

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi

Allegato 1

**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO Poste Vita Progetto Target III
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	643.872.031,50	42,31		
A1. Titoli di debito	643.872.031,50	42,31		
A1.1. Titoli di Stato	217.914.800,00	14,32		
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	425.957.231,50	27,99		
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.				
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	862.033.343,78	56,64		
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.	862.033.343,78	56,64		
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	3.460.411,78	0,23		
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	12.539.767,39	0,82		
H1. Ratei attivi	12.429.080,10	0,82		
H2. Altri attivi (da specificare)	110.687,29	0,01		
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	110.687,29	0,01		
H2.3. Commissioni Retrocesse, Rebates				
H2.4. Crediti vs/altre banche				
TOTALE ATTIVITA'	1.521.905.554,45	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	-541.180,41	12,37		
M. ALTRE PASSIVITA'	-3.834.348,51	87,63		
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto				
M4. Commissione di gestione	-3.834.348,51	87,63		
M5. Passività diverse				
TOTALE PASSIVITA'	-4.375.528,92	100,00		
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	1.517.530.025,53			
Numero delle quote in circolazione	14.745.762,21785			
Valore unitario delle quote	102,91			

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	11.994.272,69458	3.038.517,34434	4.743,48339	0,00000
Quote rimborsate	116.904,62985	93.241,09556	31.987,14213	49.638,43692

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 III
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2025

	Rendiconto al 31-12-2025	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	19.258.890,84	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	19.258.890,84	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	288.799,17	
A2.1 Titoli di debito	288.799,17	
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.		
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	34.925.236,96	
A3.1. Titoli di debito	3.891.893,18	
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	31.033.343,78	
Risultato gestione strumenti finanziari	54.472.926,97	
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	316.789,73	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	316.789,73	
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	110.687,29	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	110.687,29	
Risultato lordo della gestione di portafoglio	54.900.403,99	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	54.900.403,99	
H. ONERI DI GESTIONE	-12.688.376,16	
H1. Commissione di gestione	-12.688.376,16	
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia		
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI	931.155,71	
I1. Altri ricavi	931.155,71	
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	43.143.183,54	

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione
Rendimento del benchmark
Differenza

Volatilità della gestione
Volatilità del benchmark **
Volatilità dichiarata ***

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicate soltanto in caso di gestione passiva

*** indicate soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione

2,91

Volatilità della gestione
Volatilità dichiarata

2,20

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 III

**NOTE ILLUSTRATIVE
RENDICONTO ANNUALE DELLA GESTIONE PER L'ESERCIZIO
DAL 09-01-2025 AL 31-12-2025**

Il Fondo Interno Assicurativo denominato "POSTE VITA PROGETTO TARGET III" ha iniziato ad operare il 9 gennaio 2025.

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 € 1.517.530.025,53 e il valore della quota è di 102,91.

Il numero delle quote al 31 dicembre 2025 è pari a 14.745.762,21785.

Il risultato netto della gestione, conseguito dal Fondo nel periodo dal 09 gennaio 2025 al 31 dicembre 2025, è stato positivo per € 43.143.183,54.

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