

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) Attivo Europa**  
**SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2025**

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>1.667.133,64</b>	<b>99,98</b>	<b>1.597.595,62</b>	<b>99,96</b>
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	1.667.133,64	99,98	1.597.595,62	99,96
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Titoli derivati attivi negoziati				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Titoli derivati attivi non negoziati				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>400,90</b>	<b>0,02</b>	<b>685,47</b>	<b>0,04</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>				
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)				
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Commissioni retrocesse				
<b>TO TALE ATTIVITA'</b>	<b>1.667.534,54</b>	<b>100,00</b>	<b>1.598.281,09</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore	% sul totale	Valore	% sul totale
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I1.1. Titoli derivati passivi negoziati				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2.1. Titoli derivati passivi non negoziati				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-1.678,43</b>	<b>100,00</b>	<b>-1.569,32</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-243,09	14,48	-170,70	10,88
M4. Commissione di gestione	-1.435,34	85,52	-1.398,62	89,12
M5. Passività diverse				
<b>TO TALE PASSIVITA'</b>	<b>-1.678,43</b>	<b>100,00</b>	<b>-1.569,32</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>1.665.856,11</b>		<b>1.596.711,77</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		98.207,56512		99.139,64712
<b>Valore unitario delle quote</b>		16,963		16,106

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse				
Quote rimborsate			932,08200	

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) Attivo Europa**  
**SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2025**

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2025	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito		
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	3.958,24	3.814,62
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	3.958,24	3.814,62
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	97.579,78	53.148,74
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	97.579,78	53.148,74
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>101.538,02</b>	<b>56.963,36</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>		
B1. RISULTATI REALIZZATI		
B1.1. Su strumenti negoziati		
B1.2. Su strumenti non negoziati		
B2. RISULTATI NON REALIZZATI		
B2.1. Su strumenti negoziati		
B2.2. Su strumenti non negoziati		
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>		
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>		
C1. SU DEPOSITI BANCARI		
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>		
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI		
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>101.538,02</b>	<b>56.963,36</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>101.538,02</b>	<b>56.963,36</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-16.942,56</b>	<b>-16.611,53</b>
H1. Commissione di gestione	-16.686,43	-16.423,21
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-256,13	-188,32
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>84.595,46</b>	<b>40.351,83</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	5,32	Volatilità della gestione	7,03
Rendimento del benchmark	7,53	Volatilità del benchmark **	7,32
Differenza	-2,21	Volatilità dichiarata ***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

\*\* indicate soltanto in caso di gestione passiva

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

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) Quadrifoglio Base 75**  
**SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2025**

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>38.952,33</b>	<b>99,58</b>	<b>38.037,64</b>	<b>99,07</b>
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	38.952,33	99,58	38.037,64	99,07
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Titoli derivati attivi negoziati				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Titoli derivati attivi non negoziati				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>162,44</b>	<b>0,42</b>	<b>358,18</b>	<b>0,93</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>				
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)				
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Commissioni retrocesse				
<b>TO TALE ATTIVITA'</b>	<b>39.114,77</b>	<b>100,00</b>	<b>38.395,82</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore	% sul totale	Valore	% sul totale
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I1.1. Titoli derivati passivi negoziati				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2.1. Titoli derivati passivi non negoziati				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-65,25</b>	<b>100,00</b>	<b>-63,54</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-5,74	8,80	-4,39	6,91
M4. Commissione di gestione	-59,51	91,20	-59,15	93,09
M5. Passività diverse				
<b>TO TALE PASSIVITA'</b>	<b>-65,25</b>	<b>100,00</b>	<b>-63,54</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>39.049,52</b>		<b>38.332,28</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		2.957,34009		2.957,34009
<b>Valore unitario delle quote</b>		13,204		12,962

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

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

**Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi**  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) Quadrifoglio Base 75**  
**SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2025**

**Allegato 2**

	Rendiconto al 31-12-2025	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito		
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	50,72	143,89
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	50,72	143,89
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	1.691,61	1.872,35
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	1.691,61	1.872,35
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>1.742,33</b>	<b>2.016,24</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>		
B1. RISULTATI REALIZZATI		
B1.1. Su strumenti negoziati		
B1.2. Su strumenti non negoziati		
B2. RISULTATI NON REALIZZATI		
B2.1. Su strumenti negoziati		
B2.2. Su strumenti non negoziati		
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>		
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>		
C1. SU DEPOSITI BANCARI		
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-327,64</b>	<b>137,01</b>
D1. RISULTATI REALIZZATI	-16,65	7,15
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-310,99	129,86
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>		
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI		
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>1.414,69</b>	<b>2.153,25</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>1.414,69</b>	<b>2.153,25</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-697,45</b>	<b>-685,60</b>
H1. Commissione di gestione	-691,70	-681,21
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-5,75	-4,39
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>717,24</b>	<b>1.467,65</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

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

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark      \*\* indicate soltanto in caso di gestione passiva

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

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	1,87	Volatilità della gestione	5,88
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) Quadrifoglio Base 85**  
**SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2025**

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>25.208,43</b>	<b>99,22</b>	<b>24.964,90</b>	<b>99,34</b>
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	25.208,43	99,22	24.964,90	99,34
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Titoli derivati attivi negoziati				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Titoli derivati attivi non negoziati				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>190,95</b>	<b>0,75</b>	<b>153,80</b>	<b>0,61</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>7,89</b>	<b>0,03</b>	<b>12,12</b>	<b>0,05</b>
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	7,89	0,03	12,12	0,05
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Commissioni retrocesse	7,89	0,03	12,12	0,05
<b>TO TALE ATTIVITA'</b>	<b>25.407,27</b>	<b>100,00</b>	<b>25.130,82</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore	% sul totale	Valore	% sul totale
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I1.1. Titoli derivati passivi negoziati				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2.1. Titoli derivati passivi non negoziati				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-42,40</b>	<b>100,00</b>	<b>-41,71</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-3,73	8,80	-2,88	6,90
M4. Commissione di gestione	-38,67	91,20	-38,83	93,10
M5. Passività diverse				
<b>TO TALE PASSIVITA'</b>	<b>-42,40</b>	<b>100,00</b>	<b>-41,71</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>25.364,87</b>		<b>25.089,11</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		170,09645		170,09645
<b>Valore unitario delle quote</b>		149,121		147,499

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

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

**Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi**  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) Quadrifoglio Base 85**  
**SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2025**

**Allegato 2**

	Rendiconto al 31-12-2025	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito		
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	26,09	40,85
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	26,09	40,85
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	1.214,90	2.475,95
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	1.214,90	2.475,95
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>1.240,99</b>	<b>2.516,80</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>		
B1. RISULTATI REALIZZATI		
B1.1. Su strumenti negoziati		
B1.2. Su strumenti non negoziati		
B2. RISULTATI NON REALIZZATI		
B2.1. Su strumenti negoziati		
B2.2. Su strumenti non negoziati		
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>		
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>		
C1. SU DEPOSITI BANCARI		
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-598,66</b>	<b>255,72</b>
D1. RISULTATI REALIZZATI	-27,70	9,26
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-570,96	246,46
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>		
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI		
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>642,33</b>	<b>2.772,52</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>642,33</b>	<b>2.772,52</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-450,34</b>	<b>-437,32</b>
H1. Commissione di gestione	-446,61	-434,44
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-3,73	-2,88
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>83,77</b>	<b>82,46</b>
I1. Altri ricavi	83,77	82,46
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>275,76</b>	<b>2.417,66</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	1,10	Volatilità della gestione	8,42
Rendimento del benchmark	3,19	Volatilità del benchmark **	7,31
Differenza	-2,09	Volatilità dichiarata ***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

\*\* indicate soltanto in caso di gestione passiva

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

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) Quadrifoglio Base Progressiva**  
**SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2025**

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>129.352,45</b>	<b>99,38</b>	<b>179.336,33</b>	<b>99,88</b>
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	129.352,45	99,38	179.336,33	99,88
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Titoli derivati attivi negoziati				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Titoli derivati attivi non negoziati				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>808,92</b>	<b>0,62</b>	<b>214,32</b>	<b>0,12</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>				
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)				
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Commissioni retrocesse				
<b>TO TALE ATTIVITA'</b>	<b>130.161,37</b>	<b>100,00</b>	<b>179.550,65</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore	% sul totale	Valore	% sul totale
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
II.1. Titoli derivati passivi negoziati				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2.1. Titoli derivati passivi non negoziati				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-217,04</b>	<b>100,00</b>	<b>-297,10</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-19,08	8,79	-20,53	6,91
M4. Commissione di gestione	-197,96	91,21	-276,57	93,09
M5. Passività diverse				
<b>TO TALE PASSIVITA'</b>	<b>-217,04</b>	<b>100,00</b>	<b>-297,10</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>129.944,33</b>		<b>179.253,55</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		9.113,95329		12.796,68778
<b>Valore unitario delle quote</b>		14,258		14,008

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	20,54183	125,38630	20,46209	20,12129
Quote rimborsate	1.478,83900		2.390,40700	

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) Quadrifoglio Base Progressiva**  
**SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2025**

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2025	Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>			
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI			
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito			
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari			
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.			
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	1.102,75	3.226,24	
A2.1. Titoli di debito			
A2.2. Titoli azionari			
A2.3. Parti di O.I.C.R.	1.102,75	3.226,24	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	5.628,99	8.901,15	
A3.1. Titoli di debito			
A3.2. Titoli di capitale			
A3.3. Parti di O.I.C.R.	5.628,99	8.901,15	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>6.731,74</b>	<b>12.127,39</b>	
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>			
B1. RISULTATI REALIZZATI			
B1.1. Su strumenti negoziati			
B1.2. Su strumenti non negoziati			
B2. RISULTATI NON REALIZZATI			
B2.1. Su strumenti negoziati			
B2.2. Su strumenti non negoziati			
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>			
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>			
C1. SU DEPOSITI BANCARI			
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI			
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-1.216,59</b>	<b>792,66</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	-262,03	160,73	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-954,56	631,93	
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>			
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>			
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI			
F2. PROVENTI DIVERSI			
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>5.515,15</b>	<b>12.920,05</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>			
G1. Bolli, spese e commissioni			
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>5.515,15</b>	<b>12.920,05</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-2.777,68</b>	<b>-4.017,76</b>	
H1. Commissione di gestione	-2.745,32	-3.967,66	
H2. Spese pubblicazione quota			
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-32,36	-50,10	
H4. Altri oneri di gestione			
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>			
I1. Altri ricavi			
I2. Altri costi			
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>2.737,47</b>	<b>8.902,29</b>	

