

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO <sup>1</sup>

IMPRESA:AXA Assicurazioni S.p.A.CODICE IMPRESA: 037

DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: GESTIRIVCODICE GESTIONE: 1

PERIODO DI OSSERVAZIONE: dal 01/01/2025 al 31/12/2025

(cambio in euro alla data di fine periodo 1)

valori in euro

| Proventi ed oneri distinti per categorie di attività |                                                        | IMPORTI              |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>100</b>                                           | <b>Proventi da investimenti A</b>                      | <b>69.331.787</b>    |
| 101                                                  | Interessi su titoli di Stato in euro                   | 45.248.094           |
| 102                                                  | Interessi su titoli di Stato in valuta                 |                      |
| 103                                                  | Interessi su titoli obbligazionari in euro             | 15.755.750           |
| 104                                                  | Interessi su titoli obbligazionari in valuta           | 204.997              |
| 105                                                  | Dividendi su azioni in euro                            | 49.000               |
| 106                                                  | Dividendi su azioni in valuta                          |                      |
| 107                                                  | Redditi degli investimenti immobiliari                 |                      |
| 150                                                  | Altre tipologie di proventi:                           | 8.073.946            |
| 151                                                  | Interessi e altri proventi netti su altre attività'    | 8.073.946            |
| 152                                                  | Rebate                                                 |                      |
| 153                                                  | Premi su opzioni                                       |                      |
|                                                      |                                                        |                      |
| <b>200</b>                                           | <b>Utili/perdite da realizzi B</b>                     | <b>752.922</b>       |
| 201                                                  | Titoli di Stato in euro                                | 415.735              |
| 202                                                  | Titoli di Stato in valuta                              |                      |
| 203                                                  | Titoli obbligazionari quotati in euro                  | -1.791.104           |
| 204                                                  | Titoli obbligazionari non quotati in euro              | -22.282              |
| 205                                                  | Titoli obbligazionari quotati in valuta                |                      |
| 206                                                  | Titoli obbligazionari non quotati in valuta            | 4.723                |
| 207                                                  | Titoli azionari quotati in euro                        |                      |
| 208                                                  | Titoli azionari non quotati in euro                    |                      |
| 209                                                  | Titoli azionari in valuta quotati                      |                      |
| 210                                                  | Titoli azionari in valuta non quotati                  |                      |
| 211                                                  | Immobili                                               |                      |
| 212                                                  | Cambi                                                  |                      |
| 250                                                  | Altre tipologie di utili/perdite                       | 2.145.850            |
| 251                                                  | Utili/perdite su altre attività' finanziarie           | 2.145.850            |
| 252                                                  | Utili/perdite su conto tecnico                         |                      |
| 253                                                  | Rebate                                                 |                      |
| 254                                                  | Utili/perdite sul realizzo di opzioni                  |                      |
|                                                      |                                                        |                      |
| <b>300</b>                                           | <b>Retrocessione di commissioni e altre utilità C</b>  |                      |
| <b>400</b>                                           | <b>Risultato finanziario lordo A+B+C</b>               | <b>70.084.710</b>    |
| <b>500</b>                                           | <b>Spese di revisione contabile D</b>                  | <b>63.913</b>        |
| <b>600</b>                                           | <b>Spese per l'acquisto e la vendita di attività E</b> |                      |
| <b>700</b>                                           | <b>Risultato finanziario netto A+B+C-D-E</b>           | <b>70.020.796</b>    |
| <b>800</b>                                           | <b>Giacenza media delle attività investite</b>         | <b>3.043.829.966</b> |

<sup>1</sup> indicare la valuta di denominazione della gestione separata

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione

2,30

Il Direttore Finanziario

| Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione * | tasso realizzato * |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|
| da 01/02/2024 a 31/01/2025                                        | 2,45               |
| da 01/03/2024 a 28/02/2025                                        | 2,46               |
| da 01/04/2024 a 31/03/2025                                        | 2,42               |
| da 01/05/2024 a 30/04/2025                                        | 2,40               |
| da 01/06/2024 a 31/05/2025                                        | 2,37               |
| da 01/07/2024 a 30/06/2025                                        | 2,26               |
| da 01/08/2024 a 31/07/2025                                        | 2,26               |
| da 01/09/2024 a 31/08/2025                                        | 2,29               |
| da 01/10/2024 a 30/09/2025                                        | 2,30               |
| da 01/11/2024 a 31/10/2025                                        | 2,29               |
| da 01/12/2024 a 30/11/2025                                        | 2,31               |
| da 01/01/2025 a 31/12/2025                                        | 2,30               |

\* da compilare nei casi previsti all'art 11 del Regolamento

Redatto il

Il Direttore Finanziario

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO <sup>1</sup>

IMPRESA:AXA Assicurazioni S.p.A.CODICE IMPRESA: 037

DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: GESTIRIV 1CODICE GESTIONE: 2

PERIODO DI OSSERVAZIONE: dal 01/01/2025 al 31/12/2025

(cambio in euro alla data di fine periodo 1)

valori in euro

| Proventi ed oneri distinti per categorie di attività |                                                        | IMPORTI            |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>100</b>                                           | <b>Proventi da investimenti A</b>                      | <b>14.149.928</b>  |
| 101                                                  | Interessi su titoli di Stato in euro                   | 11.056.339         |
| 102                                                  | Interessi su titoli di Stato in valuta                 |                    |
| 103                                                  | Interessi su titoli obbligazionari in euro             | 3.951.074          |
| 104                                                  | Interessi su titoli obbligazionari in valuta           |                    |
| 105                                                  | Dividendi su azioni in euro                            | 3.840              |
| 106                                                  | Dividendi su azioni in valuta                          |                    |
| 107                                                  | Redditi degli investimenti immobiliari                 |                    |
| 150                                                  | Altre tipologie di proventi:                           | -861.326           |
| 151                                                  | Interessi e altri proventi netti su altre attività'    | -861.326           |
| 152                                                  | Rebate                                                 |                    |
| 153                                                  | Premi su opzioni                                       |                    |
|                                                      |                                                        |                    |
| <b>200</b>                                           | <b>Utili/perdite da realizzi B</b>                     | <b>93.266</b>      |
| 201                                                  | Titoli di Stato in euro                                | -505.136           |
| 202                                                  | Titoli di Stato in valuta                              |                    |
| 203                                                  | Titoli obbligazionari quotati in euro                  | -1.604.120         |
| 204                                                  | Titoli obbligazionari non quotati in euro              |                    |
| 205                                                  | Titoli obbligazionari quotati in valuta                |                    |
| 206                                                  | Titoli obbligazionari non quotati in valuta            |                    |
| 207                                                  | Titoli azionari quotati in euro                        | 2.141.332          |
| 208                                                  | Titoli azionari non quotati in euro                    |                    |
| 209                                                  | Titoli azionari in valuta quotati                      |                    |
| 210                                                  | Titoli azionari in valuta non quotati                  |                    |
| 211                                                  | Immobili                                               |                    |
| 212                                                  | Cambi                                                  |                    |
| 250                                                  | Altre tipologie di utili/perdite                       | 61.190             |
| 251                                                  | Utili/perdite su altre attività' finanziarie           | 61.190             |
| 252                                                  | Utili/perdite su conto tecnico                         |                    |
| 253                                                  | Rebate                                                 |                    |
| 254                                                  | Utili/perdite sul realizzo di opzioni                  |                    |
|                                                      |                                                        |                    |
| <b>300</b>                                           | <b>Retrocessione di commissioni e altre utilità C</b>  |                    |
| <b>400</b>                                           | <b>Risultato finanziario lordo A+B+C</b>               | <b>14.243.194</b>  |
| <b>500</b>                                           | <b>Spese di revisione contabile D</b>                  | <b>24.864</b>      |
| <b>600</b>                                           | <b>Spese per l'acquisto e la vendita di attività E</b> | <b>5.297</b>       |
| <b>700</b>                                           | <b>Risultato finanziario netto A+B+C-D-E</b>           | <b>14.213.032</b>  |
| <b>800</b>                                           | <b>Giacenza media delle attività investite</b>         | <b>538.842.122</b> |

