</b>	<b>23.333.981,73</b>	<b>98,97</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.	23.697.529,20	99,38	23.333.981,73	98,97
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>127.766,35</b>	<b>0,54</b>	<b>231.081,53</b>	<b>0,98</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>2.769,62</b>	<b>0,01</b>	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>16.403,32</b>	<b>0,07</b>	<b>12.282,49</b>	<b>0,05</b>
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	16.403,32	0,07	12.282,49	0,05
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	16.403,32	0,07	12.282,49	0,05
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>23.844.468,49</b>	<b>100,00</b>	<b>23.577.345,75</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>- 96.595,30</b>	<b>100,00</b>	<b>- 93.661,41</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	- 8.159,72	8,45	- 8.765,49	9,36
M4. Commissione di gestione	- 83.421,37	86,36	- 84.895,92	90,64
M5. Passività diverse	- 5.014,21	5,19	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>- 96.595,30</b>	<b>100,00</b>	<b>- 93.661,41</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>23.747.873,19</b>		<b>23.483.684,34</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>989.257,914</b>		<b>1.140.605,932</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>24,006</b>		<b>20,589</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	17.920,744	20.237,033	12.367,214	11.861,562
Quote rimborsate	77.655,988	47.034,165	32.729,618	56.314,800

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

AXA INVESTIMENTO EUROPA

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
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	594.669,08		508.499,34	
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	594.669,08		508.499,34	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	3.343.144,13		1.695.096,10	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	3.343.144,13		1.695.096,10	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>3.937.813,21</b>		<b>2.203.595,44</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>-</b>		<b>-</b>	
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>5.919,86</b>		<b>9.911,84</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	5.919,86		9.911,84	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	-		-	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-		-	
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-		-	
F2. PROVENTI DIVERSI	-		-	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>3.943.733,07</b>		<b>2.213.507,28</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>- 241,33</b>		<b>- 2.198,60</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 241,33		- 2.198,60	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>3.943.491,74</b>		<b>2.211.308,68</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 344.070,58</b>		<b>- 357.928,72</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 330.894,49		- 349.163,23	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 8.159,72		- 8.765,49	
H4. Altri oneri di gestione	- 5.016,37		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>58.059,78</b>		<b>50.388,40</b>	
I1. Altri ricavi	58.064,80		50.388,51	
I2. Altri costi	- 5,02		- 0,11	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>3.657.480,94</b>		<b>1.903.768,36</b>	

SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	16,60%	Volatilità della gestione	12,30%
Rendimento del benchmark	16,34%	Volatilità del benchmark **	12,71%
Differenza	0,26%	Volatilità dichiarata ***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare 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

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

AXA INVESTIMENTO INTERNAZIONALE

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2025

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>34.063.931,57</b>	<b>99,05</b>	<b>38.264.333,64</b>	<b>99,06</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.	34.063.931,57	99,05	38.264.333,64	99,06
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>325.444,10</b>	<b>0,95</b>	<b>362.493,71</b>	<b>0,94</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>2.710,67</b>	<b>0,01</b>	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	-	-	<b>703,32</b>	<b>0,00</b>
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	703,32	0,00
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	703,32	0,00
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>34.392.086,34</b>	<b>100,00</b>	<b>38.627.530,67</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>- 143.374,97</b>	<b>100,00</b>	<b>- 150.866,72</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	- 12.128,88	8,46	- 14.439,84	9,57
M4. Commissione di gestione	- 122.985,93	85,78	- 136.426,88	90,43
M5. Passività diverse	- 8.260,16	5,76	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>- 143.374,97</b>	<b>100,00</b>	<b>- 150.866,72</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>34.248.711,37</b>		<b>38.476.663,95</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>1.162.956,964</b>		<b>1.350.031,990</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>29,450</b>		<b>28,501</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	21.034,419	22.491,667	14.871,232	13.388,822
Quote rimborsate	88.328,191	60.713,543	38.939,195	70.880,237

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

AXA INVESTIMENTO INTERNAZIONALE

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
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	- 548.228,02		1.290.860,59	
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	- 548.228,02		1.290.860,59	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	2.316.319,26		6.826.792,06	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	2.316.319,26		6.826.792,06	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>1.768.091,24</b>		<b>8.117.652,65</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>-</b>		<b>-</b>	
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>7.691,33</b>		<b>16.053,79</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	7.691,33		16.053,79	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>- 223.934,04</b>		<b>285.805,95</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	- 223.934,04		41.383,74	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-		244.422,21	
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-		-	
F2. PROVENTI DIVERSI	-		-	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>1.551.848,53</b>		<b>8.419.512,39</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>- 2.675,25</b>		<b>- 1.259,74</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 2.675,25		- 1.259,74	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>1.549.173,28</b>		<b>8.418.252,65</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 511.150,76</b>		<b>- 543.446,67</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 490.761,17		- 529.006,83	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 12.128,88		- 14.439,84	
H4. Altri oneri di gestione	- 8.260,71		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>485,85</b>		<b>2.739,83</b>	
I1. Altri ricavi	537,51		2.743,62	
I2. Altri costi	- 51,66		- 3,79	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>1.038.508,37</b>		<b>7.877.545,81</b>	

SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	3,33%	Volatilità della gestione	12,88%
Rendimento del benchmark	5,35%	Volatilità del benchmark **	14,25%
Differenza	-2,02%	Volatilità dichiarata ***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare 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