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

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

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark \*\* indicate soltanto in caso di gestione passiva

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

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	1,78	Volatilità della gestione	5,74
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) Quadrifoglio Conservativo**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2025

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>66.951,43</b>	<b>99,76</b>	<b>164.075,98</b>	<b>98,61</b>
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	66.951,43	99,76	164.075,98	98,61
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Titoli derivati attivi negoziati				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Titoli derivati attivi non negoziati				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>160,58</b>	<b>0,24</b>	<b>2.308,71</b>	<b>1,39</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>				
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)				
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Commissioni retrocesse				
<b>TO TALE ATTIVITA'</b>	<b>67.112,01</b>	<b>100,00</b>	<b>166.384,69</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore	% sul totale	Valore	% sul totale
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I1.1. Titoli derivati passivi negoziati				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2.1. Titoli derivati passivi non negoziati				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-66,72</b>	<b>100,00</b>	<b>-161,55</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-9,88	14,81	-19,12	11,84
M4. Commissione di gestione	-56,84	85,19	-142,43	88,16
M5. Passività diverse				
<b>TO TALE PASSIVITA'</b>	<b>-66,72</b>	<b>100,00</b>	<b>-161,55</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>67.045,29</b>		<b>166.223,14</b>
Numero delle quote in circolazione		4.627,93788		11.599,10988
Valore unitario delle quote		14,487		14,331

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
<b>Quote emesse</b>				
<b>Quote rimborsate</b>	392,93900	5.734,09100	781,24500	62,89700

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.  
 La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

**Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi**  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) Quadrifoglio Conservativo**  
**SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2025**

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2025	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito		
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	979,91	154,94
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	979,91	154,94
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	1.645,54	3.117,94
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	1.645,54	3.117,94
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>2.625,45</b>	<b>3.272,88</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>		
B1. RISULTATI REALIZZATI		
B1.1. Su strumenti negoziati		
B1.2. Su strumenti non negoziati		
B2. RISULTATI NON REALIZZATI		
B2.1. Su strumenti negoziati		
B2.2. Su strumenti non negoziati		
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>		
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>		
C1. SU DEPOSITI BANCARI		
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>		
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI		
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>2.625,45</b>	<b>3.272,88</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>2.625,45</b>	<b>3.272,88</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-1.089,59</b>	<b>-1.671,35</b>
H1. Commissione di gestione	-1.076,85	-1.652,23
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-12,74	-19,12
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>1.535,86</b>	<b>1.601,53</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	1,09	Volatilità della gestione	4,20
Rendimento del benchmark	2,22	Volatilità del benchmark **	4,40
Differenza	-1,13	Volatilità dichiarata ***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark      \*\* indicate soltanto in caso di gestione passiva

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

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) Quadrifoglio Dinamico**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2025

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>320.861,17</b>	<b>99,96</b>	<b>315.792,11</b>	<b>99,95</b>
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	320.861,17	99,96	315.792,11	99,95
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Titoli derivati attivi negoziati				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Titoli derivati attivi non negoziati				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>136,48</b>	<b>0,04</b>	<b>172,85</b>	<b>0,05</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>				
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)				
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Commissioni retrocesse				
<b>TO TALE ATTIVITA'</b>	<b>320.997,65</b>	<b>100,00</b>	<b>315.964,96</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore	% sul totale	Valore	% sul totale
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I1.1. Titoli derivati passivi negoziati				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2.1. Titoli derivati passivi non negoziati				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-481,01</b>	<b>100,00</b>	<b>-471,35</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-47,21	9,81	-36,22	7,68
M4. Commissione di gestione	-433,80	90,19	-435,13	92,32
M5. Passività diverse				
<b>TO TALE PASSIVITA'</b>	<b>-481,01</b>	<b>100,00</b>	<b>-471,35</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>320.516,64</b>		<b>315.493,61</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		18.468,47061		18.433,79727
<b>Valore unitario delle quote</b>		17,355		17,115

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
<b>Quote emesse</b>	8,56631	9,00326	8,61150	8,49227
<b>Quote rimborsate</b>				

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.  
 La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) Quadrifoglio Dinamico**  
**SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2025**

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2025	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito		
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	36,34	1.129,51
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	36,34	1.129,51
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	9.432,72	49.986,70
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	9.432,72	49.986,70
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>9.469,06</b>	<b>51.116,21</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>		
B1. RISULTATI REALIZZATI		
B1.1. Su strumenti negoziati		
B1.2. Su strumenti non negoziati		
B2. RISULTATI NON REALIZZATI		
B2.1. Su strumenti negoziati		
B2.2. Su strumenti non negoziati		
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>		
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>		
C1. SU DEPOSITI BANCARI		
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>		
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI		
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>9.469,06</b>	<b>51.116,21</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI ED'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>9.469,06</b>	<b>51.116,21</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-5.028,03</b>	<b>-4.781,04</b>
H1. Commissione di gestione	-4.980,48	-4.744,59
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-47,55	-36,45
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>4.441,03</b>	<b>46.335,17</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	1,40	Volatilità della gestione	11,98
Rendimento del benchmark	4,55	Volatilità del benchmark **	11,25
Differenza	-3,15	Volatilità dichiarata ***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark      \*\* indicate soltanto in caso di gestione passiva

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

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) AGGRESSIVO**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2025

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>201.676.180,66</b>	<b>98,73</b>	<b>203.213.635,80</b>	<b>99,21</b>
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	201.676.180,66	98,73	203.213.635,80	99,21
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Titoli derivati attivi negoziati				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Titoli derivati attivi non negoziati				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>2.535.713,41</b>	<b>1,24</b>	<b>1.711.454,68</b>	<b>0,84</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>			<b>-162.180,16</b>	<b>-0,08</b>
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>58.199,49</b>	<b>0,03</b>	<b>60.956,76</b>	<b>0,03</b>
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	58.199,49	0,03	60.956,76	0,03
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Commissioni retrocesse	58.199,49	0,03	60.956,76	0,03
<b>TO TALE ATTIVITA'</b>	<b>204.270.093,56</b>	<b>100,00</b>	<b>204.823.867,08</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore	% sul totale	Valore	% sul totale
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I1.1. Titoli derivati passivi negoziati				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2.1. Titoli derivati passivi non negoziati				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-1.220.421,28</b>	<b>100,00</b>	<b>-1.221.267,10</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-29.564,27	2,42	-23.413,82	1,92
<b>M4 Commissioni di Gestione</b>				
M4.1 Commissioni di Gestione DOUBLE ENGINE AGGRESSIVO A	-924.831,50	75,78	-961.969,37	78,77
M4.2 Commissioni di Gestione DOUBLE ENGINE AGGRESSIVO B	-240.333,42	19,69	-235.883,91	19,31
M5. Passività diverse	-25.692,09	2,11		
<b>TO TALE PASSIVITA'</b>	<b>-1.220.421,28</b>	<b>100,00</b>	<b>-1.221.267,10</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>203.049.672,28</b>		<b>203.602.599,98</b>
<b>DOUBLE ENGINE AGGRESSIVO A Numero quote in circolazione</b>		7.307.370,614		8.363.653,379
<b>DOUBLE ENGINE AGGRESSIVO A Valore unitario delle quote</b>		20,232		18,034
<b>DOUBLE ENGINE AGGRESSIVO B Numero quote in circolazione</b>		1.728.338,492		1.867.182,716
<b>DOUBLE ENGINE AGGRESSIVO B Valore unitario delle quote</b>		31,941		28,264

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
DOUBLE ENGINE AGGRESSIVO A Quote emesse	128.973,244	109.221,554	97.221,704	91.623,904
DOUBLE ENGINE AGGRESSIVO A Quote Rimborsa	345.543,417	416.477,512	373.956,373	347.345,869
DOUBLE ENGINE AGGRESSIVO B Quote emesse	63.049,681	37.299,209	36.261,471	58.524,945
DOUBLE ENGINE AGGRESSIVO B Quote Rimborsa	162.161,580	52.435,115	46.875,678	72.507,157

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.  
 La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

**Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi**  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) AGGRESSIVO**  
**SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2025**

**Allegato 2**

	Rendiconto al 31-12-2025	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito		
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	6.623.771,67	8.744.933,12
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	6.623.771,67	8.744.933,12
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	24.193.552,07	18.857.025,88
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	24.193.552,07	18.857.025,88
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>30.817.323,74</b>	<b>27.601.959,00</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>		
B1. RISULTATI REALIZZATI		
B1.1. Su strumenti negoziati		
B1.2. Su strumenti non negoziati		
B2. RISULTATI NON REALIZZATI		
B2.1. Su strumenti negoziati		
B2.2. Su strumenti non negoziati		
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>		
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>		
C1. SU DEPOSITI BANCARI		
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-3.121.354,02</b>	<b>1.256.699,05</b>
D1. RISULTATI REALIZZATI	-1.176.822,43	262.821,93
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-1.944.531,59	993.877,12
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>		
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI		
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>27.695.969,72</b>	<b>28.858.658,05</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-11.961,54</b>	<b>0,01</b>
G1. Bolli, spese e commissioni	-11.961,54	0,01
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>27.684.008,18</b>	<b>28.858.658,06</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-4.639.811,45</b>	<b>-4.812.933,00</b>
H1 Commissioni di Gestione		
H1.1 Commissioni di Gestione DOUBLE ENGINE AGGRESSIVO A	-3.663.529,16	-3.831.350,03
H1.2 Commissioni di Gestione DOUBLE ENGINE AGGRESSIVO B	-913.636,90	-954.967,19
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-35.297,41	-26.615,78
H4. Altri oneri di gestione	-27.347,98	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>218.493,49</b>	<b>261.210,07</b>
I1. Altri ricavi	218.493,49	261.210,07
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>23.262.690,22</b>	<b>24.306.935,13</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

