

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi

Allegato 1

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO Poste Vita Progetto Target II
SEZIONE 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
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	306.946.085,40	96,33	304.276.908,00	97,72
A1. Titoli di debito	306.946.085,40	96,33	304.276.908,00	97,72
A1.1. Titoli di Stato	78.727.843,00	24,71	77.220.845,00	24,80
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	228.218.242,40	71,63	227.056.063,00	72,92
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.				
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Opzione				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	3.739.959,62	1,17	1.371.955,72	0,44
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	2.062.610,00	0,65		
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	5.876.793,22	1,84	5.725.144,67	1,84
H1. Ratei attivi	5.836.645,42	1,83	5.718.250,16	1,84
H2. Altri attivi (da specificare)	40.147,80	0,01	6.894,51	
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	40.147,80	0,01	6.894,51	
H2.3. Commissioni Retrocesse, Rebates				
H2.4. Crediti vs/altre banche				
TOTALE ATTIVITA'	318.625.448,24	100,00	311.374.008,39	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2.1. Swap				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	-228.070,74	22,22	-415.937,37	65,16
M. ALTRE PASSIVITA'	-798.515,06	77,78	-222.393,76	34,84
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto				
M4. Commissione di gestione	-798.515,06	77,78	-222.393,76	34,84
M5. Passività diverse				
TOTALE PASSIVITA'	-1.026.585,80	100,00	-638.331,13	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		317.598.862,44		310.735.677,26
Numero delle quote in circolazione		3.076.605,03929		3.118.334,54967
Valore unitario delle quote		103,23		99,65

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	718,61883	0,00000	0,00000	59.944,04890
Quote rimborsate	24.917,80835	12.222,91498	8.741,48244	56.509,97234

Redatto il 30/01/2026

Il Rappresentante Legale
Laura Furlan

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi

Allegato 2

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO Poste Vita Progetto Target II
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2025

	Rendiconto al 31-12-2025	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	10.847.083,90	635.244,53
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	10.847.083,90	635.244,53
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	14.189,30	32.065,34
A2.1. Titoli di debito	14.189,30	32.065,34
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.		
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	3.205.213,80	-2.602.019,50
A3.1. Titoli di debito	3.205.213,80	-2.602.019,50
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.		
Risultato gestione strumenti finanziari	14.066.487,00	-1.934.709,63
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
B1. RISULTATI REALIZZATI		
B1.1. Su strumenti negoziati		
B1.2. Su strumenti non negoziati		
B2. RISULTATI NON REALIZZATI		
B2.1. Su strumenti negoziati		
B2.2. Su strumenti non negoziati		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	91.617,34	19.813,85
C1. SU DEPOSITI BANCARI	91.617,34	19.813,85
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	40.147,80	6.894,51
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	40.147,80	6.894,51
Risultato lordo della gestione di portafoglio	14.198.252,14	-1.908.001,27
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-3,29	
G1. Bolli, spese e commissioni	-3,29	
Risultato netto della gestione di portafoglio	14.198.248,85	-1.908.000,67
H. ONERI DI GESTIONE	-3.135.170,23	-222.393,76
H1. Commissione di gestione	-3.135.170,23	-222.393,76
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia		
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI		0,60
I1. Altri ricavi		0,60
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	11.063.078,62	-2.130.394,43

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
Rendimento del benchmark		Volatilità del benchmark **	
Differenza		Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

*** indicate soltanto in caso di gestione attiva

** indicate soltanto in caso di gestione passiva

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	3,59	Volatilità della gestione	2,80
		Volatilità dichiarata	8,00

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Redatto il 30/01/2026

Il Rappresentante Legale
Laura Furlan

POSTE VITA S.p.A.

FONDO INTERNO: POSTE VITA PROGETTO TARGET II

**NOTE ILLUSTRATIVE
RENDICONTO ANNUALE DELLA GESTIONE PER L'ESERCIZIO
DALL' 01-01-2025 AL 31-12-2025**

Il Fondo Interno Assicurativo denominato "POSTE VITA PROGETTO TARGET II" ha iniziato ad operare il 21 novembre 2024.

Il valore complessivo netto del Fondo Interno è pari al valore delle attività del Fondo Interno, al netto di eventuali passività, tenuto conto delle spese e degli oneri a carico del Fondo stesso.

Il Rendiconto della gestione del Fondo Interno è stato redatto in conformità agli schemi previsti dalla Circolare ISVAP 474/D del 21/02/02 e successive modifiche e integrazioni ed al Regolamento del Fondo.

I criteri seguiti per la valutazione delle attività e per la determinazione del valore complessivo del Fondo Interno rispettano il Regolamento di cui all' Allegato 4.

Le disponibilità liquide e le altre attività sono valorizzate al valore nominale.

Le passività sono iscritte al valore nominale.

Le quote di OICR sono valutate all'ultima quotazione ufficiale disponibile al giorno di valorizzazione della quota.

Le commissioni di gestione sono calcolate pro rata ad ogni valorizzazione.

Sono a carico del Fondo Interno le spese di gestione, nonché ogni altra spesa o tassa eventualmente dovuta per Legge. La Compagnia ha deciso, per l'esercizio 2025, di farsi carico delle spese di revisione e pubblicazione del Fondo Interno.

Al 31 dicembre 2025 il patrimonio netto gestito è di € 317.598.862,44 e il valore della quota è di 103,23.

Il numero delle quote al 31 dicembre 2025 è pari a 3.076.605,03929.

Il risultato netto della gestione, conseguito dal Fondo nel periodo dal 01 gennaio 2025 al 31 dicembre 2025, è stato positivo per € 11.063.078,62.

Il Rendiconto della gestione del Fondo Interno per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 è stato sottoposto a giudizio di conformità da parte della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A..

Il Rappresentante Legale
Laura Furlan