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia

Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

AXA LIFE ABSOLUTE VALUE

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2025

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>33.569,89</b>	<b>94,52</b>	<b>32.530,31</b>	<b>94,42</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.	33.569,89	94,52	32.530,31	94,42
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>1.926,72</b>	<b>5,42</b>	<b>1.905,86</b>	<b>5,53</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	-	-	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>19,36</b>	<b>0,05</b>	<b>17,21</b>	<b>0,05</b>
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	19,36	0,05	17,21	0,05
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	19,36	0,05	17,21	0,05
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>35.515,97</b>	<b>100,00</b>	<b>34.453,38</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>234,26</b>	<b>100,00</b>	<b>229,12</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	12,34	5,27	12,77	5,57
M4. Commissione di gestione	221,92	94,73	216,35	94,43
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>234,26</b>	<b>100,00</b>	<b>229,12</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>35.281,71</b>		<b>34.224,26</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>4.246,275</b>		<b>4.246,275</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>8,309</b>		<b>8,060</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	-	-	-	-
Quote rimborsate	-	-	-	-

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal

Mod. 10117 - 10/2019



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

AXA LIFE ABSOLUTE VALUE

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
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	134,13		185,24	
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	134,13		185,24	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	1.671,46		1.721,66	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	1.671,46		1.721,66	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>1.805,59</b>		<b>1.906,90</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>-</b>		<b>-</b>	
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>64,90</b>		<b>66,75</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	64,90		66,75	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	-		-	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-		-	
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI				
F2. PROVENTI DIVERSI				
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>1.870,49</b>		<b>1.973,65</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>- 0,97</b>		<b>- 2,35</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 0,97		- 2,35	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>1.869,52</b>		<b>1.971,30</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 880,39</b>		<b>- 861,95</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 868,05		- 849,18	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 12,34		- 12,77	
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>68,32</b>		<b>83,93</b>	
I1. Altri ricavi	69,12		83,97	
I2. Altri costi	- 0,80		- 0,04	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>1.057,45</b>		<b>1.193,28</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

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	3,09%	Volatilità della gestione	4,68%
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

AXA LIFE MULTIFONDO FLESSIBILE

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2025

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>16.081,49</b>	<b>94,63</b>	<b>15.681,98</b>	<b>94,55</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.	16.081,49	94,63	15.681,98	94,55
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>911,69</b>	<b>5,37</b>	<b>904,00</b>	<b>5,45</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	-	-	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	-	-	-	-
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>16.993,18</b>	<b>100,00</b>	<b>16.585,98</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>90,78</b>	<b>100,00</b>	<b>88,15</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	5,92	6,52	6,09	6,91
M4. Commissione di gestione	84,86	93,48	82,06	93,09
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>90,78</b>	<b>100,00</b>	<b>88,15</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>16.902,40</b>		<b>16.497,83</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>1.805,897</b>		<b>1.805,897</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>9,360</b>		<b>9,136</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	-	-	-	-
Quote rimborsate	-	-	-	-

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

AXA LIFE MULTIFONDO FLESSIBILE

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
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	-	269,25	626,95	
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-	269,25	626,95	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE		972,02	1.152,66	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.		972,02	1.152,66	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>		<b>702,77</b>	<b>1.779,61</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>		<b>28,98</b>	<b>28,81</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI		28,98	28,81	
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>731,75</b>	<b>1.808,42</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	-	<b>7,23</b>	- <b>10,54</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	-	7,23	- 10,54	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>		<b>724,52</b>	<b>1.797,88</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	-	<b>333,78</b>	- <b>320,20</b>	
H1. Commissioni di gestione	-	327,86	- 314,11	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	-	5,92	- 6,09	
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		<b>13,83</b>	<b>15,64</b>	
I1. Altri ricavi		18,67	15,69	
I2. Altri costi	-	4,84	- 0,05	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>		<b>404,57</b>	<b>1.493,32</b>	

SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	2,45%	Volatilità della gestione	6,23%
Rendimento del benchmark	4,13%	Volatilità del benchmark **	7,90%
Differenza	-1,68%	Volatilità dichiarata ***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare 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

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

AXA LIFE PROFILO DINAMICO

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2025

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>276.189,01</b>	<b>97,80</b>	<b>291.468,18</b>	<b>97,79</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.	276.189,01	97,80	291.468,18	97,79
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>6.209,35</b>	<b>2,20</b>	<b>6.592,82</b>	<b>2,21</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	-	-	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	-	-	-	-
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>282.398,36</b>	<b>100,00</b>	<b>298.061,00</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>- 707,02</b>	<b>100,00</b>	<b>- 748,12</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	- 98,96	14,00	- 111,36	14,89
M4. Commissione di gestione	- 608,06	86,00	- 636,76	85,11
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>- 707,02</b>	<b>100,00</b>	<b>- 748,12</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>281.691,34</b>		<b>297.312,88</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>24.218,343</b>		<b>25.682,018</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>11,631</b>		<b>11,577</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	-	-	-	-
Quote rimborsate	977,628	-	-	486,047

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal

Mod. 10117 - 10/2019



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

AXA LIFE PROFILO DINAMICO

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
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	-	1.325,04		1.261,97
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-	1.325,04		1.261,97
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE		4.909,92		20.191,47
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.		4.909,92		20.191,47
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>		<b>3.584,88</b>		<b>21.453,44</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>		<b>189,05</b>		<b>255,28</b>
C1. SU DEPOSITI BANCARI		189,05		255,28
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>3.773,93</b>		<b>21.708,72</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		-		- 0,13
G1. Bolli, spese e commissioni	-		-	0,13
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>		<b>3.773,93</b>		<b>21.708,59</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>		- 2.509,16		- 2.647,57
H1. Commissioni di gestione	-	2.410,20	-	2.536,21
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	-	98,96	-	111,36
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		<b>0,01</b>		<b>0,01</b>
I1. Altri ricavi		0,03		0,02
I2. Altri costi	-	0,02	-	0,01
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>		<b>1.264,78</b>		<b>19.061,03</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