DOUBLE ENGINE AGGRESSIVO A		DOUBLE ENGINE AGGRESSIVO B	
Rendimento della gestione	12,19	Rendimento della gestione	13,01
Rendimento del benchmark	11,63	Rendimento del benchmark	11,63
Differenza	0,56	Differenza	1,38
Volatilità della gestione	11,11	Volatilità della gestione	11,09
Volatilità del benchmark**	11,00	Volatilità del benchmark**	11,00
Volatilità dichiarata***		Volatilità dichiarata***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

\*\* indicate soltanto in caso di gestione passiva

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

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rend.DOUBLE ENGINE AGGRESSIVO A		Volatilità della gestione	
Rend.DOUBLE ENGINE AGGRESSIVO B		Volatilità dichiarata	
		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) DIFENSIVO**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2025

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>798.698.567,16</b>	<b>99,64</b>	<b>850.778.035,55</b>	<b>99,58</b>
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	798.698.567,16	99,64	850.778.035,55	99,58
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Titoli derivati attivi negoziati				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Titoli derivati attivi non negoziati				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>2.702.743,01</b>	<b>0,34</b>	<b>4.015.866,83</b>	<b>0,47</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>			<b>-604.530,08</b>	<b>-0,07</b>
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>151.702,59</b>	<b>0,02</b>	<b>144.480,70</b>	<b>0,02</b>
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	151.702,59	0,02	144.480,70	0,02
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Commissioni retrocesse	151.702,59	0,02	144.480,70	0,02
<b>TO TALE ATTIVITA'</b>	<b>801.553.012,76</b>	<b>100,00</b>	<b>854.333.853,00</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore	% sul totale	Valore	% sul totale
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I1.1. Titoli derivati passivi negoziati				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2.1. Titoli derivati passivi non negoziati				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-3.526.884,71</b>	<b>100,00</b>	<b>-3.675.444,69</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-117.911,77	3,34	-97.892,46	2,66
<b>M4 Commissioni di Gestione</b>				
M4.1 Commissioni di Gestione DOUBLE ENGINE DIFENSIVO A	-2.685.487,63	76,14	-2.810.189,52	76,46
M4.2 Commissioni di Gestione DOUBLE ENGINE DIFENSIVO B	-687.679,36	19,50	-767.362,71	20,88
M5. Passività diverse	-35.805,95	1,02		
<b>TO TALE PASSIVITA'</b>	<b>-3.526.884,71</b>	<b>100,00</b>	<b>-3.675.444,69</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>798.026.128,05</b>		<b>850.658.408,31</b>
<b>DOUBLE ENGINE DIFENSIVO A Numero quote in circolazione</b>		39.354.295,218		42.912.847,325
<b>DOUBLE ENGINE DIFENSIVO A Valore unitario delle quote</b>		14,584		13,976
<b>DOUBLE ENGINE DIFENSIVO B Numero quote in circolazione</b>		12.996.619,089		15.284.989,029
<b>DOUBLE ENGINE DIFENSIVO B Valore unitario delle quote</b>		17,242		16,416

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
<b>DOUBLE ENGINE DIFENSIVO A Quote emesse</b>	1.363.540,371	1.824.305,953	1.087.184,124	1.276.475,384
<b>DOUBLE ENGINE DIFENSIVO A Quote Rimborsate</b>	2.066.038,597	2.458.882,637	2.309.144,674	2.275.992,031
<b>DOUBLE ENGINE DIFENSIVO B Quote emesse</b>	196.213,942	306.576,205	181.113,425	189.837,865
<b>DOUBLE ENGINE DIFENSIVO B Quote Rimborsate</b>	872.444,549	869.776,265	660.006,986	759.883,577

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046. La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

**Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi**  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) DIFENSIVO**  
**SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2025**

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2025	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito		
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	13.051.883,46	15.932.279,97
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	13.051.883,46	15.932.279,97
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	39.392.268,45	40.029.655,72
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	39.392.268,45	40.029.655,72
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>52.444.151,91</b>	<b>55.961.935,69</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>		
B1. RISULTATI REALIZZATI		
B1.1. Su strumenti negoziati		
B1.2. Su strumenti non negoziati		
B2. RISULTATI NON REALIZZATI		
B2.1. Su strumenti negoziati		
B2.2. Su strumenti non negoziati		
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>		
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>		
C1. SU DEPOSITI BANCARI		
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-3.226.755,11</b>	<b>2.418.723,11</b>
D1. RISULTATI REALIZZATI	-1.384.991,48	612.526,31
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-1.841.763,63	1.806.196,80
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>		
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI		
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>49.217.396,80</b>	<b>58.380.658,80</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-27.724,33</b>	<b>-0,06</b>
G1. Bolli, spese e commissioni	-27.724,33	-0,06
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>49.189.672,47</b>	<b>58.380.658,74</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-13.779.878,42</b>	<b>-14.429.433,52</b>
H1 Commissioni di Gestione		
H1.1 Commissioni di Gestione DOUBLE ENGINE DIFENSIVO A	-10.802.537,86	-11.189.620,86
H1.2 Commissioni di Gestione DOUBLE ENGINE DIFENSIVO B	-2.817.598,76	-3.134.487,11
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-121.628,14	-105.325,55
H4. Altri oneri di gestione	-38.113,66	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>587.051,32</b>	<b>596.798,96</b>
I1. Altri ricavi	587.051,32	596.798,96
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>35.996.845,37</b>	<b>44.548.024,18</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

<b>DOUBLE ENGINE DIFENSIVO A</b>			
Rendimento della gestione	4,35	Volatilità della gestione	4,89
Rendimento del benchmark	4,30	Volatilità del benchmark**	4,22
Differenza	0,05	Volatilità dichiarata***	
<b>DOUBLE ENGINE DIFENSIVO B</b>			
Rendimento della gestione	5,03	Volatilità della gestione	4,89
Rendimento del benchmark	4,30	Volatilità del benchmark**	4,22
Differenza	0,73	Volatilità dichiarata***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark \*\* indicate soltanto in caso di gestione passiva  
 \*\*\* indicate soltanto in caso di gestione attiva

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

<b>Rend. DOUBLE ENGINE DIFENSIVO A</b>		<b>Volatilità della gestione</b>	
		<b>Volatilità dichiarata</b>	
<b>Rend. DOUBLE ENGINE DIFENSIVO B</b>		<b>Volatilità della gestione</b>	
		<b>Volatilità dichiarata</b>	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.  
 La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) EQUILIBRATO**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2025

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>489.141.577,06</b>	<b>99,52</b>	<b>489.400.087,90</b>	<b>99,65</b>
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	489.141.577,06	99,52	489.400.087,90	99,65
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Titoli derivati attivi negoziati				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Titoli derivati attivi non negoziati				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>2.245.820,21</b>	<b>0,46</b>	<b>2.014.504,35</b>	<b>0,41</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>			<b>-432.813,55</b>	<b>-0,09</b>
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>104.265,28</b>	<b>0,02</b>	<b>116.239,29</b>	<b>0,02</b>
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	104.265,28	0,02	116.239,29	0,02
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Commissioni retrocesse	104.265,28	0,02	116.239,29	0,02
<b>TO TALE ATTIVITA'</b>	<b>491.491.662,55</b>	<b>100,00</b>	<b>491.098.017,99</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore	% sul totale	Valore	% sul totale
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I1.1. Titoli derivati passivi negoziati				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2.1. Titoli derivati passivi non negoziati				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-2.585.492,76</b>	<b>100,00</b>	<b>-2.537.225,85</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-71.508,29	2,77	-56.182,49	2,21
M4 Commissioni di Gestione				
M4.1 Commissioni di Gestione DOUBLE ENGINE EQUILIBRATO A	-1.935.801,56	74,87	-1.887.714,74	74,40
M4.2 Commissioni di Gestione DOUBLE ENGINE EQUILIBRATO B	-543.933,31	21,04	-593.328,62	23,38
M5. Passività diverse	-34.249,60	1,32		
<b>TO TALE PASSIVITA'</b>	<b>-2.585.492,76</b>	<b>100,00</b>	<b>-2.537.225,85</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>488.906.169,79</b>		<b>488.560.792,14</b>	
<b>DOUBLE ENGINE EQUILIBRATO A Numero quote in circolazione</b>	20.468.154,669		21.081.032,594	
<b>DOUBLE ENGINE EQUILIBRATO A Valore unitario delle quote</b>	16,839		15,819	
<b>DOUBLE ENGINE EQUILIBRATO B Numero quote in circolazione</b>	6.612.760,414		7.625.240,727	
<b>DOUBLE ENGINE EQUILIBRATO B Valore unitario delle quote</b>	21,813		20,338	

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
DOUBLE ENGINE EQUILIBRATO A Quote emesse	937.786,845	916.907,703	589.229,851	709.982,912
DOUBLE ENGINE EQUILIBRATO A Quote Rimborsate	950.138,609	992.638,157	926.389,892	897.618,578
DOUBLE ENGINE EQUILIBRATO B Quote emesse	97.463,079	119.560,593	195.794,033	177.976,567
DOUBLE ENGINE EQUILIBRATO B Quote Rimborsate	708.581,369	311.010,395	283.229,548	300.453,273

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

**Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi**  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) EQUILIBRATO**  
**SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2025**

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2025	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito		
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	9.337.493,44	11.300.170,53
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	9.337.493,44	11.300.170,53
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	33.467.877,91	32.554.085,76
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	33.467.877,91	32.554.085,76
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>42.805.371,35</b>	<b>43.854.256,29</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>		
B1. RISULTATI REALIZZATI		
B1.1. Su strumenti negoziati		
B1.2. Su strumenti non negoziati		
B2. RISULTATI NON REALIZZATI		
B2.1. Su strumenti negoziati		
B2.2. Su strumenti non negoziati		
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>		
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>		
C1. SU DEPOSITI BANCARI		
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-2.281.965,40</b>	<b>1.836.564,62</b>
D1. RISULTATI REALIZZATI	-902.537,77	404.134,42
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-1.379.427,63	1.432.430,20
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>		
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI		
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>40.523.405,95</b>	<b>45.690.820,91</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-26.841,51</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	-26.841,51	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>40.496.564,44</b>	<b>45.690.820,91</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-9.841.578,85</b>	<b>-9.724.466,44</b>
H1 Commissioni di Gestione		
H1.1 Commissioni di Gestione DOUBLE ENGINE EQUILIBRATO A	-7.557.464,35	-7.324.401,98
H1.2 Commissioni di Gestione DOUBLE ENGINE EQUILIBRATO B	-2.169.267,37	-2.340.446,07
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-78.390,10	-59.618,39
H4. Altri oneri di gestione	-36.457,03	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>407.776,49</b>	<b>455.277,88</b>
I1. Altri ricavi	407.776,49	455.277,88
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>31.062.762,08</b>	<b>36.421.632,35</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

