

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO DINAMYC RECOVERY - ROTHSCHILD  
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/2024**

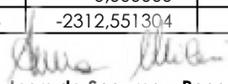
Valori espressi in Euro

ATTIVITÀ	SITUAZIONE AL 31/12/2024		SITUAZIONE A FINE ESERCIZIO PRECEDENTE	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>3.319.386,64</b>	<b>81,70%</b>	<b>4.153.588,39</b>	<b>86,21%</b>
A 1 Titoli di debito	0,00	0,00%	0,00	0,00%
A 1.1 Titoli di Stato	0,00	0,00%	0,00	0,00%
A 1.2 Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	0,00	0,00%	0,00	0,00%
A 1.3 Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	0,00	0,00%	0,00	0,00%
A 2 Titoli azionari	2.440.953,13	60,08%	2.758.870,07	57,26%
A 3 Parti di OICR	878.433,51	21,62%	1.394.718,32	28,95%
<b>B STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
B 1 Titoli di debito	0,00	0,00%	0,00	0,00%
B 1.1 Titoli di Stato	0,00	0,00%	0,00	0,00%
B 1.2 Obbligazioni e altri titoli assimilabili	0,00	0,00%	0,00	0,00%
B 1.3 Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	0,00	0,00%	0,00	0,00%
B 2 Titoli azionari	0,00	0,00%	0,00	0,00%
B 3 Parti di OICR	0,00	0,00%	0,00	0,00%
<b>C STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
C 1 Negoziati (da specificare ulteriormente)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
C 2 Non negoziati (da specificare ulteriormente)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
<b>D PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITÀ MONETARIE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>E DEPOSITI BANCARI</b>	<b>758.965,04</b>	<b>18,68%</b>	<b>664.416,13</b>	<b>13,79%</b>
<b>F LIQUIDITÀ DA IMPEGNARE PER OPERAZIONI DA REGOLARE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>G MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>H ALTRE ATTIVITÀ</b>	<b>-15.655,87</b>	<b>-0,39%</b>	<b>96,88</b>	<b>0,00%</b>
H 1 Ratei attivi	0,00	0,00%	0,00	0,00%
H 2 Altri attivi (da specificare)	-15.655,87	-0,39%	96,88	0,00%
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>4.062.695,81</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.818.101,40</b>	<b>100,00%</b>

ATTIVITÀ	SITUAZIONE AL 31/12/2024		SITUAZIONE A FINE ESERCIZIO PRECEDENTE	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
I 1 Negoziati (da specificare ulteriormente)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
I 2 Non negoziati (da specificare ulteriormente)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
<b>L PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITÀ MONETARIE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>M ALTRE PASSIVITÀ</b>	<b>-24.179,33</b>	<b>100,00%</b>	<b>-32.014,74</b>	<b>100,00%</b>
M 1 Ratei passivi	0,00	0,00%	0,00	0,00%
M 2 Spese pubblicazione quota	0,00	0,00%	0,00	0,00%
M 3 Spese revisione rendiconto	0,00	0,00%	0,00	0,00%
M 4 Commissione di gestione	-16.486,04	68,18%	-20.323,75	63,48%
M 5 Passività diverse	-7.693,29	31,82%	-11.690,99	36,52%
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>-24.179,33</b>	<b>100,00%</b>	<b>-32.014,74</b>	<b>100,00%</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>4.038.516,48</b>		<b>4.786.086,66</b>	
Numero delle quote in circolazione	31.085,385210		38.336,553305	
Valore unitario delle quote	129,916887		124,843948	

MOVIMENTI DELLE QUOTE NELL'ESERCIZIO	I TRIMESTRE	II TRIMESTRE	III TRIMESTRE	IV TRIMESTRE
Quote emesse	0,000000	0,000000	0,000000	0,000032
Quote rimborsate	-941,027900	-3229,890146	-2312,551304	-767,698777