<sup>1</sup> indicare la valuta di denominazione della gestione separata

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione

2,64

Il Direttore Finanziario

| Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione * | tasso realizzato * |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|
| da 01/02/2024 a 31/01/2025                                        | 2,61               |
| da 01/03/2024 a 28/02/2025                                        | 2,57               |
| da 01/04/2024 a 31/03/2025                                        | 2,51               |
| da 01/05/2024 a 30/04/2025                                        | 2,52               |
| da 01/06/2024 a 31/05/2025                                        | 2,56               |
| da 01/07/2024 a 30/06/2025                                        | 2,53               |
| da 01/08/2024 a 31/07/2025                                        | 2,53               |
| da 01/09/2024 a 31/08/2025                                        | 2,57               |
| da 01/10/2024 a 30/09/2025                                        | 2,61               |
| da 01/11/2024 a 31/10/2025                                        | 2,62               |
| da 01/12/2024 a 30/11/2025                                        | 2,63               |
| da 01/01/2025 a 31/12/2025                                        | 2,64               |

\* da compilare nei casi previsti all'art 11 del Regolamento

Redatto il

Il Direttore Finanziario

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO <sup>1</sup>

IMPRESA:AXA Assicurazioni S.p.A.CODICE IMPRESA: 037

DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: Gestiriv PREVIDENZA CODICE GESTIONE: 7

PERIODO DI OSSERVAZIONE: dal 01/01/2025 al 31/12/2025

(cambio in euro alla data di fine periodo 1)

valori in euro

| Proventi ed oneri distinti per categorie di attività |                                                     | IMPORTI     |
|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------|
| 100                                                  | Proventi da investimentiA                           | 18.060.661  |
| 101                                                  | Interessi su titoli di Stato in euro                | 11.322.006  |
| 102                                                  | Interessi su titoli di Stato in valuta              |             |
| 103                                                  | Interessi su titoli obbligazionari in euro          | 6.899.405   |
| 104                                                  | Interessi su titoli obbligazionari in valuta        |             |
| 105                                                  | Dividendi su azioni in euro                         |             |
| 106                                                  | Dividendi su azioni in valuta                       |             |
| 107                                                  | Redditi degli investimenti immobiliari              |             |
| 150                                                  | Altre tipologie di proventi:                        | -160.750    |
| 151                                                  | Interessi e altri proventi netti su altre attività' | -160.750    |
| 152                                                  | Rebate                                              |             |
| 153                                                  | Premi su opzioni                                    |             |
| 200                                                  | Utili/perdite da realizziB                          | -181.418    |
| 201                                                  | Titoli di Stato in euro                             | -62.552     |
| 202                                                  | Titoli di Stato in valuta                           |             |
| 203                                                  | Titoli obbligazionari quotati in euro               | -292.089    |
| 204                                                  | Titoli obbligazionari non quotati in euro           | -4          |
| 205                                                  | Titoli obbligazionari quotati in valuta             |             |
| 206                                                  | Titoli obbligazionari non quotati in valuta         |             |
| 207                                                  | Titoli azionari quotati in euro                     |             |
| 208                                                  | Titoli azionari non quotati in euro                 |             |
| 209                                                  | Titoli azionari in valuta quotati                   |             |
| 210                                                  | Titoli azionari in valuta non quotati               |             |
| 211                                                  | Immobili                                            |             |
| 212                                                  | Cambi                                               |             |
| 250                                                  | Altre tipologie di utili/perdite                    | 173.226     |
| 251                                                  | Utili/perdite su altre attività' finanziarie        | 173.226     |
| 252                                                  | Utili/perdite su conto tecnico                      |             |
| 253                                                  | Rebate                                              |             |
| 254                                                  | Utili/perdite sul realizzo di opzioni               |             |
| 300                                                  | Retrocessione di commissioni e altre utilitàC       | 17.141      |
| 400                                                  | Risultato finanziario lordoA+B+C                    | 17.896.384  |
| 500                                                  | Spese di revisione contabileD                       |             |
| 600                                                  | Spese per l'acquisto e la vendita di attivitàE      |             |
| 700                                                  | Risultato finanziario nettoA+B+C-D-E                | 17.896.384  |
| 800                                                  | Giacenza media delle attività investite             | 716.083.259 |

<sup>1</sup> indicare la valuta di denominazione della gestione separata

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione

2,50

Il Direttore Finanziario

| Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione * | tasso realizzato * |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|
| da 01/02/2024 a 31/01/2025                                        | 2,46               |
| da 01/03/2024 a 28/02/2025                                        | 2,46               |
| da 01/04/2024 a 31/03/2025                                        | 2,43               |
| da 01/05/2024 a 30/04/2025                                        | 2,45               |
| da 01/06/2024 a 31/05/2025                                        | 2,46               |
| da 01/07/2024 a 30/06/2025                                        | 2,44               |
| da 01/08/2024 a 31/07/2025                                        | 2,49               |
| da 01/09/2024 a 31/08/2025                                        | 2,51               |
| da 01/10/2024 a 30/09/2025                                        | 2,53               |
| da 01/11/2024 a 31/10/2025                                        | 2,54               |
| da 01/12/2024 a 30/11/2025                                        | 2,48               |
| da 01/01/2025 a 31/12/2025                                        | 2,50               |

\* da compilare nei casi previsti all'art 11 del Regolamento

Redatto il

Il Direttore Finanziario

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO <sup>1</sup>

IMPRESA: AXA Assicurazioni S.p.A. CODICE IMPRESA: 037  
 DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: FONDO INTERLIFE CODICE GESTIONE: 19  
 PERIODO DI OSSERVAZIONE: dal 01/01/2025 al 31/12/2025

(cambio in euro alla data di fine periodo 1)

valori in euro

| Proventi ed oneri distinti per categorie di attività |                                                        | IMPORTI            |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>100</b>                                           | <b>Proventi da investimenti A</b>                      | <b>4.176.990</b>   |
| 101                                                  | Interessi su titoli di Stato in euro                   | 3.079.375          |
| 102                                                  | Interessi su titoli di Stato in valuta                 |                    |
| 103                                                  | Interessi su titoli obbligazionari in euro             | 999.346            |
| 104                                                  | Interessi su titoli obbligazionari in valuta           |                    |
| 105                                                  | Dividendi su azioni in euro                            |                    |
| 106                                                  | Dividendi su azioni in valuta                          |                    |
| 107                                                  | Redditi degli investimenti immobiliari                 |                    |
| 150                                                  | Altre tipologie di proventi:                           | 98.269             |
| 151                                                  | Interessi e altri proventi netti su altre attività'    | 98.269             |
| 152                                                  | Rebate                                                 |                    |
| 153                                                  | Premi su opzioni                                       |                    |
| <b>200</b>                                           | <b>Utili/perdite da realizzi B</b>                     | <b>2.591</b>       |
| 201                                                  | Titoli di Stato in euro                                | 14.325             |
| 202                                                  | Titoli di Stato in valuta                              |                    |
| 203                                                  | Titoli obbligazionari quotati in euro                  | -192.227           |
| 204                                                  | Titoli obbligazionari non quotati in euro              |                    |
| 205                                                  | Titoli obbligazionari quotati in valuta                |                    |
| 206                                                  | Titoli obbligazionari non quotati in valuta            |                    |
| 207                                                  | Titoli azionari quotati in euro                        |                    |
| 208                                                  | Titoli azionari non quotati in euro                    |                    |
| 209                                                  | Titoli azionari in valuta quotati                      |                    |
| 210                                                  | Titoli azionari in valuta non quotati                  |                    |
| 211                                                  | Immobili                                               |                    |
| 212                                                  | Cambi                                                  |                    |
| 250                                                  | Altre tipologie di utili/perdite                       | 180.492            |
| 251                                                  | Utili/perdite su altre attività' finanziarie           | 180.492            |
| 252                                                  | Utili/perdite su conto tecnico                         |                    |
| 253                                                  | Rebate                                                 |                    |
| 254                                                  | Utili/perdite sul realizzo di opzioni                  |                    |
| <b>300</b>                                           | <b>Retrocessione di commissioni e altre utilità C</b>  |                    |
| <b>400</b>                                           | <b>Risultato finanziario lordo A+B+C</b>               | <b>4.179.581</b>   |
| <b>500</b>                                           | <b>Spese di revisione contabile D</b>                  | <b>20.245</b>      |
| <b>600</b>                                           | <b>Spese per l'acquisto e la vendita di attività E</b> |                    |
| <b>700</b>                                           | <b>Risultato finanziario netto A+B+C-D-E</b>           | <b>4.159.335</b>   |
| <b>800</b>                                           | <b>Giacenza media delle attività investite</b>         | <b>217.684.432</b> |