DOUBLE ENGINE EQUILIBRATO A		DOUBLE ENGINE EQUILIBRATO B	
Rendimento della gestione	6,45	7,25	6,99
Rendimento del benchmark	6,41	6,41	6,35
Differenza	0,04		
Volatilità della gestione			7,00
Volatilità del benchmark**			6,35
Volatilità dichiarata***			
Volatilità della gestione			6,99
Volatilità del benchmark**			6,35
Volatilità dichiarata***			

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark \*\* indicate soltanto in caso di gestione passiva

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

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rend.DOUBLE ENGINE EQUILIBRATO A		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	
Rend.DOUBLE ENGINE EQUILIBRATO B		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) Quadrifoglio Equilibrato**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2025

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>146.765,65</b>	<b>99,51</b>	<b>230.194,62</b>	<b>99,85</b>
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	146.765,65	99,51	230.194,62	99,85
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Titoli derivati attivi negoziati				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Titoli derivati attivi non negoziati				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>728,98</b>	<b>0,49</b>	<b>347,93</b>	<b>0,15</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>				
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)				
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Commissioni retrocesse				
<b>TO TALE ATTIVITA'</b>	<b>147.494,63</b>	<b>100,00</b>	<b>230.542,55</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore	% sul totale	Valore	% sul totale
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
<b>II. Negoziati (da specificare ulteriormente)</b>				
I1.1. Titoli derivati passivi negoziati				
<b>I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)</b>				
I2.1. Titoli derivati passivi non negoziati				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-184,07</b>	<b>100,00</b>	<b>-283,49</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-21,75	11,82	-26,46	9,33
M4. Commissione di gestione	-162,32	88,18	-257,03	90,67
M5. Passività diverse				
<b>TO TALE PASSIVITA'</b>	<b>-184,07</b>	<b>100,00</b>	<b>-283,49</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>147.310,56</b>		<b>230.259,06</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		10.029,40569		15.716,05543
<b>Valore unitario delle quote</b>		14,688		14,651

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	29,89215		30,41111	
Quote rimborsate	5,31500	1.009,21200	3.545,51300	1.186,91300

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma - Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) Quadrifoglio Equilibrato**  
**SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2025**

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2025	Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>			
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI			
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito			
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari			
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.			
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	200,59	3.827,22	
A2.1. Titoli di debito			
A2.2. Titoli azionari			
A2.3. Parti di O.I.C.R.	200,59	3.827,22	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	2.170,44	18.296,09	
A3.1. Titoli di debito			
A3.2. Titoli di capitale			
A3.3. Parti di O.I.C.R.	2.170,44	18.296,09	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>2.371,03</b>		<b>22.123,31</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>			
B1. RISULTATI REALIZZATI			
B1.1. Su strumenti negoziati			
B1.2. Su strumenti non negoziati			
B2. RISULTATI NON REALIZZATI			
B2.1. Su strumenti negoziati			
B2.2. Su strumenti non negoziati			
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>			
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>			
C1. SU DEPOSITI BANCARI			
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI			
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>			
D1. RISULTATI REALIZZATI			
D2. RISULTATI NON REALIZZATI			
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>			
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>			
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI			
F2. PROVENTI DIVERSI			
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>2.371,03</b>		<b>22.123,31</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>			
G1. Bolli, spese e commissioni			
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>2.371,03</b>		<b>22.123,31</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-2.620,06</b>	<b>-3.208,59</b>	
H1. Commissione di gestione	-2.595,63	-3.155,43	
H2. Spese pubblicazione quota			
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-24,43	-53,16	
H4. Altri oneri di gestione			
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>			
I1. Altri ricavi			
I2. Altri costi			
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-249,03</b>		<b>18.914,72</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	0,25	Volatilità della gestione	6,41
Rendimento del benchmark	2,60	Volatilità del benchmark **	5,89
Differenza	-2,35	Volatilità dichiarata ***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark      \*\* indicate soltanto in caso di gestione passiva

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

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.  
 La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) Quadrifoglio Flessibile**  
**SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2025**

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>76.786,04</b>	<b>99,73</b>	<b>76.176,08</b>	<b>99,71</b>
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	76.786,04	99,73	76.176,08	99,71
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Titoli derivati attivi negoziati				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Titoli derivati attivi non negoziati				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>209,30</b>	<b>0,27</b>	<b>223,26</b>	<b>0,29</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>				
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)				
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Commissioni retrocesse				
<b>TO TALE ATTIVITA'</b>	<b>76.995,34</b>	<b>100,00</b>	<b>76.399,34</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore	% sul totale	Valore	% sul totale
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I1.1. Titoli derivati passivi negoziati				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2.1. Titoli derivati passivi non negoziati				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-128,52</b>	<b>100,00</b>	<b>-126,71</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-11,32	8,81	-8,76	6,91
M4. Commissione di gestione	-117,20	91,19	-117,95	93,09
M5. Passività diverse				
<b>TO TALE PASSIVITA'</b>	<b>-128,52</b>	<b>100,00</b>	<b>-126,71</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>76.866,82</b>		<b>76.272,63</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		6.619,83008		6.619,83008
<b>Valore unitario delle quote</b>		11,612		11,522

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

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.  
 La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) Quadrifoglio Flessibile**  
**SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2025**

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2025	Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>			
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI			
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito			
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari			
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.			
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	17,23	326,51	
A2.1. Titoli di debito			
A2.2. Titoli azionari			
A2.3. Parti di O.I.C.R.	17,23	326,51	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	1.942,73	7.953,86	
A3.1. Titoli di debito			
A3.2. Titoli di capitale			
A3.3. Parti di O.I.C.R.	1.942,73	7.953,86	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>1.959,96</b>	<b>8.280,37</b>	
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>			
B1. RISULTATI REALIZZATI			
B1.1. Su strumenti negoziati			
B1.2. Su strumenti non negoziati			
B2. RISULTATI NON REALIZZATI			
B2.1. Su strumenti negoziati			
B2.2. Su strumenti non negoziati			
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>			
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>			
C1. SU DEPOSITI BANCARI			
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI			
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>			
D1. RISULTATI REALIZZATI			
D2. RISULTATI NON REALIZZATI			
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>			
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>			
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI			
F2. PROVENTI DIVERSI			
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>1.959,96</b>	<b>8.280,37</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>			
G1. Bolli, spese e commissioni			
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>1.959,96</b>	<b>8.280,37</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-1.365,77</b>	<b>-1.328,33</b>	
H1. Commissione di gestione	-1.354,44	-1.319,57	
H2. Spese pubblicazione quota			
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-11,33	-8,76	
H4. Altri oneri di gestione			
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>			
I1. Altri ricavi			
I2. Altri costi			
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>594,19</b>	<b>6.952,04</b>	

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	0,78	Volatilità della gestione	8,44
Rendimento del benchmark	3,35	Volatilità del benchmark **	7,74
Differenza	-2,57	Volatilità dichiarata ***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark      \*\* indicate soltanto in caso di gestione passiva

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

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.  
 La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) GLOBAL INCOME**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2025

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>16.739.510,96</b>	<b>99,77</b>	<b>21.737.268,87</b>	<b>99,59</b>
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	16.739.510,96	99,77	21.737.268,87	99,59
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Titoli derivati attivi negoziati				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Titoli derivati attivi non negoziati				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>47.738,15</b>	<b>0,28</b>	<b>118.009,88</b>	<b>0,54</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>-10.026,52</b>	<b>-0,06</b>	<b>-30.804,18</b>	<b>-0,14</b>
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>923,22</b>	<b>0,01</b>	<b>1.374,03</b>	<b>0,01</b>
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	923,22	0,01	1.374,03	0,01
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Commissioni retrocesse	923,22	0,01	1.374,03	0,01
<b>TO TALE ATTIVITA'</b>	<b>16.778.145,81</b>	<b>100,00</b>	<b>21.825.848,60</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore	% sul totale	Valore	% sul totale
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I1.1. Titoli derivati passivi negoziati				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2.1. Titoli derivati passivi non negoziati				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-82.426,41</b>	<b>100,00</b>	<b>-106.397,45</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-2.475,12	3,00	-2.517,91	2,37
M4. Commissione di gestione	-79.951,29	97,00	-103.879,54	97,63
M5. Passività diverse				
<b>TO TALE PASSIVITA'</b>	<b>-82.426,41</b>	<b>100,00</b>	<b>-106.397,45</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>16.695.719,40</b>		<b>21.719.451,15</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		1.591.468,643		2.132.773,075
<b>Valore unitario delle quote</b>		10,491		10,184

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
<b>Quote emesse</b>	19.378,535	29.727,741	10.870,009	9.311,548
<b>Quote rimborsate</b>	196.757,473	144.535,784	146.260,124	123.038,884

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma - Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) GLOBAL INCOME**  
**SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2025**

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2025	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito		
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	197.446,17	300.621,88
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	197.446,17	300.621,88
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	708.719,02	1.114.738,89
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	708.719,02	1.114.738,89
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>906.165,19</b>	<b>1.415.360,77</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>		
B1. RISULTATI REALIZZATI		
B1.1. Su strumenti negoziati		
B1.2. Su strumenti non negoziati		
B2. RISULTATI NON REALIZZATI		
B2.1. Su strumenti negoziati		
B2.2. Su strumenti non negoziati		
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>		
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>		
C1. SU DEPOSITI BANCARI		
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>		
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI		
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>906.165,19</b>	<b>1.415.360,77</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>906.165,19</b>	<b>1.415.360,77</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-354.274,97</b>	<b>-441.271,75</b>
H1. Commissione di gestione	-351.083,04	-438.028,65
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-3.191,93	-3.243,10
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>4.792,55</b>	<b>7.907,11</b>
I1. Altri ricavi	4.792,55	7.907,11
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>556.682,77</b>	<b>981.996,13</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

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

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark \*\* indicate soltanto in caso di gestione passiva

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

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	3,01	Volatilità della gestione	4,10
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) MPV PREVIDENZA AGGRESSIVO**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2025

