

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

IMPRESA: Nobis Vita S.p.A. CODICE IMPRESA: 337  
 DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: Nobis Valor CODICE GESTIONE: 1 (cambio in euro alla data di fine periodo 1)  
 PERIODO DI OSSERVAZIONE: dal 01/01/2025 al 31/12/2025

*valori in euro*

Proventi ed oneri distinti per categorie di attività		IMPORTI
<b>100</b>	<b>Proventi da investimenti A</b>	<b>5.481.150</b>
101	Interessi su titoli di Stato in euro	4.072.343
102	Interessi su titoli di Stato in valuta	
103	Interessi su titoli obbligazionari in euro	1.089.763
104	Interessi su titoli obbligazionari in valuta	
105	Dividendi su azioni in euro	312.457
106	Dividendi su azioni in valuta	
107	Redditi degli investimenti immobiliari	
150	Altre tipologie di proventi:	6.587
151	Interessi e altri proventi netti su altre attività'	6.587
152	Rebate	
153	Premi su opzioni	
<b>200</b>	<b>Utili/perdite da realizzi B</b>	<b>150.687</b>
201	Titoli di Stato in euro	111.646
202	Titoli di Stato in valuta	
203	Titoli obbligazionari quotati in euro	39.041
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	
251	Utili/perdite su altre attività' finanziarie	
252	Utili/perdite su conto tecnico	
253	Rebate	
254	Utili/perdite sul realizzo di opzioni	
<b>300</b>	<b>Retrocessione di commissioni e altre utilità C</b>	
<b>400</b>	<b>Risultato finanziario lordo A+B+C</b>	<b>5.631.837</b>
<b>500</b>	<b>Spese di revisione contabile D</b>	<b>10.000</b>
<b>600</b>	<b>Spese per l'acquisto e la vendita di attività E</b>	<b>2.463</b>
<b>700</b>	<b>Risultato finanziario netto A+B+C-D-E</b>	<b>5.619.374</b>
<b>800</b>	<b>Giacenza media delle attività investite</b>	<b>169.463.874</b>

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

Tasso medio di rendimento relativo al periodo di osservazione

3,32

Il Direttore Finanziario

Tassi medi di rendimento realizzati nel periodo di osservazione *	tasso realizzato *

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

Redatto il 10/02/2026

Il Direttore Finanziario

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

 IMPRESA: Nobis Vita S.p.A.  
 DENOMINAZIONE GESTIONE SEPARATA: Nobis Valor  
 PERIODO DI OSSERVAZIONE: dal 01/01/2025 al 31/12/2025

 CODICE IMPRESA: 337  
 CODICE GESTIONE: 1 (cambio in euro alla data di fine periodo 1)

*valori in euro*

	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2025)	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2024)
	Importi da libro mastro <sup>2</sup>	
<b>100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso</b>	<b>171.093.658</b>	<b>162.610.871</b>
101 BTP	118.322.391	129.562.513
102 CCT	3.993.395	3.991.799
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	29.095.797	3.936.940
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta		
105 Obbligazioni quotate in euro	19.682.075	25.119.619
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>2.255.418</b>	<b>2.255.419</b>
201 Azioni quotate in euro	2.255.418	2.255.419
202 Azioni non quotate in euro		
203 Azioni quotate in valuta		
204 Azioni non quotate in valuta		
250 Altre tipologie di titoli di capitale:		
251 Quote in società a responsabilità limitata		
<b>300 Altre attività patrimoniali</b>	<b>2.384.095</b>	
301 Immobili		
302 Prestiti		
303 Quote di OICR	2.179.221	
304 Strumenti derivati		
305 Liquidità	204.874	
350 Altre tipologie di attività:		
351 Crediti verso propri agenti		
352 Crediti v/assicurati		
353 Crediti v/riassicuratori		
354 Utile/perdite sul conto tecnico		
355 Rebates		
356 Crediti vs Superbonus		
<b>400 Passività patrimoniali</b>	<b>-10.000</b>	
401 Debiti per spese di revisione contabile	-10.000	
402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività		
<b>1000 Saldo attività della gestione separata</b>	<b>175.723.171</b>	<b>164.866.290</b>

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

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

*valori in euro*

	Alla chiusura del periodo di osservazione (31/12/2025)	Alla chiusura del periodo di osservazione precedente (31/12/2024)
<b>Riserve matematiche</b>	<b>172.364.533</b>	<b>159.045.815</b>
<b>Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008<sup>3</sup></b>		
<b>Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008<sup>4</sup></b>		
<b>Oneri relativi a sinistri, sostenuti nel periodo di osservazione, relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008<sup>5</sup></b>		

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

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

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

Redatto il 10/02/2026

Il Direttore Finanziario

**NOBIS VITA S.p.A. con Socio Unico**

 Sede Legale in Agrate Brianza 20864 (MB) • Viale Colleoni, 21 • Tel. 039.9890.100 • Fax 039.9890.695  
 www.nobis.it • PEC nobisvita@pec.it • Capitale Sociale € 33.704.000,00 i.v. • Iscrizione C.C.I.A.A. di Monza e Brianza: 2576434  
 C.F. 09028080159 • P. I.V.A. GRUPPO IVA AXA ITALIA n. 10534960967 • Iscrizione al reg. soc. del tribunale di Milano: 276128/7103/28  
 Iscritta al numero 1.00080 dell'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione • Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni  
 e della riassicurazione con decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato del 19/04/89 (G.U. della  
 Repubblica Italiana del 19/05/89 n. 115) • La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AXA Assicurazioni S.p.A.  
 ai sensi degli artt. 2497 e seguenti del c.c. e appartiene al Gruppo assicurativo AXA ITALIA, iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi con il n. 041