<sup>1</sup> indicare la valuta di denominazione della gestione separata

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione 1,91 Il Direttore Finanziario

| Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione * | tasso realizzato * |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|
| da 01/02/2024 a 31/01/2025                                        | 1,92               |
| da 01/03/2024 a 28/02/2025                                        | 1,92               |
| da 01/04/2024 a 31/03/2025                                        | 1,91               |
| da 01/05/2024 a 30/04/2025                                        | 1,91               |
| da 01/06/2024 a 31/05/2025                                        | 1,92               |
| da 01/07/2024 a 30/06/2025                                        | 1,90               |
| da 01/08/2024 a 31/07/2025                                        | 1,90               |
| da 01/09/2024 a 31/08/2025                                        | 1,90               |
| da 01/10/2024 a 30/09/2025                                        | 1,88               |
| da 01/11/2024 a 31/10/2025                                        | 1,88               |
| da 01/12/2024 a 30/11/2025                                        | 1,92               |
| da 01/01/2025 a 31/12/2025                                        | 1,91               |

\* da compilare nei casi previsti all'art 11 del Regolamento

Redatto il Il Direttore Finanziario

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO <sup>1</sup>

IMPRESA:AXA Assicurazioni S.p.A.CODICE IMPRESA: 037

DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: RICALL 1CODICE GESTIONE: 5

PERIODO DI OSSERVAZIONE: dal 01/01/2025 al 31/12/2025

(cambio in euro alla data di fine periodo 1)

valori in euro

| Proventi ed oneri distinti per categorie di attività |                                                     | IMPORTI    |
|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------|
| 100                                                  | Proventi da investimentiA                           | 2.650.828  |
| 101                                                  | Interessi su titoli di Stato in euro                | 1.967.361  |
| 102                                                  | Interessi su titoli di Stato in valuta              |            |
| 103                                                  | Interessi su titoli obbligazionari in euro          | 636.986    |
| 104                                                  | Interessi su titoli obbligazionari in valuta        |            |
| 105                                                  | Dividendi su azioni in euro                         |            |
| 106                                                  | Dividendi su azioni in valuta                       |            |
| 107                                                  | Redditi degli investimenti immobiliari              |            |
| 150                                                  | Altre tipologie di proventi:                        | 46.481     |
| 151                                                  | Interessi e altri proventi netti su altre attività' | 46.481     |
| 152                                                  | Rebate                                              |            |
| 153                                                  | Premi su opzioni                                    |            |
|                                                      |                                                     |            |
| 200                                                  | Utili/perdite da realizziB                          | 36.998     |
| 201                                                  | Titoli di Stato in euro                             | 10.498     |
| 202                                                  | Titoli di Stato in valuta                           |            |
| 203                                                  | Titoli obbligazionari quotati in euro               | -6.616     |
| 204                                                  | Titoli obbligazionari non quotati in euro           |            |
| 205                                                  | Titoli obbligazionari quotati in valuta             |            |
| 206                                                  | Titoli obbligazionari non quotati in valuta         |            |
| 207                                                  | Titoli azionari quotati in euro                     |            |
| 208                                                  | Titoli azionari non quotati in euro                 |            |
| 209                                                  | Titoli azionari in valuta quotati                   |            |
| 210                                                  | Titoli azionari in valuta non quotati               |            |
| 211                                                  | Immobili                                            |            |
| 212                                                  | Cambi                                               |            |
| 250                                                  | Altre tipologie di utili/perdite                    | 33.116     |
| 251                                                  | Utili/perdite su altre attività' finanziarie        | 33.116     |
| 252                                                  | Utili/perdite su conto tecnico                      |            |
| 253                                                  | Rebate                                              |            |
| 254                                                  | Utili/perdite sul realizzo di opzioni               |            |
|                                                      |                                                     |            |
| 300                                                  | Retrocessione di commissioni e altre utilitàC       |            |
| 400                                                  | Risultato finanziario lordoA+B+C                    | 2.687.825  |
| 500                                                  | Spese di revisione contabileD                       | 14.699     |
| 600                                                  | Spese per l'acquisto e la vendita di attivitàE      |            |
| 700                                                  | Risultato finanziario nettoA+B+C-D-E                | 2.673.126  |
| 800                                                  | Giacenza media delle attività investite             | 84.978.898 |

<sup>1</sup> indicare la valuta di denominazione della gestione separata

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione

3,15

Il Direttore Finanziario

| Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione * | tasso realizzato * |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|
| da 01/02/2024 a 31/01/2025                                        | 3,30               |
| da 01/03/2024 a 28/02/2025                                        | 3,31               |
| da 01/04/2024 a 31/03/2025                                        | 3,32               |
| da 01/05/2024 a 30/04/2025                                        | 3,30               |
| da 01/06/2024 a 31/05/2025                                        | 3,33               |
| da 01/07/2024 a 30/06/2025                                        | 3,29               |
| da 01/08/2024 a 31/07/2025                                        | 3,25               |
| da 01/09/2024 a 31/08/2025                                        | 3,27               |
| da 01/10/2024 a 30/09/2025                                        | 3,24               |
| da 01/11/2024 a 31/10/2025                                        | 3,18               |
| da 01/12/2024 a 30/11/2025                                        | 3,19               |
| da 01/01/2025 a 31/12/2025                                        | 3,15               |

\* da compilare nei casi previsti all'art 11 del Regolamento

Redatto il

Il Direttore Finanziario

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO <sup>1</sup>

IMPRESA:AXA Assicurazioni S.p.A.CODICE IMPRESA: 037

DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: VALORVITACODICE GESTIONE: 4

PERIODO DI OSSERVAZIONE: dal 01/01/2025 al 31/12/2025

(cambio in euro alla data di fine periodo 1)