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>214.582.142,04</b>	<b>98,71</b>	<b>185.640.659,47</b>	<b>98,21</b>
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	214.582.142,04	98,71	185.640.659,47	98,21
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Titoli derivati attivi negoziati				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Titoli derivati attivi non negoziati				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>2.748.651,86</b>	<b>1,26</b>	<b>3.334.497,84</b>	<b>1,76</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>-12.676,89</b>	<b>-0,01</b>	<b>-11.691,53</b>	<b>-0,01</b>
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>59.144,99</b>	<b>0,03</b>	<b>56.615,36</b>	<b>0,03</b>
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	59.144,99	0,03	56.615,36	0,03
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Commissioni retrocesse	59.144,99	0,03	56.615,36	0,03
<b>TO TALE ATTIVITA'</b>	<b>217.377.262,00</b>	<b>100,00</b>	<b>189.020.081,14</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore	% sul totale	Valore	% sul totale
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
II.1. Titoli derivati passivi negoziati				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2.1. Titoli derivati passivi non negoziati				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-1.059.002,68</b>	<b>100,00</b>	<b>-920.941,71</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto				
M4. Commissione di gestione	-1.059.002,68	100,00	-920.941,71	100,00
M5. Passività diverse				
<b>TO TALE PASSIVITA'</b>	<b>-1.059.002,68</b>	<b>100,00</b>	<b>-920.941,71</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>216.318.259,32</b>		<b>188.099.139,43</b>
Numero delle quote in circolazione		7.591.820,798		7.433.052,081
Valore unitario delle quote		28,494		25,306

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	148.668,067	149.881,631	134.306,750	192.923,244
Quote rimborsate	216.609,726	90.202,328	69.731,631	90.467,285

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) MPV PREVIDENZA AGGRESSIVO**  
**SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2025**

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2025	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito		
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	11.259.405,41	3.319.829,26
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	11.259.405,41	3.319.829,26
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	19.104.534,66	18.348.614,27
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	19.104.534,66	18.348.614,27
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>30.363.940,07</b>	<b>21.668.443,53</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>		
B1. RISULTATI REALIZZATI		
B1.1. Su strumenti negoziati		
B1.2. Su strumenti non negoziati		
B2. RISULTATI NON REALIZZATI		
B2.1. Su strumenti negoziati		
B2.2. Su strumenti non negoziati		
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>		
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>		
C1. SU DEPOSITI BANCARI		
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-2.865.878,83</b>	<b>1.286.833,30</b>
D1. RISULTATI REALIZZATI	-2.865.677,11	352.366,71
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-201,72	934.466,59
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>		
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI		
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>27.498.061,24</b>	<b>22.955.276,83</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI ED D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-36.343,02</b>	<b>-807,83</b>
G1. Bolli, spese e commissioni	-36.343,02	-807,83
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>27.461.718,22</b>	<b>22.954.469,00</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-3.916.008,67</b>	<b>-3.514.637,34</b>
H1. Commissione di gestione	-3.911.010,80	-3.511.988,92
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-4.997,87	-2.648,42
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>219.633,28</b>	<b>218.383,25</b>
I1. Altri ricavi	219.633,28	218.383,25
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>23.765.342,83</b>	<b>19.658.214,91</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	12,60	Volatilità della gestione	12,14
Rendimento del benchmark	11,63	Volatilità del benchmark **	10,54
Differenza	0,97	Volatilità dichiarata ***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark      \*\* indicate soltanto in caso di gestione passiva

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

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.  
 La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) MPV PREVIDENZA EQUILIBRATO**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2025

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>182.195.564,10</b>	<b>97,95</b>	<b>157.670.825,28</b>	<b>96,83</b>
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	182.195.564,10	97,95	157.670.825,28	96,83
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Titoli derivati attivi negoziati				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Titoli derivati attivi non negoziati				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>3.772.239,17</b>	<b>2,03</b>	<b>5.130.753,06</b>	<b>3,15</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>16.409,26</b>	<b>0,01</b>	<b>-3.161,32</b>	
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>33.363,27</b>	<b>0,02</b>	<b>38.268,46</b>	<b>0,02</b>
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	33.363,27	0,02	38.268,46	0,02
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Commissioni retrocesse	33.363,27	0,02	38.268,46	0,02
<b>TO TALE ATTIVITA'</b>	<b>186.017.575,80</b>	<b>100,00</b>	<b>162.836.685,48</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore	% sul totale	Valore	% sul totale
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I1.1. Titoli derivati passivi negoziati				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2.1. Titoli derivati passivi non negoziati				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-846.819,60</b>	<b>100,00</b>	<b>-744.242,31</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto				
M4. Commissione di gestione	-846.819,60	100,00	-744.242,31	100,00
M5. Passività diverse				
<b>TO TALE PASSIVITA'</b>	<b>-846.819,60</b>	<b>100,00</b>	<b>-744.242,31</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>185.170.756,20</b>		<b>162.092.443,17</b>
Numero delle quote in circolazione		9.507.844,255		8.895.330,069
Valore unitario delle quote		19,476		18,222

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	242.123,169	226.120,169	223.772,752	388.893,442
Quote rimborsate	165.906,722	97.737,916	87.549,786	117.200,927

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

**Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
 RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) MPV PREVIDENZA EQUILIBRATO  
 SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2025**

	Rendiconto al 31-12-2025	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito		
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	6.665.410,42	2.531.229,05
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	6.665.410,42	2.531.229,05
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	9.104.625,75	10.780.693,62
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	9.104.625,75	10.780.693,62
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>15.770.036,17</b>	<b>13.311.922,67</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>		
B1. RISULTATI REALIZZATI		
B1.1. Su strumenti negoziati		
B1.2. Su strumenti non negoziati		
B2. RISULTATI NON REALIZZATI		
B2.1. Su strumenti negoziati		
B2.2. Su strumenti non negoziati		
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>		
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>		
C1. SU DEPOSITI BANCARI		
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-1.188.992,34</b>	<b>738.975,19</b>
D1. RISULTATI REALIZZATI	-665.886,29	283.340,22
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-523.106,05	455.634,97
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>		
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI		
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>14.581.043,83</b>	<b>14.050.897,86</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI ED D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-25.521,75</b>	<b>-720,64</b>
G1. Bolli, spese e commissioni	-25.521,75	-720,64
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>14.555.522,08</b>	<b>14.050.177,22</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-3.172.554,96</b>	<b>-2.801.057,91</b>
H1. Commissione di gestione	-3.169.974,39	-2.799.552,85
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-2.580,57	-1.505,06
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>142.341,91</b>	<b>115.428,47</b>
I1. Altri ricavi	142.341,91	115.428,47
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>11.525.309,03</b>	<b>11.364.547,78</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	6,88	Volatilità della gestione	7,23
Rendimento del benchmark	6,41	Volatilità del benchmark **	6,37
Differenza	0,47	Volatilità dichiarata ***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark      \*\* indicate soltanto in caso di gestione passiva

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

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.  
 La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) Quadrifoglio Opera 13**  
**SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2025**

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>307.165,32</b>	<b>99,86</b>	<b>304.972,55</b>	<b>99,87</b>
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	307.165,32	99,86	304.972,55	99,87
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Titoli derivati attivi negoziati				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Titoli derivati attivi non negoziati				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E DEPOSITI BANCARI</b>	<b>420,08</b>	<b>0,14</b>	<b>396,31</b>	<b>0,13</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>				
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)				
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Commissioni retrocesse				
<b>TO TALE ATTIVITA'</b>	<b>307.585,40</b>	<b>100,00</b>	<b>305.368,86</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore	% sul totale	Valore	% sul totale
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I1.1. Titoli derivati passivi negoziati				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2.1. Titoli derivati passivi non negoziati				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-408,90</b>	<b>100,00</b>	<b>-401,40</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-45,00	11,01	-35,02	8,72
M4. Commissione di gestione	-363,90	88,99	-366,38	91,28
M5. Passività diverse				
<b>TO TALE PASSIVITA'</b>	<b>-408,90</b>	<b>100,00</b>	<b>-401,40</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>307.176,50</b>		<b>304.967,46</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		21.273,51067		21.609,32167
<b>Valore unitario delle quote</b>		14,439		14,113

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
<b>Quote emesse</b>				
<b>Quote rimborsate</b>				335,81100

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

**Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi**  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) Quadrifoglio Opera 13**  
**SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2025**

	Rendiconto al 31-12-2025	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito		
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	479,88	-364,58
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	479,88	-364,58
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	10.912,84	8.000,04
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	10.912,84	8.000,04
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>11.392,72</b>	<b>7.635,46</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>		
B1. RISULTATI REALIZZATI		
B1.1. Su strumenti negoziati		
B1.2. Su strumenti non negoziati		
B2. RISULTATI NON REALIZZATI		
B2.1. Su strumenti negoziati		
B2.2. Su strumenti non negoziati		
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>		
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>		
C1. SU DEPOSITI BANCARI		
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>		
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI		
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>11.392,72</b>	<b>7.635,46</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>11.392,72</b>	<b>7.635,46</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-4.352,03</b>	<b>-4.554,20</b>
H1. Commissione di gestione	-4.306,54	-4.467,14
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-45,49	-87,06
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>7.040,69</b>	<b>3.081,26</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

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

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark      \*\* indicate soltanto in caso di gestione passiva  
 \*\*\* indicate soltanto in caso di gestione attiva

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	2,31	Volatilità della gestione	5,65
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.  
 La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) Quadrifoglio Programma Europa**  
**SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2025**

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>63.775,66</b>	<b>99,98</b>	<b>58.527,89</b>	<b>99,83</b>
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	63.775,66	99,98	58.527,89	99,83
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Titoli derivati attivi negoziati				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Titoli derivati attivi non negoziati				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>15,56</b>	<b>0,02</b>	<b>97,31</b>	<b>0,17</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>				
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)				
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Commissioni retrocesse				
<b>TO TALE ATTIVITA'</b>	<b>63.791,22</b>	<b>100,00</b>	<b>58.625,20</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore	% sul totale	Valore	% sul totale
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I1.1. Titoli derivati passivi negoziati				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2.1. Titoli derivati passivi non negoziati				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-95,01</b>	<b>100,00</b>	<b>-87,64</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-9,20	9,68	-6,73	7,68
M4. Commissione di gestione	-85,81	90,32	-80,91	92,32
M5. Passività diverse				
<b>TO TALE PASSIVITA'</b>	<b>-95,01</b>	<b>100,00</b>	<b>-87,64</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>63.696,21</b>		<b>58.537,56</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		4.650,09582		4.650,09582
<b>Valore unitario delle quote</b>		13,698		12,588

