

## RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA IN EUR

IMPRESA: Vittoria Assicurazioni SpA  
 DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: F.V.VALORE CRESCENTE  
 PERIODO DI OSSERVAZIONE: 1 Gennaio 2025 - 31 Dicembre 2025

CODICE IMPRESA: 135  
 CODICE GESTIONE: 6

valori in euro

| Proventi ed oneri distinti per categorie di attività            | IMPORTI           |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>100 Proventi da investimenti A</b>                           | <b>3.664.081</b>  |
| 101 Interessi su titoli di Stato in euro                        | 480.236           |
| 102 Interessi su titoli di Stato in valuta                      |                   |
| 103 Interessi su titoli obbligazionari in euro                  | 2.836.469         |
| 104 Interessi su titoli obbligazionari in valuta                |                   |
| 105 Dividendi su azioni in euro                                 |                   |
| 106 Dividendi su azioni in valuta                               |                   |
| 107 Redditi degli investimenti immobiliari                      |                   |
| 150 Altre tipologie di proventi                                 | 347.376           |
| di cui: 151 Interessi ed altri proventi netti su altre attività | 347.376           |
| <b>200 Utili/perdite da realizzi B</b>                          | <b>21.767</b>     |
| 201 Titoli di Stato in euro                                     |                   |
| 202 Titoli di Stato in valuta                                   |                   |
| 203 Titoli obbligazionari quotati in euro                       | 21.767            |
| 204 Titoli obbligazionari non quotati in euro                   |                   |
| 205 Titoli obbligazionari quotati in valuta                     |                   |
| 206 Titoli obbligazionari non quotati in valuta                 |                   |
| 207 Titoli azionari quotati in euro                             |                   |
| 208 Titoli azionari non quotati in euro                         |                   |
| 209 Titoli azionari in valuta quotati                           |                   |
| 210 Titoli azionari in valuta non quotati                       |                   |
| 211 Immobili                                                    |                   |
| 212 Cambi                                                       |                   |
| 250 Altre tipologie di utili/perdite                            |                   |
| di cui: 251 Utili/perdite su altre attività finanziarie         |                   |
| <b>300 Retrocessione di commissioni e altre utilità C</b>       |                   |
| <b>400 Risultato finanziario lordo A+B+C</b>                    | <b>3.685.848</b>  |
| <b>500 Spese di revisione contabile D</b>                       | <b>3.354</b>      |
| <b>600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività E</b>      | <b>80</b>         |
| <b>700 Risultato finanziario netto A+R+C-D-E</b>                | <b>3.682.414</b>  |
| <b>800 Giacenza media delle attività investite</b>              | <b>83.211.656</b> |

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione: 4,43%

Vittoria Assicurazioni S.p.A.  
 Direttore Generale  
 Dott. Luca Arensi

| Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione | tasso realizzato |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|
| dal 01/02/24 al 31/01/25                                        | 4,38%            |
| dal 01/03/24 al 28/02/25                                        | 4,37%            |
| dal 01/04/24 al 31/03/25                                        | 4,38%            |
| dal 01/05/24 al 30/04/25                                        | 4,38%            |
| dal 01/06/24 al 31/05/25                                        | 4,38%            |
| dal 01/07/24 al 30/06/25                                        | 4,38%            |
| dal 01/08/24 al 31/07/25                                        | 4,41%            |
| dal 01/09/24 al 31/08/25                                        | 4,42%            |
| dal 01/10/24 al 30/09/25                                        | 4,43%            |
| dal 01/11/24 al 31/10/25                                        | 4,45%            |
| dal 01/12/24 al 30/11/25                                        | 4,47%            |
| dal 01/01/25 al 31/12/25                                        | 4,43%            |

Redatto il 20/02/2026

Vittoria Assicurazioni S.p.A.  
 Direttore Generale  
 Dott. Luca Arensi

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA IN EUR

IMPRESA: Vittoria Assicurazioni SpA  
DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: F.V.VALORE CRESCENTE  
PERIODO DI OSSERVAZIONE: 1 Gennaio 2025 - 31 Dicembre 2025