valori in euro

| Proventi ed oneri distinti per categorie di attività |                                                     | IMPORTI     |
|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------|
| 100                                                  | Proventi da investimentiA                           | 9.377.186   |
| 101                                                  | Interessi su titoli di Stato in euro                | 5.687.998   |
| 102                                                  | Interessi su titoli di Stato in valuta              |             |
| 103                                                  | Interessi su titoli obbligazionari in euro          | 3.598.231   |
| 104                                                  | Interessi su titoli obbligazionari in valuta        |             |
| 105                                                  | Dividendi su azioni in euro                         | 53.523      |
| 106                                                  | Dividendi su azioni in valuta                       |             |
| 107                                                  | Redditi degli investimenti immobiliari              |             |
| 150                                                  | Altre tipologie di proventi:                        | 37.434      |
| 151                                                  | Interessi e altri proventi netti su altre attività' | 37.434      |
| 152                                                  | Rebate                                              |             |
| 153                                                  | Premi su opzioni                                    |             |
|                                                      |                                                     |             |
| 200                                                  | Utili/perdite da realizziB                          | 213.421     |
| 201                                                  | Titoli di Stato in euro                             | 218.981     |
| 202                                                  | Titoli di Stato in valuta                           |             |
| 203                                                  | Titoli obbligazionari quotati in euro               | -3.004.614  |
| 204                                                  | Titoli obbligazionari non quotati in euro           | -734        |
| 205                                                  | Titoli obbligazionari quotati in valuta             |             |
| 206                                                  | Titoli obbligazionari non quotati in valuta         |             |
| 207                                                  | Titoli azionari quotati in euro                     | 2.901.328   |
| 208                                                  | Titoli azionari non quotati in euro                 |             |
| 209                                                  | Titoli azionari in valuta quotati                   |             |
| 210                                                  | Titoli azionari in valuta non quotati               |             |
| 211                                                  | Immobili                                            |             |
| 212                                                  | Cambi                                               |             |
| 250                                                  | Altre tipologie di utili/perdite                    | 98.460      |
| 251                                                  | Utili/perdite su altre attività' finanziarie        | 98.460      |
| 252                                                  | Utili/perdite su conto tecnico                      |             |
| 253                                                  | Rebate                                              |             |
| 254                                                  | Utili/perdite sul realizzo di opzioni               |             |
|                                                      |                                                     |             |
| 300                                                  | Retrocessione di commissioni e altre utilitàC       |             |
| 400                                                  | Risultato finanziario lordoA+B+C                    | 9.590.606   |
| 500                                                  | Spese di revisione contabileD                       | 21.095      |
| 600                                                  | Spese per l'acquisto e la vendita di attivitàE      | 988         |
| 700                                                  | Risultato finanziario nettoA+B+C-D-E                | 9.568.524   |
| 800                                                  | Giacenza media delle attività investite             | 300.282.550 |

<sup>1</sup> indicare la valuta di denominazione della gestione separata

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione

3,19

Il Direttore Finanziario

| Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione * | tasso realizzato * |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|
| da 01/02/2024 a 31/01/2025                                        | 2,99               |
| da 01/03/2024 a 28/02/2025                                        | 2,98               |
| da 01/04/2024 a 31/03/2025                                        | 2,98               |
| da 01/05/2024 a 30/04/2025                                        | 2,98               |
| da 01/06/2024 a 31/05/2025                                        | 2,98               |
| da 01/07/2024 a 30/06/2025                                        | 2,97               |
| da 01/08/2024 a 31/07/2025                                        | 3,00               |
| da 01/09/2024 a 31/08/2025                                        | 3,04               |
| da 01/10/2024 a 30/09/2025                                        | 3,07               |
| da 01/11/2024 a 31/10/2025                                        | 3,09               |
| da 01/12/2024 a 30/11/2025                                        | 3,13               |
| da 01/01/2025 a 31/12/2025                                        | 3,19               |

\* da compilare nei casi previsti all'art 11 del Regolamento

Redatto il

Il Direttore Finanziario

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO <sup>1</sup>

IMPRESA:AXA Assicurazioni S.p.A.CODICE IMPRESA: 037

DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: VALORVITA 1CODICE GESTIONE: 3

PERIODO DI OSSERVAZIONE: dal 01/01/2025 al 31/12/2025

(cambio in euro alla data di fine periodo 1)

valori in euro

| Proventi ed oneri distinti per categorie di attività |                                                     | IMPORTI     |
|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------|
| 100                                                  | Proventi da investimentiA                           | 4.174.156   |
| 101                                                  | Interessi su titoli di Stato in euro                | 3.843.869   |
| 102                                                  | Interessi su titoli di Stato in valuta              |             |
| 103                                                  | Interessi su titoli obbligazionari in euro          | 438.025     |
| 104                                                  | Interessi su titoli obbligazionari in valuta        |             |
| 105                                                  | Dividendi su azioni in euro                         | 11.747      |
| 106                                                  | Dividendi su azioni in valuta                       |             |
| 107                                                  | Redditi degli investimenti immobiliari              |             |
| 150                                                  | Altre tipologie di proventi:                        | -119.485    |
| 151                                                  | Interessi e altri proventi netti su altre attività' | -119.485    |
| 152                                                  | Rebate                                              |             |
| 153                                                  | Premi su opzioni                                    |             |
|                                                      |                                                     |             |
| 200                                                  | Utili/perdite da realizziB                          | -40.264     |
| 201                                                  | Titoli di Stato in euro                             | -74.077     |
| 202                                                  | Titoli di Stato in valuta                           |             |
| 203                                                  | Titoli obbligazionari quotati in euro               | 15.286      |
| 204                                                  | Titoli obbligazionari non quotati in euro           |             |
| 205                                                  | Titoli obbligazionari quotati in valuta             |             |
| 206                                                  | Titoli obbligazionari non quotati in valuta         |             |
| 207                                                  | Titoli azionari quotati in euro                     | -25.712     |
| 208                                                  | Titoli azionari non quotati in euro                 |             |
| 209                                                  | Titoli azionari in valuta quotati                   |             |
| 210                                                  | Titoli azionari in valuta non quotati               |             |
| 211                                                  | Immobili                                            |             |
| 212                                                  | Cambi                                               |             |
| 250                                                  | Altre tipologie di utili/perdite                    | 44.238      |
| 251                                                  | Utili/perdite su altre attività' finanziarie        | 44.238      |
| 252                                                  | Utili/perdite su conto tecnico                      |             |
| 253                                                  | Rebate                                              |             |
| 254                                                  | Utili/perdite sul realizzo di opzioni               |             |
|                                                      |                                                     |             |
| 300                                                  | Retrocessione di commissioni e altre utilitàC       |             |
| 400                                                  | Risultato finanziario lordoA+B+C                    | 4.133.892   |
| 500                                                  | Spese di revisione contabileD                       | 15.159      |
| 600                                                  | Spese per l'acquisto e la vendita di attivitàE      | 224         |
| 700                                                  | Risultato finanziario nettoA+B+C-D-E                | 4.118.509   |
| 800                                                  | Giacenza media delle attività investite             | 131.336.509 |

<sup>1</sup> indicare la valuta di denominazione della gestione separata

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione

3,14

Il Direttore Finanziario

| Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione * | tasso realizzato * |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|
| da 01/02/2024 a 31/01/2025                                        | 3,46               |
| da 01/03/2024 a 28/02/2025                                        | 3,44               |
| da 01/04/2024 a 31/03/2025                                        | 3,39               |
| da 01/05/2024 a 30/04/2025                                        | 3,37               |
| da 01/06/2024 a 31/05/2025                                        | 3,36               |
| da 01/07/2024 a 30/06/2025                                        | 3,27               |
| da 01/08/2024 a 31/07/2025                                        | 3,26               |
| da 01/09/2024 a 31/08/2025                                        | 3,24               |
| da 01/10/2024 a 30/09/2025                                        | 3,20               |
| da 01/11/2024 a 31/10/2025                                        | 3,13               |
| da 01/12/2024 a 30/11/2025                                        | 3,10               |
| da 01/01/2025 a 31/12/2025                                        | 3,14               |

\* da compilare nei casi previsti all'art 11 del Regolamento

Redatto il

Il Direttore Finanziario

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO <sup>1</sup>

IMPRESA:AXA Assicurazioni S.p.A.CODICE IMPRESA: 037

DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: GESTIRIVCODICE GESTIONE: 1