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

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) Quadrifoglio Programma Europa**  
**SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2025**

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2025	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito		
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	78,83	62,59
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	78,83	62,59
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	6.068,94	2.150,16
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	6.068,94	2.150,16
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>6.147,77</b>	<b>2.212,75</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>		
B1. RISULTATI REALIZZATI		
B1.1. Su strumenti negoziati		
B1.2. Su strumenti non negoziati		
B2. RISULTATI NON REALIZZATI		
B2.1. Su strumenti negoziati		
B2.2. Su strumenti non negoziati		
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>		
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>		
C1. SU DEPOSITI BANCARI		
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>		
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI		
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>6.147,77</b>	<b>2.212,75</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>		
G1. Bolli, spese e commissioni		
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>6.147,77</b>	<b>2.212,75</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-989,12</b>	<b>-963,12</b>
H1. Commissione di gestione	-979,90	-956,31
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-9,22	-6,81
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>5.158,65</b>	<b>1.249,63</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	8,82	Volatilità della gestione	12,36
Rendimento del benchmark	12,32	Volatilità del benchmark **	14,09
Differenza	-3,50	Volatilità dichiarata ***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark      \*\* indicate soltanto in caso di gestione passiva

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

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) Sereno Europa**  
**SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2025**

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>15.530,16</b>	<b>99,92</b>	<b>15.021,94</b>	<b>98,88</b>
<b>A1. Titoli di debito</b>				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>A2. Titoli azionari</b>				
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>	15.530,16	99,92	15.021,94	98,88
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
<b>B1. Titoli di debito</b>				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
<b>B2. Titoli azionari</b>				
<b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
<b>C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)</b>				
C1.1. Titoli derivati attivi negoziati				
<b>C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)</b>				
C2.1. Titoli derivati attivi non negoziati				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	12,44	0,08	170,71	1,12
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>				
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)				
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Commissioni retrocesse				
<b>TO TALE ATTIVITA'</b>	<b>15.542,60</b>	<b>100,00</b>	<b>15.192,65</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore	% sul totale	Valore	% sul totale
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
<b>I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)</b>				
I1.1. Titoli derivati passivi negoziati				
<b>I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)</b>				
I2.1. Titoli derivati passivi non negoziati				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-15,71</b>	<b>100,00</b>	<b>-14,87</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-2,28	14,51	-1,63	10,96
M4. Commissione di gestione	-13,43	85,49	-13,24	89,04
M5. Passività diverse				
<b>TO TALE PASSIVITA'</b>	<b>-15,71</b>	<b>100,00</b>	<b>-14,87</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>15.526,89</b>		<b>15.177,78</b>
Numero delle quote in circolazione		989,45841		989,45841
Valore unitario delle quote		15,692		15,339

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

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.  
 La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

**Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi**  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) Sereno Europa**  
**SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2025**

**Allegato 2**

	Rendiconto al 31-12-2025		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI				
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito				
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari				
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.				
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI			17,17	
A2.1. Titoli di debito				
A2.2. Titoli azionari				
A2.3. Parti di O.I.C.R.			17,17	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	508,22		378,40	
A3.1. Titoli di debito				
A3.2. Titoli di capitale				
A3.3. Parti di O.I.C.R.	508,22		378,40	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>		<b>508,22</b>		<b>395,57</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
B1. RISULTATI REALIZZATI				
B1.1. Su strumenti negoziati				
B1.2. Su strumenti non negoziati				
B2. RISULTATI NON REALIZZATI				
B2.1. Su strumenti negoziati				
B2.2. Su strumenti non negoziati				
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>				
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>				
C1. SU DEPOSITI BANCARI				
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>				
D1. RISULTATI REALIZZATI				
D2. RISULTATI NON REALIZZATI				
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>				
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>				
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI				
F2. PROVENTI DIVERSI				
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>		<b>508,22</b>		<b>395,57</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>				
G1. Bolli, spese e commissioni				
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>		<b>508,22</b>		<b>395,57</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>				
H1. Commissione di gestione	-159,11		-155,01	
H2. Spese pubblicazione quota	-156,72		-153,38	
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-2,39		-1,63	
H4. Altri oneri di gestione				
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>				
I1. Altri ricavi				
I2. Altri costi				
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>		<b>349,11</b>		<b>240,56</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	2,30	Volatilità della gestione	3,85
Rendimento del benchmark	2,24	Volatilità del benchmark **	3,61
Differenza	0,06	Volatilità dichiarata ***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark      \*\* indicate soltanto in caso di gestione passiva

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

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) STRATEGIA FLESSIBILE**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2025

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>92.077.981,22</b>	<b>99,66</b>	<b>124.397.358,03</b>	<b>99,69</b>
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	92.077.981,22	99,66	124.397.358,03	99,69
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Titoli derivati attivi negoziati				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Titoli derivati attivi non negoziati				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>326.132,96</b>	<b>0,35</b>	<b>404.581,00</b>	<b>0,32</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>-11.744,27</b>	<b>-0,01</b>	<b>-21.130,31</b>	<b>-0,02</b>
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>4.204,04</b>		<b>7.242,09</b>	<b>0,01</b>
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	4.204,04		7.242,09	0,01
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Commissioni retrocesse	4.204,04		7.242,09	0,01
<b>TO TALE ATTIVITA'</b>	<b>92.396.573,95</b>	<b>100,00</b>	<b>124.788.050,81</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore	% sul totale	Valore	% sul totale
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I1.1. Titoli derivati passivi negoziati				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2.1. Titoli derivati passivi non negoziati				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-612.192,02</b>	<b>100,00</b>	<b>-814.593,54</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-13.717,50	2,24	-14.433,23	1,77
M4. Commissione di gestione	-598.474,52	97,76	-800.160,31	98,23
M5. Passività diverse				
<b>TO TALE PASSIVITA'</b>	<b>-612.192,02</b>	<b>100,00</b>	<b>-814.593,54</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>91.784.381,93</b>		<b>123.973.457,27</b>
Numero delle quote in circolazione		8.549.894,179		11.501.331,663
Valore unitario delle quote		10,735		10,779

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	103.472,895	55.575,723	57.540,445	32.522,044
Quote rimborsate	766.184,731	768.597,469	851.851,306	813.915,085

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) STRATEGIA FLESSIBILE**  
**SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2025**

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2025	Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>			
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI			
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito			
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari			
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.			
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-301.474,53	5.560.222,52	
A2.1. Titoli di debito			
A2.2. Titoli azionari			
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-301.474,53	5.560.222,52	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	3.275.319,08	5.756.472,47	
A3.1. Titoli di debito			
A3.2. Titoli di capitale			
A3.3. Parti di O.I.C.R.	3.275.319,08	5.756.472,47	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>2.973.844,55</b>		<b>11.316.694,99</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>			
B1. RISULTATI REALIZZATI			
B1.1. Su strumenti negoziati			
B1.2. Su strumenti non negoziati			
B2. RISULTATI NON REALIZZATI			
B2.1. Su strumenti negoziati			
B2.2. Su strumenti non negoziati			
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>			
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>			
C1. SU DEPOSITI BANCARI			
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI			
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-1.076.651,65</b>	<b>451.032,24</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	-489.577,05	-67.332,37	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-587.074,60	518.364,61	
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>			
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>			
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI			
F2. PROVENTI DIVERSI			
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>1.897.192,90</b>		<b>11.767.727,23</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>1,60</b>	<b>-0,95</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	1,60	-0,95	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>1.897.194,50</b>		<b>11.767.726,28</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-2.689.858,99</b>	<b>-3.378.071,72</b>	
H1. Commissione di gestione	-2.672.950,70	-3.356.897,67	
H2. Spese pubblicazione quota			
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-16.908,29	-21.174,05	
H4. Altri oneri di gestione			
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>19.808,53</b>	<b>39.583,06</b>	
I1. Altri ricavi	19.808,53	39.583,06	
I2. Altri costi			
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>-772.855,96</b>		<b>8.429.237,62</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

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

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark \*\* indicate soltanto in caso di gestione passiva

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

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	-0,41	Volatilità della gestione	4,71
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) STRATEGIA FLESSIBILE PLUS**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2025

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>22.173.405,99</b>	<b>99,22</b>	<b>27.484.945,88</b>	<b>100,12</b>
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	22.173.405,99	99,22	27.484.945,88	100,12
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Titoli derivati attivi negoziati				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Titoli derivati attivi non negoziati				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>208.406,65</b>	<b>0,93</b>	<b>92.071,06</b>	<b>0,34</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>-35.932,34</b>	<b>-0,16</b>	<b>-127.691,91</b>	<b>-0,47</b>
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>1.001,43</b>		<b>1.424,75</b>	<b>0,01</b>
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	1.001,43		1.424,75	0,01
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Commissioni retrocesse	1.001,43		1.424,75	0,01
<b>TO TALE ATTIVITA'</b>	<b>22.346.881,73</b>	<b>100,00</b>	<b>27.450.749,78</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore	% sul totale	Valore	% sul totale
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I1.1. Titoli derivati passivi negoziati				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2.1. Titoli derivati passivi non negoziati				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-98.461,90</b>	<b>100,00</b>	<b>-118.001,32</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-3.326,97	3,38	-3.148,72	2,67
M4. Commissione di gestione	-95.134,93	96,62	-114.852,60	97,33
M5. Passività diverse				
<b>TO TALE PASSIVITA'</b>	<b>-98.461,90</b>	<b>100,00</b>	<b>-118.001,32</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>22.248.419,83</b>		<b>27.332.748,46</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		2.035.860,297		2.506.911,936
<b>Valore unitario delle quote</b>		10,928		10,903

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
<b>Quote emesse</b>	75.849,131	26.187,294	36.226,956	17.403,100
<b>Quote rimborsate</b>	152.735,738	161.337,648	139.765,156	172.879,578

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) STRATEGIA FLESSIBILE PLUS**  
**SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2025**