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	0,47%	Volatilità della gestione	4,29%
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

AXA LIFE PROFILO EQUILIBRATO

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2025

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>389.478,78</b>	<b>97,83</b>	<b>427.186,35</b>	<b>97,82</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.	389.478,78	97,83	427.186,35	97,82
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>8.626,65</b>	<b>2,17</b>	<b>9.537,37</b>	<b>2,18</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	-	-	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	-	-	-	-
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>398.105,43</b>	<b>100,00</b>	<b>436.723,72</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>- 994,02</b>	<b>100,00</b>	<b>- 1.079,68</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	- 139,10	13,99	- 160,64	14,88
M4. Commissione di gestione	- 854,92	86,01	- 919,04	85,12
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>- 994,02</b>	<b>100,00</b>	<b>- 1.079,68</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>397.111,41</b>		<b>435.644,04</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>37.463,048</b>		<b>40.892,183</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>10,600</b>		<b>10,653</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	-	-	-	-
Quote rimborsate	-	-	2.547,582	881,553

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal

Mod. 10117 - 10/2019



## RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

## AXA LIFE PROFILO EQUILIBRATO

## SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
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	-	5.028,44		2.286,30
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-	5.028,44		2.286,30
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE		5.308,91		30.625,73
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.		5.308,91		30.625,73
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>		<b>280,47</b>		<b>32.912,03</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>		<b>278,34</b>		<b>435,06</b>
C1. SU DEPOSITI BANCARI		278,34		435,06
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>558,81</b>		<b>33.347,09</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	-	<b>0,03</b>	-	<b>0,05</b>
G1. Bolli, spese e commissioni	-	0,03	-	0,05
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>		<b>558,78</b>		<b>33.347,04</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	-	<b>3.663,46</b>	-	<b>3.815,44</b>
H1. Commissioni di gestione	-	3.524,36	-	3.654,80
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	-	139,10	-	160,64
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		<b>0,12</b>		-
I1. Altri ricavi		0,13		0,02
I2. Altri costi	-	0,01	-	0,02
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	-	<b>3.104,56</b>		<b>29.531,60</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

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare soltanto in caso di gestione attiva

## SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	-0,50%	Volatilità della gestione	6,97%
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
 Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, Commercio e dell'artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



## RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

## AXA LINEA DINAMICA

## SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2025

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>680.577,57</b>	<b>97,70</b>	<b>670.059,99</b>	<b>94,07</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.	680.577,57	97,70	670.059,99	94,07
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>16.027,58</b>	<b>2,30</b>	<b>42.237,89</b>	<b>5,93</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	-	-	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	-	-	-	-
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>696.605,15</b>	<b>100,00</b>	<b>712.297,88</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>- 3.479,36</b>	<b>100,00</b>	<b>- 3.596,71</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	- 243,92	7,01	- 266,65	7,41
M4. Commissione di gestione	- 3.235,44	92,99	- 3.330,06	92,59
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>- 3.479,36</b>	<b>100,00</b>	<b>- 3.596,71</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>693.125,79</b>		<b>708.701,17</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>58.544,674</b>		<b>60.065,864</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>11,839</b>		<b>11,799</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	235,356	568,599	202,229	10,786
Quote rimborsate	1.041,946	-	1.022,161	474,053

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal

Mod. 10117 - 10/2019



## RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

## AXA LINEA DINAMICA

## SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
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	138,77		6.948,10	
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	138,77		6.948,10	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	14.591,32		51.618,61	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	14.591,32		51.618,61	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>14.730,09</b>		<b>58.566,71</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>-</b>		<b>-</b>	
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>789,83</b>		<b>859,57</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	789,83		859,57	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	-		-	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-		-	
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI				
F2. PROVENTI DIVERSI				
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>15.519,92</b>		<b>59.426,28</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>- 0,02</b>		<b>- 0,06</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 0,02		- 0,06	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>15.519,90</b>		<b>59.426,22</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 13.065,55</b>		<b>- 13.844,97</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 12.821,63		- 13.578,32	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 243,92		- 266,65	
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>0,05</b>		<b>0,06</b>	
I1. Altri ricavi	0,05		0,07	
I2. Altri costi	-		- 0,01	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>2.454,40</b>		<b>45.581,31</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

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare soltanto in caso di gestione attiva

## SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	0,34%	Volatilità della gestione	5,60%
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

AXA LINEA EQUILIBRATA

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2025

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>363.830,77</b>	<b>95,94</b>	<b>379.609,66</b>	<b>95,77</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.	363.830,77	95,94	379.609,66	95,77
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>15.384,49</b>	<b>4,06</b>	<b>16.774,64</b>	<b>4,23</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	-	-	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>2,83</b>	<b>0,00</b>	<b>2,83</b>	<b>0,00</b>
H1. Ratei attivi	2,83	0,00	2,83	0,00
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>379.218,09</b>	<b>100,00</b>	<b>396.387,13</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>- 1.896,05</b>	<b>100,00</b>	<b>- 1.959,90</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	- 132,22	6,97	- 145,52	7,42
M4. Commissione di gestione	- 1.763,83	93,03	- 1.814,38	92,58
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>- 1.896,05</b>	<b>100,00</b>	<b>- 1.959,90</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>377.322,04</b>		<b>394.427,23</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>36.829,361</b>		<b>38.101,870</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>10,245</b>		<b>10,352</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	375,302	996,037	-	-
Quote rimborsate	2.643,848	-	-	-

