

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO TOTAL RETURN  
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/2024**

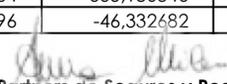
Valori espressi in Euro

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>1.484.131,36</b>	<b>97,15%</b>	<b>1.430.739,71</b>	<b>96,38%</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	0,00	0,00%	0,00	0,00%
A 3 Parti di OICR	1.484.131,36	97,15%	1.430.739,71	96,38%
<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>43.531,99</b>	<b>2,85%</b>	<b>53.723,64</b>	<b>3,62%</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>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
H 1 Ratei attivi	0,00	0,00%	0,00	0,00%
H 2 Altri attivi (da specificare)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>1.527.663,35</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.484.463,35</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>-3.432,69</b>	<b>100,00%</b>	<b>-1.463,69</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	-3.211,85	93,57%	-1.405,13	96,00%
M 5 Passività diverse	-220,84	6,43%	-58,56	4,00%
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>-3.432,69</b>	<b>100,00%</b>	<b>-1.463,69</b>	<b>100,00%</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>1.524.230,66</b>		<b>1.482.999,66</b>	
Numero delle quote in circolazione	13.402,175880		13.538,361266	
Valore unitario delle quote	113,730089		109,540559	

MOVIMENTI DELLE QUOTE NELL'ESERCIZIO	I TRIMESTRE	II TRIMESTRE	III TRIMESTRE	IV TRIMESTRE
Quote emesse	0,000000	876,761364	665,180346	0,000032
Quote rimborsate	-41,121205	-28,830396	-46,332682	-1561,842845

Milano, 25 luglio 2025



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

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO TOTAL RETURN  
SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2024**

Valori espressi in Euro

	RENDICONTO AL 31/12/2024	RENDICONTO ESERCIZIO PRECEDENTE
<b>A STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>58.994,47</b>	<b>37.522,61</b>
A 1 Proventi da investimenti	2.942,10	3.793,80
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	0,00	0,00
A 1.3 Proventi su parti di OICR	2.942,10	3.793,80
A 2 Utile/perdita da realizzi	6.136,82	-1.397,94
A 2.1 Titoli di debito	0,00	0,00
A 2.2 Titoli azionari	0,00	0,00
A 2.3 Parti di OICR	6.136,82	-1.397,94
A 3 Plusvalenze/minusvalenze	49.915,55	35.126,75
A 3.1 Titoli di debito	0,00	0,00
A 3.2 Titoli azionari	0,00	0,00
A 3.3 Parti di OICR	49.915,55	35.126,75
<b>RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>58.994,47</b>	<b>37.522,61</b>
<b>B STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
B 1 Risultati realizzati	0,00	0,00
B 1.1 Su strumenti negoziati	0,00	0,00
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>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C INTERESSI ATTIVI</b>	<b>28,00</b>	<b>-1,93</b>
C 1 Su depositi bancari	28,00	-1,93
C 2 Su mutui e prestiti garantiti	0,00	0,00
<b>D RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
D 1 Risultati realizzati	0,00	0,00
D 2 Risultati non realizzati	0,00	0,00
<b>E PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>F ALTRI PROVENTI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
F 1 Proventi sulle operazioni di pronti contro termine attivi	0,00	0,00
F 2 Proventi diversi	0,00	0,00
<b>RISULTATO LORDO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO</b>	<b>59.022,47</b>	<b>37.520,68</b>
<b>G ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-29,43</b>	<b>-9,32</b>
<b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO</b>	<b>58.993,04</b>	<b>37.511,36</b>
<b>H ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-8.635,88</b>	<b>-7.031,81</b>
H 1 Commissione di gestione	-8.634,75	-7.031,80
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	-1,13	-0,01
<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>50.357,16</b>	<b>30.479,55</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO\***

Rendimento della gestione	3,82%	Volatilità della gestione	1,73%
		Volatilità dichiarata***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

Milano, 25 luglio 2025



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