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2025	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito		
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-110.429,64	1.256.526,38
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-110.429,64	1.256.526,38
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	771.071,27	1.242.937,86
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	771.071,27	1.242.937,86
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>660.641,63</b>	<b>2.499.464,24</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>		
B1. RISULTATI REALIZZATI		
B1.1. Su strumenti negoziati		
B1.2. Su strumenti non negoziati		
B2. RISULTATI NON REALIZZATI		
B2.1. Su strumenti negoziati		
B2.2. Su strumenti non negoziati		
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>		
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>		
C1. SU DEPOSITI BANCARI		
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-246.460,90</b>	<b>86.196,50</b>
D1. RISULTATI REALIZZATI	-102.841,12	-26.619,80
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-143.619,78	112.816,30
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>		
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI		
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>414.180,73</b>	<b>2.585.660,74</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-1,74</b>	<b>3,09</b>
G1. Bolli, spese e commissioni	-1,74	3,09
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>414.178,99</b>	<b>2.585.663,83</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-412.928,72</b>	<b>-497.764,83</b>
H1. Commissione di gestione	-408.647,22	-492.170,90
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-4.281,50	-5.593,93
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>4.707,55</b>	<b>9.752,26</b>
I1. Altri ricavi	4.707,55	9.752,26
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>5.957,82</b>	<b>2.097.651,26</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

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

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark      \*\* indicate soltanto in caso di gestione passiva

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

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	0,23	Volatilità della gestione	4,95
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) STRATEGIA SOSTENIBILE ESG**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2025

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>34.928.832,87</b>	<b>99,27</b>	<b>23.455.994,27</b>	<b>91,92</b>
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	34.928.832,87	99,27	23.455.994,27	91,92
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Titoli derivati attivi negoziati				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Titoli derivati attivi non negoziati				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>295.311,95</b>	<b>0,84</b>	<b>2.147.013,01</b>	<b>8,41</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>-39.514,86</b>	<b>-0,11</b>	<b>-84.787,58</b>	<b>-0,33</b>
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>109,26</b>		<b>89,55</b>	
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	109,26		89,55	
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Commissioni retrocesse	109,26		89,55	
<b>TO TALE ATTIVITA'</b>	<b>35.184.739,22</b>	<b>100,00</b>	<b>25.518.309,25</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore	% sul totale	Valore	% sul totale
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I1.1. Titoli derivati passivi negoziati				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2.1. Titoli derivati passivi non negoziati				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-161.568,73</b>	<b>100,00</b>	<b>-107.375,47</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-5.116,36	3,17	-2.739,51	2,55
M4. Commissione di gestione	-156.452,37	96,83	-104.635,96	97,45
M5. Passività diverse				
<b>TO TALE PASSIVITA'</b>	<b>-161.568,73</b>	<b>100,00</b>	<b>-107.375,47</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>35.023.170,49</b>		<b>25.410.933,78</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		3.440.258,344		2.533.531,068
<b>Valore unitario delle quote</b>		10,180		10,030

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
<b>Quote emesse</b>	517.588,803	292.922,441	178.625,747	261.093,022
<b>Quote rimborsate</b>	60.088,369	75.808,655	73.768,410	133.837,303

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

**Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi**  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) STRATEGIA SOSTENIBILE ESG**  
**SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2025**

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2025	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito		
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-125.015,88	334.830,33
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-125.015,88	334.830,33
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	1.366.068,78	1.050.314,02
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	1.366.068,78	1.050.314,02
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>1.241.052,90</b>	<b>1.385.144,35</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>		
B1. RISULTATI REALIZZATI		
B1.1. Su strumenti negoziati		
B1.2. Su strumenti non negoziati		
B2. RISULTATI NON REALIZZATI		
B2.1. Su strumenti negoziati		
B2.2. Su strumenti non negoziati		
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>		
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>		
C1. SU DEPOSITI BANCARI		
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-122.977,77</b>	<b>102.143,86</b>
D1. RISULTATI REALIZZATI	-4.844,54	27.304,64
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-118.133,23	74.839,22
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>		
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI		
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>1.118.075,13</b>	<b>1.487.288,21</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>0,55</b>	<b>0,31</b>
G1. Bolli, spese e commissioni	0,55	0,31
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>1.118.075,68</b>	<b>1.487.288,52</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-567.746,20</b>	<b>-304.264,88</b>
H1. Commissione di gestione	-562.628,33	-301.525,37
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-5.117,87	-2.739,51
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>206,60</b>	<b>140,06</b>
I1. Altri ricavi	206,60	140,06
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>550.536,08</b>	<b>1.183.163,70</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

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

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark      \*\* indicate soltanto in caso di gestione passiva

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

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	1,50	Volatilità della gestione	6,05
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) Quadrifoglio Target 48**  
 SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2025

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>19.956,89</b>	<b>99,91</b>	<b>19.440,87</b>	<b>99,60</b>
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	19.956,89	99,91	19.440,87	99,60
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Titoli derivati attivi negoziati				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Titoli derivati attivi non negoziati				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>18,81</b>	<b>0,09</b>	<b>77,10</b>	<b>0,40</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>				
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)				
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Commissioni retrocesse				
<b>TO TALE ATTIVITA'</b>	<b>19.975,70</b>	<b>100,00</b>	<b>19.517,97</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore	% sul totale	Valore	% sul totale
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
II.1. Titoli derivati passivi negoziati				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2.1. Titoli derivati passivi non negoziati				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-24,86</b>	<b>100,00</b>	<b>-23,98</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-2,92	11,75	-2,24	9,34
M4. Commissione di gestione	-21,94	88,25	-21,74	90,66
M5. Passività diverse				
<b>TO TALE PASSIVITA'</b>	<b>-24,86</b>	<b>100,00</b>	<b>-23,98</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>19.950,84</b>		<b>19.493,99</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		1.531,05949		1.531,05949
<b>Valore unitario delle quote</b>		13,031		12,732

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

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

**Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi**  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) Quadrifoglio Target 48**  
**SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2025**

	Rendiconto al 31-12-2025	Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>			
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI			
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito			
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari			
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.			
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	13,74	21,03	
A2.1. Titoli di debito			
A2.2. Titoli azionari			
A2.3. Parti di O.I.C.R.	13,74	21,03	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	702,28	509,34	
A3.1. Titoli di debito			
A3.2. Titoli di capitale			
A3.3. Parti di O.I.C.R.	702,28	509,34	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>716,02</b>	<b>530,37</b>	
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>			
B1. RISULTATI REALIZZATI			
B1.1. Su strumenti negoziati			
B1.2. Su strumenti non negoziati			
B2. RISULTATI NON REALIZZATI			
B2.1. Su strumenti negoziati			
B2.2. Su strumenti non negoziati			
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>			
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>			
C1. SU DEPOSITI BANCARI			
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI			
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>			
D1. RISULTATI REALIZZATI			
D2. RISULTATI NON REALIZZATI			
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>			
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>			
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI			
F2. PROVENTI DIVERSI			
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>716,02</b>	<b>530,37</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO</b> (specificare)			
G1. Bolli, spese e commissioni			
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>716,02</b>	<b>530,37</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-259,17</b>	<b>-256,24</b>	
H1. Commissione di gestione	-256,24	-254,00	
H2. Spese pubblicazione quota			
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-2,93	-2,24	
H4. Altri oneri di gestione			
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>			
I1. Altri ricavi			
I2. Altri costi			
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>456,85</b>	<b>274,13</b>	

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

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

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark      \*\* indicate soltanto in caso di gestione passiva

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

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	2,35	Volatilità della gestione	5,62
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.  
 La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) Trend Globale**  
**SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2025**

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>810.882,68</b>	<b>99,64</b>	<b>991.513,93</b>	<b>99,99</b>
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	810.882,68	99,64	991.513,93	99,99
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Titoli derivati attivi negoziati				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Titoli derivati attivi non negoziati				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>2.897,87</b>	<b>0,36</b>	<b>79,02</b>	<b>0,01</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>				
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)				
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Commissioni retrocesse				
<b>TO TALE ATTIVITA'</b>	<b>813.780,55</b>	<b>100,00</b>	<b>991.592,95</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore	% sul totale	Valore	% sul totale
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I1.1. Titoli derivati passivi negoziati				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2.1. Titoli derivati passivi non negoziati				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-818,99</b>	<b>100,00</b>	<b>-976,32</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-119,03	14,53	-107,16	10,98
M4. Commissione di gestione	-699,96	85,47	-869,16	89,02
M5. Passività diverse				
<b>TO TALE PASSIVITA'</b>	<b>-818,99</b>	<b>100,00</b>	<b>-976,32</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>812.961,56</b>		<b>990.616,63</b>
Numero delle quote in circolazione		42.889,72988		53.614,23888
Valore unitario delle quote		18,955		18,477

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse				152,58400
Quote rimborsate	4.730,93200	4.348,09600	1.798,06500	

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

**Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi**  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) Trend Globale**  
**SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2025**

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2025	Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>			
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI			
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito			
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari			
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.			
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-4.674,33	2.558,77	
A2.1. Titoli di debito			
A2.2. Titoli azionari			
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-4.674,33	2.558,77	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	29.043,08	147.842,48	
A3.1. Titoli di debito			
A3.2. Titoli di capitale			
A3.3. Parti di O.I.C.R.	29.043,08	147.842,48	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>24.368,75</b>	<b>150.401,25</b>	
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>			
B1. RISULTATI REALIZZATI			
B1.1. Su strumenti negoziati			
B1.2. Su strumenti non negoziati			
B2. RISULTATI NON REALIZZATI			
B2.1. Su strumenti negoziati			
B2.2. Su strumenti non negoziati			
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>			
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>			
C1. SU DEPOSITI BANCARI			
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI			
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>			
D1. RISULTATI REALIZZATI			
D2. RISULTATI NON REALIZZATI			
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>			
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>			
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI			
F2. PROVENTI DIVERSI			
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>24.368,75</b>	<b>150.401,25</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>			
G1. Bolli, spese e commissioni			
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>24.368,75</b>	<b>150.401,25</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-8.877,31</b>	<b>-9.667,69</b>	
H1. Commissione di gestione	-8.751,07	-9.560,53	
H2. Spese pubblicazione quota			
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-126,24	-107,16	
H4. Altri oneri di gestione			
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>			
I1. Altri ricavi			
I2. Altri costi			
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>15.491,44</b>	<b>140.733,56</b>	