Milano, 25 luglio 2025

**MEDVIDA Partners de Seguros y Reaseguros, S.A.  
(Sociedad Unipersonal)**
  
 Il Direttore Generale  
 Anna Milesi

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO DINAMYC RECOVERY - ROTHSCHILD**  
 SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2024

Valori espressi in Euro

	RENDICONTO AL 31/12/2024	RENDICONTO ESERCIZIO PRECEDENTE
<b>A STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>241.287,23</b>	<b>468.702,09</b>
A 1 Proventi da investimenti	139.038,01	114.101,50
A 1.1 Interessi e altri proventi su titoli di debito	0,00	0,00
A 1.2 Dividendi e altri proventi su titoli azionari	98.649,55	110.190,33
A 1.3 Proventi su parti di OICR	40.388,46	3.911,17
A 2 Utile/perdita da realizzi	-28.457,82	53.151,23
A 2.1 Titoli di debito	0,00	0,00
A 2.2 Titoli azionari	-32.724,62	55.597,70
A 2.3 Parti di OICR	4.266,80	-2.446,47
A 3 Plusvalenze/minusvalenze	130.707,04	301.449,36
A 3.1 Titoli di debito	0,00	0,00
A 3.2 Titoli azionari	105.183,31	278.854,80
A 3.3 Parti di OICR	25.523,73	22.594,56
<b>RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>241.287,23</b>	<b>468.702,09</b>
<b>B STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>-41.105,00</b>	<b>-113.400,00</b>
B 1 Risultati realizzati	-41.105,00	-113.400,00
B 1.1 Su strumenti negoziati	-41.105,00	-113.400,00
B 1.2 Su strumenti non negoziati	0,00	0,00
B 2 Risultati non realizzati	0,00	0,00
B 2.1 Su strumenti negoziati	0,00	0,00
B 2.2 Su strumenti non negoziati	0,00	0,00
<b>RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>-41.105,00</b>	<b>-113.400,00</b>
<b>C INTERESSI ATTIVI</b>	<b>5.091,94</b>	<b>4.544,78</b>
C 1 Su depositi bancari	5.091,94	4.544,78
C 2 Su mutui e prestiti garantiti	0,00	0,00
<b>D RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>4.941,29</b>	<b>5.505,59</b>
D 1 Risultati realizzati	-4.759,59	-323,43
D 2 Risultati non realizzati	9.700,88	5.829,02
<b>E PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>F ALTRI PROVENTI</b>	<b>-96,88</b>	<b>0,00</b>
F 1 Proventi sulle operazioni di pronti contro termine attivi	0,00	0,00
F 2 Proventi diversi	-96,88	0,00
<b>RISULTATO LORDO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO</b>	<b>210.118,58</b>	<b>365.352,46</b>
<b>G ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-2.769,97</b>	<b>-1.897,68</b>
<b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO</b>	<b>207.348,61</b>	<b>363.454,78</b>
<b>H ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-47.432,90</b>	<b>-53.378,28</b>
H 1 Commissione di gestione	-47.361,96	-53.358,34
H 2 Spese pubblicazione quota	0,00	0,00
H 3 Spese di gestione, amministrazione e custodia	0,00	0,00
H 4 Altri oneri di gestione	-70,94	-19,94
<b>I ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I 1 Altri ricavi	0,00	0,00
I 2 Altri costi	0,00	0,00
<b>UTILE/PERDITA DELLA GESTIONE DEL FONDO</b>	<b>159.915,71</b>	<b>310.076,50</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO\***

Rendimento della gestione	4,06%	Volatilità della gestione	5,18%
Rendimento del benchmark	5,12%	Volatilità del benchmark**	3,03%
Differenza	-1,05%	Volatilità dichiarata***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

\*\* Indicare soltanto in caso di gestione passiva

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

Milano, 25 luglio 2025



**MEDVIDA Partners de Seguros y Reaseguros, S.A.**  
 (Sociedad Unipersonal)  
 Il Direttore Generale  
 Anna Milesi