PERIODO DI OSSERVAZIONE: dal 01/01/2025 al 31/12/2025

(cambio in euro alla data di fine periodo 1)

valori in euro

|                                                                | Alla chiusura del periodo di osservazione<br>(31/12/2025) | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente<br>(31/12/2024) |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
|                                                                | Importi da libro mastro <sup>2</sup>                      | Importi da libro mastro <sup>2</sup>                                 |
|                                                                |                                                           |                                                                      |
| <b>100</b> <b>Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso</b> | <b>2.438.659.267</b>                                      | <b>2.547.523.142</b>                                                 |
| 101 BTP                                                        | 736.292.538                                               | 806.539.428                                                          |
| 102 CCT                                                        |                                                           |                                                                      |
| 103 Altri titoli di Stato emessi in euro                       | 750.657.319                                               | 822.616.619                                                          |
| 104 Altri titoli di Stato emessi in valuta                     |                                                           |                                                                      |
| 105 Obbligazioni quotate in euro                               | 711.927.568                                               | 663.060.358                                                          |
| 106 Obbligazioni quotate in valuta                             |                                                           |                                                                      |
| 107 Obbligazioni non quotate in euro                           | 239.781.842                                               | 251.033.199                                                          |
| 108 Obbligazioni non quotate in valuta                         |                                                           | 4.273.538                                                            |
| 150 Altre tipologie di titoli di debito                        |                                                           |                                                                      |
|                                                                |                                                           |                                                                      |
| <b>200</b> <b>Titoli di capitale:</b>                          | <b>1.400.000</b>                                          | <b>1.400.000</b>                                                     |
| 201 Azioni quotate in euro                                     | 1.400.000                                                 |                                                                      |
| 202 Azioni non quotate in euro                                 |                                                           | 1.400.000                                                            |
| 203 Azioni quotate in valuta                                   |                                                           |                                                                      |
| 204 Azioni non quotate in valuta                               |                                                           |                                                                      |
| 250 Altre tipologie di titoli di capitale:                     |                                                           |                                                                      |
| 251 Quote in società a responsabilità limitata                 |                                                           |                                                                      |
|                                                                |                                                           |                                                                      |
| <b>300</b> <b>Altre attività patrimoniali</b>                  | <b>533.859.951</b>                                        | <b>559.988.136</b>                                                   |
| 301 Immobili                                                   |                                                           |                                                                      |
| 302 Prestiti                                                   |                                                           |                                                                      |
| 303 Quote di OICR                                              | 532.627.507                                               | 558.042.662                                                          |
| 304 Strumenti derivati                                         | (3.189.225)                                               | (2.760.183)                                                          |
| 305 Liquidità                                                  | 4.421.669                                                 | 4.705.657                                                            |
| 350 Altre tipologie di attività:                               |                                                           |                                                                      |
| 351 Crediti verso propri agenti                                |                                                           |                                                                      |
| 352 Crediti v/assicurati                                       |                                                           |                                                                      |
| 353 Crediti v/riassicuratori                                   |                                                           |                                                                      |
| 354 Utile/perdite sul conto tecnico                            |                                                           |                                                                      |
| 355 Rebates                                                    |                                                           |                                                                      |
| 356 Crediti vs Superbonus                                      |                                                           |                                                                      |
|                                                                |                                                           |                                                                      |
| <b>400</b> <b>Passività patrimoniali</b>                       |                                                           |                                                                      |
| 401 Debiti per spese di revisione contabile                    |                                                           |                                                                      |
| 402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività        |                                                           |                                                                      |
|                                                                |                                                           |                                                                      |
| <b>1000</b> <b>Saldo attività della gestione separata</b>      | <b>2.973.919.218</b>                                      | <b>3.108.911.278</b>                                                 |

<sup>1</sup> indicare la valuta di denominazione della gestione separata

<sup>2</sup> al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma 4 del Regolamento, nell'apposita sezione del libro mastro

valori in euro

|                                                                                                                                                                                               | Alla chiusura del periodo di osservazione<br>(31/12/2025) | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente<br>(31/12/2024) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| <b>Riserve matematiche</b>                                                                                                                                                                    | <b>2.833.945.170</b>                                      | <b>3.061.409.105</b>                                                 |
| <b>Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008 <sup>3</sup></b>                                               |                                                           |                                                                      |
| <b>Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008 <sup>4</sup></b>                                 |                                                           |                                                                      |
| <b>Oneri relativi a sinistri, sostenuti nel periodo di osservazione, relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008 <sup>5</sup></b> |                                                           |                                                                      |

<sup>3</sup> da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% del totale delle riserve matematiche

<sup>4</sup> da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% del totale dei premi del periodo di osservazione

<sup>5</sup> da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% degli oneri relativi a sinistri sostenuti nel periodo di osservazione

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO <sup>1</sup>

IMPRESA:AXA Assicurazioni S.p.A.CODICE IMPRESA: 037

DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: GESTIRIV 1CODICE GESTIONE: 2

PERIODO DI OSSERVAZIONE: dal 01/01/2025 al 31/12/2025

(cambio in euro alla data di fine periodo 1)

valori in euro

|                                                         | Alla chiusura del periodo di osservazione<br>(31/12/2025) | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente<br>(31/12/2024) |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
|                                                         | Importi da libro mastro <sup>2</sup>                      | Importi da libro mastro <sup>2</sup>                                 |
| <b>100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso</b> | <b>520.895.131</b>                                        | <b>502.309.274</b>                                                   |
| 101 BTP                                                 | 108.460.620                                               | 101.097.472                                                          |
| 102 CCT                                                 |                                                           |                                                                      |
| 103 Altri titoli di Stato emessi in euro                | 289.522.568                                               | 269.323.618                                                          |
| 104 Altri titoli di Stato emessi in valuta              |                                                           |                                                                      |
| 105 Obbligazioni quotate in euro                        | 122.911.943                                               | 131.888.184                                                          |
| 106 Obbligazioni quotate in valuta                      |                                                           |                                                                      |
| 107 Obbligazioni non quotate in euro                    |                                                           |                                                                      |
| 108 Obbligazioni non quotate in valuta                  |                                                           |                                                                      |
| 150 Altre tipologie di titoli di debito                 |                                                           |                                                                      |
|                                                         |                                                           |                                                                      |
| <b>200 Titoli di capitale:</b>                          |                                                           | <b>18.244.548</b>                                                    |
| 201 Azioni quotate in euro                              |                                                           | 18.244.548                                                           |
| 202 Azioni non quotate in euro                          |                                                           |                                                                      |
| 203 Azioni quotate in valuta                            |                                                           |                                                                      |
| 204 Azioni non quotate in valuta                        |                                                           |                                                                      |
| 250 Altre tipologie di titoli di capitale:              |                                                           |                                                                      |
| 251 Quote in società a responsabilità limitata          |                                                           |                                                                      |
|                                                         |                                                           |                                                                      |
| <b>300 Altre attività patrimoniali</b>                  | <b>23.090.425</b>                                         | <b>18.152.029</b>                                                    |
| 301 Immobili                                            |                                                           |                                                                      |
| 302 Prestiti                                            |                                                           |                                                                      |
| 303 Quote di OICR                                       | 21.702.690                                                | 17.957.358                                                           |
| 304 Strumenti derivati                                  | 1.005.443                                                 |                                                                      |
| 305 Liquidità                                           | 382.292                                                   | 194.671                                                              |
| 350 Altre tipologie di attività:                        |                                                           |                                                                      |
| 351 Crediti verso propri agenti                         |                                                           |                                                                      |
| 352 Crediti v/assicurati                                |                                                           |                                                                      |
| 353 Crediti v/riassicuratori                            |                                                           |                                                                      |
| 354 Utile/perdite sul conto tecnico                     |                                                           |                                                                      |
| 355 Rebates                                             |                                                           |                                                                      |
| 356 Crediti vs Superbonus                               |                                                           |                                                                      |
|                                                         |                                                           |                                                                      |
| <b>400 Passività patrimoniali</b>                       | <b>(1)</b>                                                |                                                                      |
| 401 Debiti per spese di revisione contabile             | (1)                                                       |                                                                      |
| 402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività |                                                           |                                                                      |
|                                                         |                                                           |                                                                      |
| <b>1000 Saldo attività della gestione separata</b>      | <b>543.985.556</b>                                        | <b>538.705.851</b>                                                   |

<sup>1</sup> indicare la valuta di denominazione della gestione separata  
<sup>2</sup> al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma 4 del Regolamento, nell'apposita sezione del libro mastro

valori in euro

|                                                                                                                                                                                               | Alla chiusura del periodo di osservazione<br>(31/12/2025) | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente<br>(31/12/2024) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| <b>Riserve matematiche</b>                                                                                                                                                                    | <b>523.678.050</b>                                        | <b>507.557.856</b>                                                   |
| <b>Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008 <sup>3</sup></b>                                               |                                                           |                                                                      |
| <b>Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008 <sup>4</sup></b>                                 |                                                           |                                                                      |
| <b>Oneri relativi a sinistri, sostenuti nel periodo di osservazione, relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008 <sup>5</sup></b> |                                                           |                                                                      |