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	2,59	Volatilità della gestione	11,78
Rendimento del benchmark	3,93	Volatilità del benchmark **	10,94
Differenza	-1,34	Volatilità dichiarata ***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark      \*\* indicate soltanto in caso di gestione passiva

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

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>31.545.804,43</b>	<b>100,08</b>	<b>41.686.363,90</b>	<b>100,23</b>
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	31.545.804,43	100,08	41.686.363,90	100,23
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Titoli derivati attivi negoziati				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Titoli derivati attivi non negoziati				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>17.382,46</b>	<b>0,06</b>	<b>87.666,65</b>	<b>0,21</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>-43.875,19</b>	<b>-0,14</b>	<b>-183.201,50</b>	<b>-0,44</b>
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>793,71</b>			
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	793,71			
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Commissioni retrocesse	793,71			
<b>TO TALE ATTIVITA'</b>	<b>31.520.105,41</b>	<b>100,00</b>	<b>41.590.829,05</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore	% sul totale	Valore	% sul totale
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I1.1. Titoli derivati passivi negoziati				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2.1. Titoli derivati passivi non negoziati				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-155.201,58</b>	<b>100,00</b>	<b>-203.082,42</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-4.658,82	3,00	-4.806,71	2,37
M4. Commissione di gestione	-150.542,76	97,00	-198.275,71	97,63
M5. Passività diverse				
<b>TO TALE PASSIVITA'</b>	<b>-155.201,58</b>	<b>100,00</b>	<b>-203.082,42</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>31.364.903,83</b>		<b>41.387.746,63</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		3.300.924,874		4.484.009,232
<b>Valore unitario delle quote</b>		9,502		9,230

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	25.046,077	47.799,283	29.198,732	13.528,611
Quote rimborsate	463.291,752	276.308,140	247.622,964	311.434,205

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma - Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.  
 La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

**Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi**  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) VOLCAP 3%**  
**SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2025**

**Allegato 2**

	Rendiconto al 31-12-2025	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito		
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	442.405,06	1.377.392,31
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	442.405,06	1.377.392,31
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	1.170.716,35	915.791,44
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	1.170.716,35	915.791,44
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>1.613.121,41</b>	<b>2.293.183,75</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>		
B1. RISULTATI REALIZZATI		
B1.1. Su strumenti negoziati		
B1.2. Su strumenti non negoziati		
B2. RISULTATI NON REALIZZATI		
B2.1. Su strumenti negoziati		
B2.2. Su strumenti non negoziati		
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>		
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>		
C1. SU DEPOSITI BANCARI		
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>		
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI		
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>1.613.121,41</b>	<b>2.293.183,75</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-12.638,19</b>	<b>-22.831,44</b>
G1. Bolli, spese e commissioni	-12.638,19	-22.831,44
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>1.600.483,22</b>	<b>2.270.352,31</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-663.767,50</b>	<b>-862.691,21</b>
H1. Commissione di gestione	-657.609,31	-855.875,63
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-6.158,19	-6.815,58
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>980,46</b>	
I1. Altri ricavi	980,46	
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>937.696,18</b>	<b>1.407.661,10</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

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

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark      \*\* indicate soltanto in caso di gestione passiva

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

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	2,95	Volatilità della gestione	2,64
		Volatilità dichiarata	3,00

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) VOLCAP 5%**  
**SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2025**

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>13.824.502,94</b>	<b>100,13</b>	<b>18.459.160,60</b>	<b>101,26</b>
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	13.824.502,94	100,13	18.459.160,60	101,26
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Titoli derivati attivi negoziati				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Titoli derivati attivi non negoziati				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>5.586,65</b>	<b>0,04</b>	<b>43.493,03</b>	<b>0,24</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>-24.043,44</b>	<b>-0,17</b>	<b>-272.553,14</b>	<b>-1,50</b>
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>3,36</b>		<b>2,62</b>	
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	3,36		2,62	
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Commissioni retrocesse	3,36		2,62	
<b>TO TALE ATTIVITA'</b>	<b>13.806.049,51</b>	<b>100,00</b>	<b>18.230.103,11</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore	% sul totale	Valore	% sul totale
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
II. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I1.1. Titoli derivati passivi negoziati				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2.1. Titoli derivati passivi non negoziati				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-70.892,36</b>	<b>100,00</b>	<b>-95.380,22</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-2.044,71	2,88	-2.160,19	2,26
M4. Commissione di gestione	-68.847,74	97,12	-93.220,12	97,74
M5. Passività diverse	0,09		0,09	
<b>TO TALE PASSIVITA'</b>	<b>-70.892,36</b>	<b>100,00</b>	<b>-95.380,22</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>13.735.157,15</b>		<b>18.134.722,89</b>	
Numero delle quote in circolazione		1.399.864,459		1.938.954,282
Valore unitario delle quote		9,812		9,353

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	13.559,442	12.580,358	1.989,008	3.890,643
Quote rimborsate	167.359,170	167.002,136	137.372,998	99.374,970

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

**Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi**  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) VOLCAP 5%**  
**SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2025**

**Allegato 2**

	Rendiconto al 31-12-2025	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito		
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	312.194,05	1.080.874,87
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	312.194,05	1.080.874,87
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	616.883,56	135.534,06
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	616.883,56	135.534,06
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>929.077,61</b>	<b>1.216.408,93</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>		
B1. RISULTATI REALIZZATI		
B1.1. Su strumenti negoziati		
B1.2. Su strumenti non negoziati		
B2. RISULTATI NON REALIZZATI		
B2.1. Su strumenti negoziati		
B2.2. Su strumenti non negoziati		
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>		
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>		
C1. SU DEPOSITI BANCARI		
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>		
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI		
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>929.077,61</b>	<b>1.216.408,93</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-10.525,21</b>	<b>-21.259,81</b>
G1. Bolli, spese e commissioni	-10.525,21	-21.259,81
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>918.552,40</b>	<b>1.195.149,12</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-303.223,22</b>	<b>-405.879,33</b>
H1. Commissione di gestione	-299.487,90	-401.327,93
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-3.735,32	-4.551,40
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>15,44</b>	<b>18,97</b>
I1. Altri ricavi	15,44	18,97
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>615.344,62</b>	<b>789.288,76</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

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

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark      \*\* indicate soltanto in caso di gestione passiva

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

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	4,91	Volatilità della gestione	4,52
		Volatilità dichiarata	5,00

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) VOLCAP 8%**  
**SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2025**

Allegato 1

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>7.355.795,18</b>	<b>99,61</b>	<b>9.010.552,93</b>	<b>99,51</b>
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	7.355.795,18	99,61	9.010.552,93	99,51
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Titoli derivati attivi negoziati				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Titoli derivati attivi non negoziati				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>28.475,31</b>	<b>0,39</b>	<b>45.054,51</b>	<b>0,50</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>			<b>-288,16</b>	
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>93,17</b>		<b>16,67</b>	
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	93,17		16,67	
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Commissioni retrocesse	93,17		16,67	
<b>TO TALE ATTIVITA'</b>	<b>7.384.363,66</b>	<b>100,00</b>	<b>9.055.335,95</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore	% sul totale	Valore	% sul totale
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
<b>II. Negoziati (da specificare ulteriormente)</b>				
I1.1. Titoli derivati passivi negoziati				
<b>I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)</b>				
I2.1. Titoli derivati passivi non negoziati				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-40.042,86</b>	<b>100,00</b>	<b>-50.327,93</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-1.076,21	2,69	-1.061,19	2,11
M4. Commissione di gestione	-38.966,65	97,31	-49.266,74	97,89
M5. Passività diverse				
<b>TO TALE PASSIVITA'</b>	<b>-40.042,86</b>	<b>100,00</b>	<b>-50.327,93</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>7.344.320,80</b>		<b>9.005.008,02</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		774.878,041		1.012.203,823
<b>Valore unitario delle quote</b>		9,478		8,896

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
<b>Quote emesse</b>	13.831,717	8.220,287	3.720,039	14.121,998
<b>Quote rimborsate</b>	65.668,120	80.388,704	75.284,486	55.878,513

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma - Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.

**Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi**  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) VOLCAP 8%**  
**SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2025**

**Allegato 2**

	Rendiconto al 31-12-2025	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito		
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	168.100,79	574.895,83
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	168.100,79	574.895,83
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	420.846,06	-18.288,04
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	420.846,06	-18.288,04
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>588.946,85</b>	<b>556.607,79</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>		
B1. RISULTATI REALIZZATI		
B1.1. Su strumenti negoziati		
B1.2. Su strumenti non negoziati		
B2. RISULTATI NON REALIZZATI		
B2.1. Su strumenti negoziati		
B2.2. Su strumenti non negoziati		
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>		
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>		
C1. SU DEPOSITI BANCARI		
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>		
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>		
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI		
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>588.946,85</b>	<b>556.607,79</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-4.063,16</b>	<b>-9.479,35</b>
G1. Bolli, spese e commissioni	-4.063,16	-9.479,35
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>584.883,69</b>	<b>547.128,44</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-167.327,46</b>	<b>-212.342,16</b>
H1. Commissione di gestione	-164.928,78	-209.399,65
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-2.398,68	-2.942,51
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>362,27</b>	<b>151,27</b>
I1. Altri ricavi	362,27	151,27
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>417.918,50</b>	<b>334.937,55</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

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

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark \*\* indicate soltanto in caso di gestione passiva

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

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	6,54	Volatilità della gestione	6,59
		Volatilità dichiarata	8,00

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 27/02/2026

AXA MPS ASSICURAZIONI VITA SPA

AXA MPS Assicurazioni Vita S.p.A. - Sede Legale: Via Aldo Fabrizi n. 9, 00128 Roma – Italia  
 Tel.: (+39) 06 50870.1, Fax: (+39) 06 50870295 - PEC: axampsvita@legalmail.it

Capitale Sociale € 569.000.000 interamente versato - Codice Fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Roma: 01075910586, P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967, Numero R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma 383155 - Autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni con Decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 24/7/1974 (G.U. 8/8/1974 n. 208). Compagnia iscritta alla Sez. I dell'Albo delle Imprese IVASS al n. 1.00046.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A. ed appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041.