CODICE IMPRESA: 135  
CODICE GESTIONE: 6

valori in euro

|                                                          | Alla chiusura del periodo di osservazione<br>(31/12/2025) | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente<br>(31/12/2024) |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
|                                                          | Importi da libro mastro                                   | Importi da libro mastro                                              |
| <b>100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso:</b> | <b>74.994.580</b>                                         | <b>74.674.211</b>                                                    |
| 101 BTP                                                  | 3.126.564                                                 | 3.150.393                                                            |
| 102 CCT                                                  |                                                           |                                                                      |
| 103 Altri titoli di Stato emessi in euro                 | 9.995.442                                                 | 9.926.260                                                            |
| 104 Altri titoli di Stato emessi in valuta               |                                                           |                                                                      |
| 105 Obbligazioni quotate in euro                         | 61.872.574                                                | 61.597.558                                                           |
| 106 Obbligazioni quotate in valuta                       |                                                           |                                                                      |
| 107 Obbligazioni non quotate in euro                     |                                                           |                                                                      |
| 108 Obbligazioni non quotate in valuta                   |                                                           |                                                                      |
| 150 Altre tipologie di titoli di debito                  |                                                           |                                                                      |
|                                                          |                                                           |                                                                      |
| <b>200 Titoli di capitale:</b>                           | <b>942.714</b>                                            | <b>3.228.322</b>                                                     |
| 201 Azioni quotate in euro                               |                                                           |                                                                      |
| 202 Azioni non quotate in euro                           | 942.714                                                   | 3.228.322                                                            |
| 203 Azioni quotate in valuta                             |                                                           |                                                                      |
| 204 Azioni non quotate in valuta                         |                                                           |                                                                      |
| 250 Altre tipologie di titoli di capitale                |                                                           |                                                                      |
|                                                          |                                                           |                                                                      |
| <b>300 Altre attività patrimoniali:</b>                  | <b>5.999.999</b>                                          | <b>5.999.999</b>                                                     |
| 301 Immobili                                             |                                                           |                                                                      |
| 302 Prestiti                                             |                                                           |                                                                      |
| 303 Quote di OICR                                        | 5.999.999                                                 | 5.999.999                                                            |
| 304 Strumenti derivati                                   |                                                           |                                                                      |
| 305 Liquidita'                                           |                                                           |                                                                      |
| 350 Altre tipologie di attività                          |                                                           |                                                                      |
| di cui: 351 Retrocessione di commissioni                 |                                                           |                                                                      |
| 352 Operazioni da regolare                               |                                                           |                                                                      |
| 353 Crediti Fiscali                                      |                                                           |                                                                      |
|                                                          |                                                           |                                                                      |
| <b>400 Passività patrimoniali:</b>                       | <b>-3.354</b>                                             | <b>-3.025</b>                                                        |
| 401 Debiti per spese di revisione contabile              | -3.354                                                    | -3.025                                                               |
| 402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività  |                                                           |                                                                      |
| <b>1000 Saldo attività della gestione separata</b>       | <b>81.933.939</b>                                         | <b>83.899.507</b>                                                    |

valori in euro

|                                                                                                                                                                                        | Alla chiusura del periodo di osservazione<br>(31/12/2025) | Alla chiusura del periodo di osservazione precedente<br>(31/12/2024) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| <b>Riserve matematiche</b>                                                                                                                                                             | <b>83.648.176</b>                                         | <b>84.572.925</b>                                                    |
| Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento ISVAP n 25/2008 <sup>3</sup>                                               |                                                           |                                                                      |
| Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento ISVAP n 25/2008 <sup>4</sup>                                 |                                                           |                                                                      |
| Oneri relativi a sinistri, sostenuti nel periodo di osservazione, relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento ISVAP n 25/2008 <sup>5</sup> |                                                           |                                                                      |

Redatto il 20/02/2026

Vittoria Assicurazioni S.p.A.  
Direttore Generale  
Dott. Luca Arensi