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal



## RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

## AXA LINEA EQUILIBRATA

## SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
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	- 654,30		309,93	
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	- 654,30		309,93	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	3.442,05		30.342,13	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	3.442,05		30.342,13	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>2.787,75</b>		<b>30.652,06</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>-</b>		<b>-</b>	
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>285,46</b>		<b>552,63</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	285,46		552,63	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	-		-	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-		-	
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI				
F2. PROVENTI DIVERSI				
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>3.073,21</b>		<b>31.204,69</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>- 0,04</b>		<b>-</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 0,04		-	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>3.073,17</b>		<b>31.204,69</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 7.035,29</b>		<b>- 7.164,87</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 6.903,07		- 7.019,35	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 132,22		- 145,52	
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
I1. Altri ricavi	-		0,01	
I2. Altri costi	-		- 0,01	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>- 3.962,12</b>		<b>24.039,82</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

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare soltanto in caso di gestione attiva

## SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	-1,03%	Volatilità della gestione	7,67%
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia

Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



## RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

## AXA LINEA GLOBALE

## SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2025

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>29.814,02</b>	<b>94,68</b>	<b>30.221,48</b>	<b>95,75</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.	29.814,02	94,68	30.221,48	95,75
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>1.675,84</b>	<b>5,32</b>	<b>1.341,30</b>	<b>4,25</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	-	-	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	-	-	-	-
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>31.489,86</b>	<b>100,00</b>	<b>31.562,78</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>158,76</b>	<b>100,00</b>	<b>154,34</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	11,22	7,07	11,60	7,52
M4. Commissione di gestione	147,54	92,93	142,74	92,48
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>158,76</b>	<b>100,00</b>	<b>154,34</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>31.331,10</b>		<b>31.408,44</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>1.950,491</b>		<b>1.950,491</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>16,063</b>		<b>16,103</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	-	-	-	-
Quote rimborsate	-	-	-	-

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal

Mod. 10117 - 10/2019



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

AXA LINEA GLOBALE

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
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	394,70		97,01	
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	394,70		97,01	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	77,23		7.143,17	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	77,23		7.143,17	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>471,93</b>		<b>7.240,18</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>-</b>		<b>-</b>	
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>21,21</b>		<b>49,53</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	21,21		49,53	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	-		-	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-		-	
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI				
F2. PROVENTI DIVERSI				
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>493,14</b>		<b>7.289,71</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-</b>		<b>0,01</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	-		0,01	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>493,14</b>		<b>7.289,70</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 568,68</b>		<b>- 530,47</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 557,46		- 518,87	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 11,22		- 11,60	
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>- 1,80</b>		<b>-</b>	
I1. Altri ricavi	0,01		0,01	
I2. Altri costi	- 1,81		- 0,01	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>- 77,34</b>		<b>6.759,23</b>	

SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	-0,25%	Volatilità della gestione	16,28%
Rendimento del benchmark	9,38%	Volatilità del benchmark **	17,85%
Differenza	-9,63%	Volatilità dichiarata ***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare 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

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia

Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, Commercio e dell'artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

AXA LINEA INNOVAZIONE

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2025

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>585.018,81</b>	<b>96,61</b>	<b>577.001,02</b>	<b>96,49</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.	585.018,81	96,61	577.001,02	96,49
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>20.512,34</b>	<b>3,39</b>	<b>20.959,14</b>	<b>3,51</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	-	-	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	-	-	-	-
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>605.531,15</b>	<b>100,00</b>	<b>597.960,16</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>3.002,60</b>	<b>100,00</b>	<b>3.011,70</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	209,17	6,97	219,48	7,29
M4. Commissione di gestione	2.793,43	93,03	2.792,22	92,71
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>3.002,60</b>	<b>100,00</b>	<b>3.011,70</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>602.528,55</b>		<b>594.948,46</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>26.131,122</b>		<b>26.700,906</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>23,058</b>		<b>22,282</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	20,927	66,890	-	43,634
Quote rimborsate	-	701,235	-	-

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

AXA LINEA INNOVAZIONE

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
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	2.822,86		12.606,36	
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	2.822,86		12.606,36	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	27.802,75		25.882,53	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	27.802,75		25.882,53	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>30.625,61</b>		<b>38.488,89</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>-</b>		<b>-</b>	
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>364,13</b>		<b>772,04</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	364,13		772,04	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	-		-	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-		-	
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI				
F2. PROVENTI DIVERSI				
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>30.989,74</b>		<b>39.260,93</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>- 62,75</b>		<b>- 221,56</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 62,75		- 221,56	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>30.926,99</b>		<b>39.039,37</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 11.121,11</b>		<b>- 11.802,13</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 10.911,94		- 11.582,65	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 209,17		- 219,48	
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
I1. Altri ricavi	0,03		0,01	
I2. Altri costi	- 0,03		- 0,01	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>19.805,88</b>		<b>27.237,24</b>	

SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	3,48%	Volatilità della gestione	19,75%
Rendimento del benchmark	10,29%	Volatilità del benchmark **	20,92%
Differenza	-6,81%	Volatilità dichiarata ***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare 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

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

AXA LINEA ITALIA

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2025

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>6.496,67</b>	<b>95,31</b>	<b>5.061,33</b>	<b>94,65</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.	6.496,67	95,31	5.061,33	94,65
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>319,48</b>	<b>4,69</b>	<b>285,97</b>	<b>5,35</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	-	-	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	-	-	-	-
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>6.816,15</b>	<b>100,00</b>	<b>5.347,30</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>32,84</b>	<b>100,00</b>	<b>26,16</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	2,31	7,03	1,90	7,26
M4. Commissione di gestione	30,53	92,97	24,26	92,74
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>32,84</b>	<b>100,00</b>	<b>26,16</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>6.783,31</b>		<b>5.321,14</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>284,782</b>		<b>284,782</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>23,819</b>		<b>18,685</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	-	-	-	-
Quote rimborsate	-	-	-	-