<sup>3</sup> da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% del totale delle riserve matematiche  
<sup>4</sup> da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% del totale dei premi del periodo di osservazione  
<sup>5</sup> da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% degli oneri relativi a sinistri sostenuti nel periodo di osservazione

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO <sup>1</sup>

IMPRESA: AXA Assicurazioni S.p.A. CODICE IMPRESA: 037  
DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: Gestiriv PREVIDENZA CODICE GESTIONE: 7  
PERIODO DI OSSERVAZIONE: dal 01/01/2025 al 31/12/2025

(cambio in euro alla data di fine periodo 1)

valori in euro

|                                                         | Alla chiusura del periodo di osservazione<br>(31/12/2025) | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente<br>(31/12/2024) |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
|                                                         | Importi da libro mastro <sup>2</sup>                      | Importi da libro mastro <sup>2</sup>                                 |
| <b>100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso</b> | <b>717.457.330</b>                                        | <b>683.202.005</b>                                                   |
| 101 BTP                                                 | 147.474.416                                               | 156.377.675                                                          |
| 102 CCT                                                 |                                                           |                                                                      |
| 103 Altri titoli di Stato emessi in euro                | 294.513.810                                               | 264.812.294                                                          |
| 104 Altri titoli di Stato emessi in valuta              |                                                           |                                                                      |
| 105 Obbligazioni quotate in euro                        | 266.075.465                                               | 254.479.839                                                          |
| 106 Obbligazioni quotate in valuta                      |                                                           |                                                                      |
| 107 Obbligazioni non quotate in euro                    | 9.393.639                                                 | 7.532.197                                                            |
| 108 Obbligazioni non quotate in valuta                  |                                                           |                                                                      |
| 150 Altre tipologie di titoli di debito                 |                                                           |                                                                      |
|                                                         |                                                           |                                                                      |
| <b>200 Titoli di capitale:</b>                          |                                                           |                                                                      |
| 201 Azioni quotate in euro                              |                                                           |                                                                      |
| 202 Azioni non quotate in euro                          |                                                           |                                                                      |
| 203 Azioni quotate in valuta                            |                                                           |                                                                      |
| 204 Azioni non quotate in valuta                        |                                                           |                                                                      |
| 250 Altre tipologie di titoli di capitale:              |                                                           |                                                                      |
| 251 Quote in società a responsabilità limitata          |                                                           |                                                                      |
|                                                         |                                                           |                                                                      |
| <b>300 Altre attività patrimoniali</b>                  | <b>21.968.417</b>                                         | <b>26.346.457</b>                                                    |
| 301 Immobili                                            |                                                           |                                                                      |
| 302 Prestiti                                            |                                                           |                                                                      |
| 303 Quote di OICR                                       | 13.434.578                                                | 28.232.022                                                           |
| 304 Strumenti derivati                                  | (5.431.800)                                               | (4.906.693)                                                          |
| 305 Liquidità                                           | 965.639                                                   | 3.021.128                                                            |
| 350 Altre tipologie di attività:                        | 13.000.000                                                |                                                                      |
| 351 Crediti verso propri agenti                         | 13.000.000                                                |                                                                      |
| 352 Crediti v/assicurati                                |                                                           |                                                                      |
| 353 Crediti v/riassicuratori                            |                                                           |                                                                      |
| 354 Utile/perdite sul conto tecnico                     |                                                           |                                                                      |
| 355 Rebates                                             |                                                           |                                                                      |
| 356 Crediti vs Superbonus                               |                                                           |                                                                      |
|                                                         |                                                           |                                                                      |
| <b>400 Passività patrimoniali</b>                       |                                                           |                                                                      |
| 401 Debiti per spese di revisione contabile             |                                                           |                                                                      |
| 402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività |                                                           |                                                                      |
|                                                         |                                                           |                                                                      |
| <b>1000 Saldo attività della gestione separata</b>      | <b>739.425.747</b>                                        | <b>709.548.462</b>                                                   |

<sup>1</sup> indicare la valuta di denominazione della gestione separata  
<sup>2</sup> al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma 4 del Regolamento, nell'apposita sezione del libro mastro

valori in euro

|                                                                                                                                                                                               | Alla chiusura del periodo di osservazione<br>(31/12/2025) | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente<br>(31/12/2024) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| <b>Riserve matematiche</b>                                                                                                                                                                    | <b>722.623.317</b>                                        | <b>673.119.750</b>                                                   |
| <b>Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008 <sup>3</sup></b>                                               |                                                           |                                                                      |
| <b>Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008 <sup>4</sup></b>                                 |                                                           |                                                                      |
| <b>Oneri relativi a sinistri, sostenuti nel periodo di osservazione, relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008 <sup>5</sup></b> |                                                           |                                                                      |

<sup>3</sup> da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% del totale delle riserve matematiche  
<sup>4</sup> da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% del totale dei premi del periodo di osservazione  
<sup>5</sup> da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% degli oneri relativi a sinistri sostenuti nel periodo di osservazione

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO <sup>1</sup>

IMPRESA:AXA Assicurazioni S.p.A.CODICE IMPRESA: 037

DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: FONDO INTERLIFECODICE GESTIONE: 19

PERIODO DI OSSERVAZIONE: dal 01/01/2025 al 31/12/2025

(cambio in euro alla data di fine periodo 1)

valori in euro

|                                                         | Alla chiusura del periodo di osservazione<br>(31/12/2025) | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente<br>(31/12/2024) |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
|                                                         | Importi da libro mastro <sup>2</sup>                      | Importi da libro mastro <sup>2</sup>                                 |
| <b>100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso</b> | <b>201.767.429</b>                                        | <b>222.877.148</b>                                                   |
| 101 BTP                                                 | 76.152.763                                                | 96.260.907                                                           |
| 102 CCT                                                 |                                                           |                                                                      |
| 103 Altri titoli di Stato emessi in euro                | 50.492.115                                                | 52.551.871                                                           |
| 104 Altri titoli di Stato emessi in valuta              |                                                           |                                                                      |
| 105 Obbligazioni quotate in euro                        | 75.122.551                                                | 74.064.370                                                           |
| 106 Obbligazioni quotate in valuta                      |                                                           |                                                                      |
| 107 Obbligazioni non quotate in euro                    |                                                           |                                                                      |
| 108 Obbligazioni non quotate in valuta                  |                                                           |                                                                      |
| 150 Altre tipologie di titoli di debito                 |                                                           |                                                                      |
|                                                         |                                                           |                                                                      |
| <b>200 Titoli di capitale:</b>                          |                                                           |                                                                      |
| 201 Azioni quotate in euro                              |                                                           |                                                                      |
| 202 Azioni non quotate in euro                          |                                                           |                                                                      |
| 203 Azioni quotate in valuta                            |                                                           |                                                                      |
| 204 Azioni non quotate in valuta                        |                                                           |                                                                      |
| 250 Altre tipologie di titoli di capitale:              |                                                           |                                                                      |
| 251 Quote in società a responsabilità limitata          |                                                           |                                                                      |
|                                                         |                                                           |                                                                      |
| <b>300 Altre attività patrimoniali</b>                  | <b>8.330.920</b>                                          | <b>2.526.964</b>                                                     |
| 301 Immobili                                            |                                                           |                                                                      |
| 302 Prestiti                                            |                                                           |                                                                      |
| 303 Quote di OICR                                       | 7.550.201                                                 | 1.834.975                                                            |
| 304 Strumenti derivati                                  |                                                           |                                                                      |
| 305 Liquidità                                           | 780.719                                                   | 691.989                                                              |
| 350 Altre tipologie di attività:                        |                                                           |                                                                      |
| 351 Crediti verso propri agenti                         |                                                           |                                                                      |
| 352 Crediti v/assicurati                                |                                                           |                                                                      |
| 353 Crediti v/riassicuratori                            |                                                           |                                                                      |
| 354 Utile/perdite sul conto tecnico                     |                                                           |                                                                      |
| 355 Rebates                                             |                                                           |                                                                      |
| 356 Crediti vs Superbonus                               |                                                           |                                                                      |
|                                                         |                                                           |                                                                      |
| <b>400 Passività patrimoniali</b>                       |                                                           |                                                                      |
| 401 Debiti per spese di revisione contabile             |                                                           |                                                                      |
| 402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività |                                                           |                                                                      |
|                                                         |                                                           |                                                                      |
| <b>1000 Saldo attività della gestione separata</b>      | <b>210.098.349</b>                                        | <b>225.404.112</b>                                                   |

<sup>1</sup> indicare la valuta di denominazione della gestione separata

<sup>2</sup> al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma 4 del Regolamento, nell'apposita sezione del libro mastro

valori in euro

|                                                                                                                                                                                               | Alla chiusura del periodo di osservazione<br>(31/12/2025) | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente<br>(31/12/2024) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| <b>Riserve matematiche</b>                                                                                                                                                                    | <b>196.684.553</b>                                        | <b>217.040.985</b>                                                   |
| <b>Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008 <sup>3</sup></b>                                               |                                                           |                                                                      |
| <b>Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008 <sup>4</sup></b>                                 |                                                           |                                                                      |
| <b>Oneri relativi a sinistri, sostenuti nel periodo di osservazione, relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008 <sup>5</sup></b> |                                                           |                                                                      |

<sup>3</sup> da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% del totale delle riserve matematiche

<sup>4</sup> da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% del totale dei premi del periodo di osservazione

<sup>5</sup> da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% degli oneri relativi a sinistri sostenuti nel periodo di osservazione

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO <sup>1</sup>

IMPRESA:AXA Assicurazioni S.p.A.CODICE IMPRESA: 037

DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: RICALL 1CODICE GESTIONE: 5

PERIODO DI OSSERVAZIONE: dal 01/01/2025 al 31/12/2025

(cambio in euro alla data di fine periodo 1)

valori in euro

|                                                         | Alla chiusura del periodo di osservazione<br>(31/12/2025) | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente<br>(31/12/2024) |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
|                                                         | Importi da libro mastro <sup>2</sup>                      | Importi da libro mastro <sup>2</sup>                                 |
| <b>100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso</b> | <b>75.653.629</b>                                         | <b>80.188.643</b>                                                    |
| 101 BTP                                                 | 22.220.703                                                | 22.283.994                                                           |
| 102 CCT                                                 |                                                           |                                                                      |
| 103 Altri titoli di Stato emessi in euro                | 31.450.110                                                | 35.131.121                                                           |
| 104 Altri titoli di Stato emessi in valuta              |                                                           |                                                                      |
| 105 Obbligazioni quotate in euro                        | 21.982.816                                                | 22.773.528                                                           |
| 106 Obbligazioni quotate in valuta                      |                                                           |                                                                      |
| 107 Obbligazioni non quotate in euro                    |                                                           |                                                                      |
| 108 Obbligazioni non quotate in valuta                  |                                                           |                                                                      |
| 150 Altre tipologie di titoli di debito                 |                                                           |                                                                      |
|                                                         |                                                           |                                                                      |
| <b>200 Titoli di capitale:</b>                          |                                                           |                                                                      |
| 201 Azioni quotate in euro                              |                                                           |                                                                      |
| 202 Azioni non quotate in euro                          |                                                           |                                                                      |
| 203 Azioni quotate in valuta                            |                                                           |                                                                      |
| 204 Azioni non quotate in valuta                        |                                                           |                                                                      |
| 250 Altre tipologie di titoli di capitale:              |                                                           |                                                                      |
| 251 Quote in società a responsabilità limitata          |                                                           |                                                                      |
|                                                         |                                                           |                                                                      |
| <b>300 Altre attività patrimoniali</b>                  | <b>8.013.131</b>                                          | <b>7.242.388</b>                                                     |
| 301 Immobili                                            |                                                           |                                                                      |
| 302 Prestiti                                            |                                                           |                                                                      |
| 303 Quote di OICR                                       | 7.750.182                                                 | 7.124.749                                                            |
| 304 Strumenti derivati                                  | 180.980                                                   |                                                                      |
| 305 Liquidità                                           | 81.969                                                    | 117.639                                                              |
| 350 Altre tipologie di attività:                        |                                                           |                                                                      |
| 351 Crediti verso propri agenti                         |                                                           |                                                                      |
| 352 Crediti v/assicurati                                |                                                           |                                                                      |
| 353 Crediti v/riassicuratori                            |                                                           |                                                                      |
| 354 Utile/perdite sul conto tecnico                     |                                                           |                                                                      |
| 355 Rebates                                             |                                                           |                                                                      |
| 356 Crediti vs Superbonus                               |                                                           |                                                                      |
|                                                         |                                                           |                                                                      |
| <b>400 Passività patrimoniali</b>                       |                                                           |                                                                      |
| 401 Debiti per spese di revisione contabile             |                                                           |                                                                      |
| 402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività |                                                           |                                                                      |
|                                                         |                                                           |                                                                      |
| <b>1000 Saldo attività della gestione separata</b>      | <b>83.666.760</b>                                         | <b>87.431.031</b>                                                    |

<sup>1</sup> indicare la valuta di denominazione della gestione separata  
<sup>2</sup> al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma 4 del Regolamento, nell'apposita sezione del libro mastro

valori in euro

|                                                                                                                                                                                               | Alla chiusura del periodo di osservazione<br>(31/12/2025) | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente<br>(31/12/2024) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| <b>Riserve matematiche</b>                                                                                                                                                                    | <b>84.168.311</b>                                         | <b>86.970.336</b>                                                    |
| <b>Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008 <sup>3</sup></b>                                               |                                                           |                                                                      |
| <b>Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008 <sup>4</sup></b>                                 |                                                           |                                                                      |
| <b>Oneri relativi a sinistri, sostenuti nel periodo di osservazione, relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008 <sup>5</sup></b> |                                                           |                                                                      |

<sup>3</sup> da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% del totale delle riserve matematiche  
<sup>4</sup> da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% del totale dei premi del periodo di osservazione  
<sup>5</sup> da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% degli oneri relativi a sinistri sostenuti nel periodo di osservazione

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO <sup>1</sup>

IMPRESA:AXA Assicurazioni S.p.A.CODICE IMPRESA: 037

DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: VALORVITACODICE GESTIONE: 4

PERIODO DI OSSERVAZIONE: dal 01/01/2025 al 31/12/2025

(cambio in euro alla data di fine periodo 1)