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal



	Rendiconto al 31/12/2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
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	16,68		4,69	
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	16,68		4,69	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	1.552,53		409,08	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	1.552,53		409,08	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>1.569,21</b>		<b>413,77</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>-</b>		<b>-</b>	
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>5,39</b>		<b>11,33</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	5,39		11,33	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	-		-	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-		-	
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI				
F2. PROVENTI DIVERSI				
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>1.574,60</b>		<b>425,10</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-</b>		<b>0,10</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	-		0,10	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>1.574,60</b>		<b>425,00</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 112,43</b>		<b>- 98,63</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 110,12		- 96,73	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 2,31		- 1,90	
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>-</b>		<b>0,20</b>	
I1. Altri ricavi	0,01		0,20	
I2. Altri costi	- 0,01		-	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>1.462,17</b>		<b>326,57</b>	

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	27,48%	Volatilità della gestione	18,94%
Rendimento del benchmark	30,97%	Volatilità del benchmark **	22,17%
Differenza	-3,49%	Volatilità dichiarata ***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare 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

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

AXA LINEA PRUDENZIALE

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2025

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>246.548,33</b>	<b>95,90</b>	<b>248.901,21</b>	<b>95,67</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.	246.548,33	95,90	248.901,21	95,67
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>10.536,97</b>	<b>4,10</b>	<b>11.254,37</b>	<b>4,33</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	-	-	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	-	-	-	-
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>257.085,30</b>	<b>100,00</b>	<b>260.155,58</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>1.287,48</b>	<b>100,00</b>	<b>1.298,51</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	89,98	6,99	96,04	7,40
M4. Commissione di gestione	1.197,50	93,01	1.202,47	92,60
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>1.287,48</b>	<b>100,00</b>	<b>1.298,51</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>255.797,82</b>		<b>258.857,07</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>34.991,025</b>		<b>36.500,460</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>7,310</b>		<b>7,092</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	-	575,831	207,800	-
Quote rimborsate	2.293,066	-	-	-

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, Commercio e dell'artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

AXA LINEA PRUDENZIALE

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
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	454,93		1.090,52	
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	454,93		1.090,52	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	11.708,33		10.967,72	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	11.708,33		10.967,72	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>12.163,26</b>		<b>12.058,24</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>-</b>		<b>-</b>	
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>218,22</b>		<b>471,37</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	218,22		471,37	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	-		-	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-		-	
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI				
F2. PROVENTI DIVERSI				
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>12.381,48</b>		<b>12.529,61</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-</b>		<b>0,09</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	-		0,09	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>12.381,48</b>		<b>12.529,52</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 4.783,33</b>		<b>- 4.804,60</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 4.693,35		- 4.708,56	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 89,98		- 96,04	
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>0,07</b>		<b>0,04</b>	
I1. Altri ricavi	0,08		0,04	
I2. Altri costi	- 0,01		-	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>7.598,22</b>		<b>7.724,96</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

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	3,07%	Volatilità della gestione	3,27%
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

INVESTIMENTO ITALIA AXA PIR AZIONARIO

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2025

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>45.917.559,00</b>	<b>98,96</b>	<b>34.995.416,50</b>	<b>99,35</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	45.917.559,00	98,96	34.995.416,50	99,35
A3. Parti di O.I.C.R.	-	-	-	-
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>480.314,97</b>	<b>1,04</b>	<b>226.047,25</b>	<b>0,64</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>1.125,94</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>259,26</b>	<b>0,00</b>	<b>1.578,65</b>	<b>0,00</b>
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	259,26	0,00	1.578,65	0,00
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	259,26	0,00	1.578,65	0,00
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>46.399.259,17</b>	<b>100,00</b>	<b>35.223.042,40</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>- 238.060,48</b>	<b>100,00</b>	<b>- 188.767,84</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	- 15.589,73	6,55	- 12.634,52	6,69
M4. Commissione di gestione	- 222.470,75	93,45	- 176.133,32	93,31
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>- 238.060,48</b>	<b>100,00</b>	<b>- 188.767,84</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>46.161.198,69</b>		<b>35.034.274,56</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>2.841.123,518</b>		<b>2.884.137,848</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>16,248</b>		<b>12,147</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	102.119,805	110.220,814	113.790,419	155.305,426
Quote rimborsate	142.177,070	131.104,872	99.271,739	151.897,113

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, Commercio e dell'artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal



## RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

## INVESTIMENTO ITALIA AXA PIR AZIONARIO

## SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	1.676.909,12		1.672.554,66	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	-		-	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	1.676.909,12		1.672.554,66	
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	-		-	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	1.048.821,29		433.498,67	
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	1.048.821,29		433.498,67	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-		-	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	9.770.940,07		856.717,31	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	9.770.940,07		856.717,31	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-		-	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>12.496.670,48</b>		<b>2.962.770,64</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>-</b>		<b>-</b>	
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>11.971,25</b>		<b>21.844,75</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	11.971,25		21.844,75	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	-		-	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-		-	
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-		-	
F2. PROVENTI DIVERSI	-		-	
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>12.508.641,73</b>		<b>2.984.615,39</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>- 16.828,95</b>		<b>- 19.998,89</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 16.828,95		- 19.998,89	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>12.491.812,78</b>		<b>2.964.616,50</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 814.301,02</b>		<b>- 737.652,18</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 798.711,29		- 725.017,66	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 15.589,73		- 12.634,52	
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>11.079,35</b>		<b>26.102,93</b>	
I1. Altri ricavi	12.534,90		26.102,98	
I2. Altri costi	- 1.455,55		- 0,05	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>11.688.591,11</b>		<b>2.253.067,25</b>	

## SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	33,76%	Volatilità della gestione	14,37%
Rendimento del benchmark	30,97%	Volatilità del benchmark **	14,80%
Differenza	2,79%	Volatilità dichiarata ***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare 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

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, Commercio e dell'artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

INVESTIMENTO ITALIA AXA PIR OBBLIGAZIONARIO SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2025

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>29.202.750,08</b>	<b>97,72</b>	<b>30.597.556,84</b>	<b>96,39</b>
A1. Titoli di debito	29.202.750,08	97,72	30.597.556,84	96,39
A1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	29.202.750,08	97,72	30.597.556,84	96,39
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	-	-	-	-
A2. Titoli azionari	-	-	-	-
A3. Parti di O.I.C.R.	-	-	-	-
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>117.959,02</b>	<b>0,39</b>	<b>636.099,14</b>	<b>2,00</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>8.815,61</b>	<b>0,03</b>	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>554.738,52</b>	<b>1,86</b>	<b>510.500,47</b>	<b>1,61</b>
H1. Ratei attivi	554.738,52	1,86	510.500,47	1,61
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>29.884.263,23</b>	<b>100,00</b>	<b>31.744.156,45</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>- 116.564,80</b>	<b>100,00</b>	<b>- 123.810,07</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	- 10.484,19	8,99	- 11.705,22	9,45
M4. Commissione di gestione	- 106.080,61	91,01	- 112.104,85	90,55
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>- 116.564,80</b>	<b>100,00</b>	<b>- 123.810,07</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>29.767.698,43</b>		<b>31.620.346,38</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>2.906.155,889</b>		<b>3.161.742,161</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>10,243</b>		<b>10,001</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	76.011,206	82.808,668	103.294,227	126.139,207
Quote rimborsate	217.898,402	141.112,964	111.819,364	173.008,850

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



	Rendiconto al 31/12/2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	1.015.196,87		969.399,54	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	1.015.196,87		969.399,54	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	-		-	
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	-		-	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	44.825,89		161.173,22	
A2.1. Titoli di debito	44.825,89		161.173,22	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-		-	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	90.600,09		911.973,48	
A3.1. Titoli di debito	90.600,09		911.973,48	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-		-	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>1.150.622,85</b>		<b>2.042.546,24</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>-</b>		<b>-</b>	
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>9.659,03</b>		<b>15.272,81</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	9.659,03		15.272,81	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	-		-	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-		-	
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI				
F2. PROVENTI DIVERSI				
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>1.160.281,88</b>		<b>2.057.819,05</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	-		-	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>1.160.281,88</b>		<b>2.057.819,05</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 436.370,93</b>		<b>- 461.076,71</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 425.886,74		- 449.371,49	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 10.484,19		- 11.705,22	
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>-</b>		<b>10,02</b>	
I1. Altri ricavi	-		10,67	
I2. Altri costi	-		- 0,65	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>723.910,95</b>		<b>1.596.752,36</b>	

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	2,42%	Volatilità della gestione	2,36%
Rendimento del benchmark	3,57%	Volatilità del benchmark **	2,77%
Differenza	-1,16%	Volatilità dichiarata ***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare 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

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

AXA PREVIDENZA ASSOLUTO

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2025

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>8.237.946,95</b>	<b>97,69</b>	<b>8.161.960,48</b>	<b>96,83</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.	8.237.946,95	97,69	8.161.960,48	96,83
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>146.551,90</b>	<b>1,74</b>	<b>262.072,34</b>	<b>3,11</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>42.994,74</b>	<b>0,51</b>	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>4.897,36</b>	<b>0,06</b>	<b>4.758,31</b>	<b>0,06</b>
H1. Ratei attivi	44,78	0,00	44,78	0,00
H2. Altri attivi (da specificare)	4.852,58	0,06	4.713,53	0,06
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	4.852,58	0,06	4.713,53	0,06
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>8.432.390,95</b>	<b>100,00</b>	<b>8.428.791,13</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>- 29.486,93</b>	<b>100,00</b>	<b>- 28.893,41</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	-	-	-	-
M4. Commissione di gestione	- 29.486,93	100,00	- 28.893,41	100,00
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>- 29.486,93</b>	<b>100,00</b>	<b>- 28.893,41</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>8.402.904,02</b>		<b>8.399.897,72</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>714.147,599</b>		<b>723.502,395</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>11,766</b>		<b>11,610</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	9.785,788	11.559,612	4.649,497	20.980,382
Quote rimborsate	11.948,307	16.942,563	7.124,715	20.314,490

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

AXA PREVIDENZA ASSOLUTO

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
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	-	95,54		2.728,38
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-	95,54		2.728,38
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE		206.275,11		354.781,66
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.		206.275,11		354.781,66
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>		<b>206.179,57</b>		<b>357.510,04</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>		<b>2.779,42</b>		<b>4.805,94</b>
C1. SU DEPOSITI BANCARI		2.779,42		4.805,94
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		-		<b>5.516,18</b>
D1. RISULTATI REALIZZATI	-		-	5.516,18
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>208.958,99</b>		<b>367.832,16</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		- <b>248,65</b>		- <b>650,29</b>
G1. Bolli, spese e commissioni	-	248,65	-	650,29
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>		<b>208.710,34</b>		<b>367.181,87</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>		- <b>117.045,96</b>		- <b>113.336,56</b>
H1. Commissioni di gestione	-	117.045,96	-	113.336,56
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	-		-	
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		<b>19.574,75</b>		<b>20.978,35</b>
I1. Altri ricavi		19.575,25		21.002,38
I2. Altri costi	-	0,50	-	24,03
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>		<b>111.239,13</b>		<b>274.823,66</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

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	1,34%	Volatilità della gestione	2,47%
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