valori in euro

|                                                         | Alla chiusura del periodo di osservazione<br>(31/12/2025) | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente<br>(31/12/2024) |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
|                                                         | Importi da libro mastro <sup>2</sup>                      | Importi da libro mastro <sup>2</sup>                                 |
| <b>100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso</b> | <b>282.440.320</b>                                        | <b>304.503.882</b>                                                   |
| 101 BTP                                                 | 83.945.896                                                | 84.726.553                                                           |
| 102 CCT                                                 |                                                           |                                                                      |
| 103 Altri titoli di Stato emessi in euro                | 87.882.179                                                | 93.817.651                                                           |
| 104 Altri titoli di Stato emessi in valuta              |                                                           |                                                                      |
| 105 Obbligazioni quotate in euro                        | 104.609.276                                               | 120.335.884                                                          |
| 106 Obbligazioni quotate in valuta                      |                                                           |                                                                      |
| 107 Obbligazioni non quotate in euro                    | 6.002.969                                                 | 5.623.794                                                            |
| 108 Obbligazioni non quotate in valuta                  |                                                           |                                                                      |
| 150 Altre tipologie di titoli di debito                 |                                                           |                                                                      |
|                                                         |                                                           |                                                                      |
| <b>200 Titoli di capitale:</b>                          | <b>293.161</b>                                            | <b>2.330.408</b>                                                     |
| 201 Azioni quotate in euro                              | 293.161                                                   | 2.330.408                                                            |
| 202 Azioni non quotate in euro                          |                                                           |                                                                      |
| 203 Azioni quotate in valuta                            |                                                           |                                                                      |
| 204 Azioni non quotate in valuta                        |                                                           |                                                                      |
| 250 Altre tipologie di titoli di capitale:              |                                                           |                                                                      |
| 251 Quote in società a responsabilità limitata          |                                                           |                                                                      |
|                                                         |                                                           |                                                                      |
| <b>300 Altre attività patrimoniali</b>                  | <b>8.776.516</b>                                          | <b>4.469.317</b>                                                     |
| 301 Immobili                                            |                                                           |                                                                      |
| 302 Prestiti                                            |                                                           |                                                                      |
| 303 Quote di OICR                                       | 6.920.615                                                 | 1.602.191                                                            |
| 304 Strumenti derivati                                  |                                                           |                                                                      |
| 305 Liquidità                                           | 355.901                                                   | 367.126                                                              |
| 350 Altre tipologie di attività:                        | 1.500.000                                                 | 2.500.000                                                            |
| 351 Crediti verso propri agenti                         | 1.500.000                                                 |                                                                      |
| 352 Crediti v/assicurati                                |                                                           | 2.500.000                                                            |
| 353 Crediti v/riassicuratori                            |                                                           |                                                                      |
| 354 Utile/perdite sul conto tecnico                     |                                                           |                                                                      |
| 355 Rebates                                             |                                                           |                                                                      |
| 356 Crediti vs Superbonus                               |                                                           |                                                                      |
|                                                         |                                                           |                                                                      |
| <b>400 Passività patrimoniali</b>                       |                                                           |                                                                      |
| 401 Debiti per spese di revisione contabile             |                                                           |                                                                      |
| 402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività |                                                           |                                                                      |
|                                                         |                                                           |                                                                      |
| <b>1000 Saldo attività della gestione separata</b>      | <b>291.509.997</b>                                        | <b>311.303.607</b>                                                   |

<sup>1</sup> indicare la valuta di denominazione della gestione separata  
<sup>2</sup> al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma 4 del Regolamento, nell'apposita sezione del libro mastro

valori in euro

|                                                                                                                                                                                               | Alla chiusura del periodo di osservazione<br>(31/12/2025) | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente<br>(31/12/2024) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| <b>Riserve matematiche</b>                                                                                                                                                                    | <b>291.372.447</b>                                        | <b>311.798.051</b>                                                   |
| <b>Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008 <sup>3</sup></b>                                               |                                                           |                                                                      |
| <b>Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008 <sup>4</sup></b>                                 |                                                           |                                                                      |
| <b>Oneri relativi a sinistri, sostenuti nel periodo di osservazione, relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008 <sup>5</sup></b> |                                                           |                                                                      |

<sup>3</sup> da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% del totale delle riserve matematiche  
<sup>4</sup> da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% del totale dei premi del periodo di osservazione  
<sup>5</sup> da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% degli oneri relativi a sinistri sostenuti nel periodo di osservazione

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EURO <sup>1</sup>

IMPRESA:AXA Assicurazioni S.p.A.CODICE IMPRESA: 037

DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: VALORVITA 1CODICE GESTIONE: 3

PERIODO DI OSSERVAZIONE: dal 01/01/2025 al 31/12/2025

(cambio in euro alla data di fine periodo 1)

valori in euro

|                                                         | Alla chiusura del periodo di osservazione<br>(31/12/2025) | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente<br>(31/12/2024) |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
|                                                         | Importi da libro mastro <sup>2</sup>                      | Importi da libro mastro <sup>2</sup>                                 |
| <b>100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso</b> | <b>122.744.301</b>                                        | <b>120.844.420</b>                                                   |
| 101 BTP                                                 | 42.454.790                                                | 41.799.529                                                           |
| 102 CCT                                                 |                                                           |                                                                      |
| 103 Altri titoli di Stato emessi in euro                | 70.251.492                                                | 66.327.344                                                           |
| 104 Altri titoli di Stato emessi in valuta              |                                                           |                                                                      |
| 105 Obbligazioni quotate in euro                        | 10.038.019                                                | 12.717.547                                                           |
| 106 Obbligazioni quotate in valuta                      |                                                           |                                                                      |
| 107 Obbligazioni non quotate in euro                    |                                                           |                                                                      |
| 108 Obbligazioni non quotate in valuta                  |                                                           |                                                                      |
| 150 Altre tipologie di titoli di debito                 |                                                           |                                                                      |
|                                                         |                                                           |                                                                      |
| <b>200 Titoli di capitale:</b>                          | <b>216.060</b>                                            | <b>1.356.856</b>                                                     |
| 201 Azioni quotate in euro                              | 216.060                                                   | 1.356.856                                                            |
| 202 Azioni non quotate in euro                          |                                                           |                                                                      |
| 203 Azioni quotate in valuta                            |                                                           |                                                                      |
| 204 Azioni non quotate in valuta                        |                                                           |                                                                      |
| 250 Altre tipologie di titoli di capitale:              |                                                           |                                                                      |
| 251 Quote in società a responsabilità limitata          |                                                           |                                                                      |
|                                                         |                                                           |                                                                      |
| <b>300 Altre attività patrimoniali</b>                  | <b>9.468.689</b>                                          | <b>8.145.195</b>                                                     |
| 301 Immobili                                            |                                                           |                                                                      |
| 302 Prestiti                                            |                                                           |                                                                      |
| 303 Quote di OICR                                       | 9.138.796                                                 | 8.050.305                                                            |
| 304 Strumenti derivati                                  | 261.415                                                   |                                                                      |
| 305 Liquidità                                           | 68.478                                                    | 94.890                                                               |
| 350 Altre tipologie di attività:                        |                                                           |                                                                      |
| 351 Crediti verso propri agenti                         |                                                           |                                                                      |
| 352 Crediti v/assicurati                                |                                                           |                                                                      |
| 353 Crediti v/riassicuratori                            |                                                           |                                                                      |
| 354 Utile/perdite sul conto tecnico                     |                                                           |                                                                      |
| 355 Rebates                                             |                                                           |                                                                      |
| 356 Crediti vs Superbonus                               |                                                           |                                                                      |
|                                                         |                                                           |                                                                      |
| <b>400 Passività patrimoniali</b>                       |                                                           |                                                                      |
| 401 Debiti per spese di revisione contabile             |                                                           |                                                                      |
| 402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività |                                                           |                                                                      |
|                                                         |                                                           |                                                                      |
| <b>1000 Saldo attività della gestione separata</b>      | <b>132.429.050</b>                                        | <b>130.346.471</b>                                                   |

<sup>1</sup> indicare la valuta di denominazione della gestione separata  
<sup>2</sup> al netto delle attività eventualmente iscritte, ai sensi dell'articolo 8 comma 4 del Regolamento, nell'apposita sezione del libro mastro

valori in euro

|                                                                                                                                                                                               | Alla chiusura del periodo di osservazione<br>(31/12/2025) | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente<br>(31/12/2024) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| <b>Riserve matematiche</b>                                                                                                                                                                    | <b>132.496.419</b>                                        | <b>129.519.425</b>                                                   |
| <b>Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008 <sup>3</sup></b>                                               |                                                           |                                                                      |
| <b>Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008 <sup>4</sup></b>                                 |                                                           |                                                                      |
| <b>Oneri relativi a sinistri, sostenuti nel periodo di osservazione, relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008 <sup>5</sup></b> |                                                           |                                                                      |

<sup>3</sup> da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% del totale delle riserve matematiche  
<sup>4</sup> da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% del totale dei premi del periodo di osservazione  
<sup>5</sup> da compilare solo se l'importo è maggiore dell'1% degli oneri relativi a sinistri sostenuti nel periodo di osservazione