PREVIDENZA EURO SMALL CAP

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2025

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>37.640.951,44</b>	<b>95,63</b>	<b>28.057.824,15</b>	<b>95,31</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.	37.640.951,44	95,63	28.057.824,15	95,31
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>1.102.747,60</b>	<b>2,80</b>	<b>1.347.331,62</b>	<b>4,58</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>572.851,36</b>	<b>1,46</b>	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>43.081,90</b>	<b>0,11</b>	<b>33.033,65</b>	<b>0,11</b>
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	43.081,90	0,11	33.033,65	0,11
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	43.081,90	0,11	33.033,65	0,11
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>39.359.632,30</b>	<b>100,00</b>	<b>29.438.189,42</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	- <b>2.838,26</b>	<b>1,38</b>	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	- <b>203.212,48</b>	<b>98,62</b>	- <b>154.472,63</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	-	-	-	-
M4. Commissione di gestione	- 203.212,48	98,62	- 154.472,63	100,00
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	- <b>206.050,74</b>	<b>100,00</b>	- <b>154.472,63</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>39.153.581,56</b>		<b>29.283.716,79</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>2.101.830,027</b>		<b>1.852.419,733</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>18,628</b>		<b>15,808</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	85.214,240	78.688,507	57.350,624	156.424,478
Quote rimborsate	38.387,949	44.712,224	22.825,500	22.341,882

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

PREVIDENZA EURO SMALL CAP

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	393.550,35		260.687,04	
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.	393.550,35		260.687,04	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	186.486,19		115.820,20	
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	186.486,19		115.820,20	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	5.497.237,83		306.132,57	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	5.497.237,83		306.132,57	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>6.077.274,37</b>		<b>682.639,81</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>-</b>		<b>-</b>	
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>9.309,52</b>		<b>14.605,32</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	9.309,52		14.605,32	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	-		-	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-		-	
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI				
F2. PROVENTI DIVERSI				
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>6.086.583,89</b>		<b>697.245,13</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>- 1.968,73</b>		<b>- 9.472,83</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 1.968,73		- 9.472,83	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>6.084.615,16</b>		<b>687.772,30</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 751.390,55</b>		<b>- 590.832,12</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 751.390,55		- 590.832,12	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	-		-	
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>159.979,80</b>		<b>126.542,42</b>	
I1. Altri ricavi	159.979,84		126.542,46	
I2. Altri costi	- 0,04		- 0,04	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>5.493.204,41</b>		<b>223.482,60</b>	

SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	17,84%	Volatilità della gestione	13,42%
Rendimento del benchmark	18,55%	Volatilità del benchmark **	14,24%
Differenza	-0,71%	Volatilità dichiarata ***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare 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

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, Commercio e dell'artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

AXA PREVIDENZA EUROPA

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2025

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>14.157.531,35</b>	<b>97,69</b>	<b>12.332.284,74</b>	<b>97,75</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.	14.157.531,35	97,69	12.332.284,74	97,75
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>246.903,78</b>	<b>1,70</b>	<b>279.162,31</b>	<b>2,21</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>83.258,98</b>	<b>0,57</b>	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>4.608,12</b>	<b>0,03</b>	<b>4.167,14</b>	<b>0,03</b>
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	4.608,12	0,03	4.167,14	0,03
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	4.582,92	0,03	4.141,94	0,03
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	25,20	0,00	25,20	0,00
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>14.492.302,23</b>	<b>100,00</b>	<b>12.615.614,19</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	<b>6.104,69</b>	<b>11,01</b>	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>49.320,52</b>	<b>88,99</b>	<b>44.164,31</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	-	-	-	-
M4. Commissione di gestione	49.320,52	88,99	44.164,31	100,00
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>55.425,21</b>	<b>100,00</b>	<b>44.164,31</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>14.436.877,02</b>		<b>12.571.449,88</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>607.129,537</b>		<b>623.129,836</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>23,779</b>		<b>20,175</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	7.711,676	8.080,364	3.421,905	13.322,232
Quote rimborsate	15.613,256	10.269,943	12.110,845	10.542,432

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



## RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

## AXA PREVIDENZA EUROPA

## SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
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	78.233,27		77.455,54	
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	78.233,27		77.455,54	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	2.305.925,72		965.886,91	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	2.305.925,72		965.886,91	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>2.384.158,99</b>		<b>1.043.342,45</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>-</b>		<b>-</b>	
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>3.255,96</b>		<b>5.273,40</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	3.255,96		5.273,40	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	-		-	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-		-	
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI				
F2. PROVENTI DIVERSI				
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>2.387.414,95</b>		<b>1.048.615,85</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>- 307,50</b>		<b>- 955,19</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 307,50		- 955,19	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>2.387.107,45</b>		<b>1.047.660,66</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 189.301,69</b>		<b>- 175.770,06</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 189.301,69		- 175.770,06	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	-		-	
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>17.599,31</b>		<b>16.397,22</b>	
I1. Altri ricavi	17.599,72		16.397,26	
I2. Altri costi	- 0,41		- 0,04	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>2.215.405,07</b>		<b>888.287,82</b>	

## SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	17,86%	Volatilità della gestione	12,67%
Rendimento del benchmark	16,34%	Volatilità del benchmark **	12,71%
Differenza	1,53%	Volatilità dichiarata ***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare 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

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)

Internal



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

AXA PREVIDENZA INTERNAZIONALE

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2025

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>24.610.879,34</b>	<b>97,82</b>	<b>24.464.661,99</b>	<b>97,88</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.	24.610.879,34	97,82	24.464.661,99	97,88
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>389.606,57</b>	<b>1,55</b>	<b>512.310,71</b>	<b>2,05</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>143.918,27</b>	<b>0,57</b>	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>14.497,68</b>	<b>0,06</b>	<b>18.659,95</b>	<b>0,07</b>
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	14.497,68	0,06	18.659,95	0,07
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	14.497,68	0,06	18.659,95	0,07
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>25.158.901,86</b>	<b>100,00</b>	<b>24.995.632,65</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	<b>4.503,96</b>	<b>4,91</b>	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>87.206,20</b>	<b>95,09</b>	<b>85.905,61</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	-	-	-	-
M4. Commissione di gestione	87.206,20	95,09	85.905,61	100,00
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>91.710,16</b>	<b>100,00</b>	<b>85.905,61</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>25.067.191,70</b>		<b>24.909.727,04</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>672.898,676</b>		<b>703.622,887</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>37,253</b>		<b>35,402</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	12.238,207	7.581,780	3.395,495	14.965,969
Quote rimborsate	41.851,643	10.058,803	5.922,822	11.072,394

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



## RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

## AXA PREVIDENZA INTERNAZIONALE

## SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	90.065,46		109.164,30	
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.	90.065,46		109.164,30	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	- 726.826,44		198.200,51	
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	- 726.826,44		198.200,51	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	2.168.697,32		4.972.628,43	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	2.168.697,32		4.972.628,43	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>1.531.936,34</b>		<b>5.279.993,24</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>-</b>		<b>-</b>	
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>4.946,81</b>		<b>10.086,33</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	4.946,81		10.086,33	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	-		-	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-		-	
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI				
F2. PROVENTI DIVERSI				
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>1.536.883,15</b>		<b>5.290.079,57</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>- 6.556,19</b>		<b>- 1.368,73</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 6.556,19		- 1.368,73	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>1.530.326,96</b>		<b>5.288.710,84</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 332.179,07</b>		<b>- 321.069,60</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 332.179,07		- 321.069,60	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	-		-	
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>58.138,50</b>		<b>69.550,21</b>	
I1. Altri ricavi	58.558,65		69.550,26	
I2. Altri costi	- 420,15		- 0,05	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>1.256.286,39</b>		<b>5.037.191,45</b>	

## SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	5,23%	Volatilità della gestione	14,23%
Rendimento del benchmark	5,35%	Volatilità del benchmark **	14,25%
Differenza	-0,12%	Volatilità dichiarata ***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare 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

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia

Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, Commercio e dell'artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

PREVIDENZA MEGATREND

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2025

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>41.576.460,45</b>	<b>95,15</b>	<b>33.148.953,25</b>	<b>94,83</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.	41.576.460,45	95,15	33.148.953,25	94,83
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed 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)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>1.336.397,50</b>	<b>3,06</b>	<b>1.772.791,60</b>	<b>5,07</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>740.979,14</b>	<b>1,70</b>	-	-
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>42.272,78</b>	<b>0,10</b>	<b>33.077,28</b>	<b>0,09</b>
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	42.272,78	0,10	33.077,28	0,09
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	42.272,78	0,10	33.077,28	0,09
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>43.696.109,87</b>	<b>100,00</b>	<b>34.954.822,13</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	<b>- 3.071,17</b>	<b>1,34</b>	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>- 226.487,20</b>	<b>98,66</b>	<b>- 184.418,43</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	-	-	-	-
M4. Commissione di gestione	- 226.487,20	98,66	- 184.418,43	100,00
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>- 229.558,37</b>	<b>100,00</b>	<b>- 184.418,43</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>43.466.551,50</b>		<b>34.770.403,70</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>2.583.097,851</b>		<b>2.158.287,870</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>16,827</b>		<b>16,110</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	128.395,417	112.744,930	95.806,021	234.674,690
Quote rimborsate	48.094,377	39.932,364	28.138,570	30.645,766

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia  
Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

PREVIDENZA MEGATREND

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
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	- 249.310,43		1.766.941,49	
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	- 249.310,43		1.766.941,49	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	2.703.750,35		820.619,25	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	2.703.750,35		820.619,25	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>2.454.439,92</b>		<b>2.587.560,74</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>-</b>		<b>-</b>	
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>12.001,94</b>		<b>16.685,78</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	12.001,94		16.685,78	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	-		-	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-		-	
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI				
F2. PROVENTI DIVERSI				
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>2.466.441,86</b>		<b>2.604.246,52</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>- 4.911,75</b>		<b>- 12.255,44</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 4.911,75		- 12.255,44	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>2.461.530,11</b>		<b>2.591.991,08</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 821.877,43</b>		<b>- 673.660,97</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 821.877,43		- 673.660,97	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	-		-	
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>149.164,23</b>		<b>135.060,52</b>	
I1. Altri ricavi	149.164,61		135.060,55	
I2. Altri costi	- 0,38		- 0,03	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>1.788.816,91</b>		<b>2.053.390,63</b>	

SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	4,45%	Volatilità della gestione	11,63%
Rendimento del benchmark	5,13%	Volatilità del benchmark **	12,18%
Differenza	-0,68%	Volatilità dichiarata ***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare 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

Data: 27 febbraio 2026

AXA ASSICURAZIONI S.P.A.

AXA Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: Corso Como 17, 20154 Milano - Italia

Tel. (+39) 02 480841 - Fax (+39) 02 48084331 - PEC: axaassicurazioni@axa.legalmail.it

Capitale Sociale € 232.535.335 interamente versato - Ufficio del Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e C. F. n. 00902170018 - P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 - Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1576311 - Direzione e coordinamento di AXA MEDITERRANEAN HOLDING SAU ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. - Iscrizione Albo Imprese IVASS n. 1.00025 - Capogruppo del gruppo assicurativo AXA ITALIA iscritto all'Albo Gruppi IVASS con il n. 041 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 31 dicembre 1935 - (Gazzetta Ufficiale del 9 aprile 1936 n. 83)