

## RENDICONTO DEL FONDO INTERNO Partner Frame Dinamico

## SEZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/2025

ATTIVITÀ	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>4.789.255,33</b>	<b>84,79</b>	<b>4.828.151,50</b>	<b>59,09</b>
<b>A1. Titoli di debito</b>				
<b>A1.1. Titoli di Stato</b>				
<b>A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili</b>				
<b>A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi</b>				
<b>A2. Titoli azionari</b>				
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>	4.789.255,33	84,79	4.828.151,50	59,09
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	<b>681.558,65</b>	<b>12,07</b>	<b>3.255.456,48</b>	<b>39,84</b>
<b>B1. Titoli di debito</b>				
<b>B1.1. Titoli di Stato</b>				
<b>B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili</b>				
<b>B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi</b>				
<b>B2. Titoli azionari</b>				
<b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>	681.558,65	12,07	3.255.456,48	39,84
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
<b>C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)</b>				
<b>C1.1. Future (negoziati)</b>				
<b>C1.2. Warrants / Diritti</b>				
<b>C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)</b>				
<b>C2.1. da definire</b>				
<b>C2.2. da definire</b>				
<b>C2.3. Opzioni (non negoziate)</b>				
<b>C2.4. DCS (non negoziate)</b>				
<b>C2.5. da definire</b>				
<b>C2.6. da definire</b>				
<b>C2.7. Swap su valute (non negoziati)</b>				
<b>C2.8. Swap su tassi (non negoziati)</b>				
<b>C2.9. Strumenti finanziari derivati (Index)</b>				
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITÀ MONETARIE</b>				
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>176.686,85</b>	<b>3,13</b>	<b>83.073,92</b>	<b>1,02</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>0,00</b>		<b>2.131,48</b>	<b>0,03</b>
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITÀ</b>	<b>1.194,43</b>	<b>0,02</b>	<b>2.073,22</b>	<b>0,03</b>
<b>H1. Ratei attivi</b>	0,00		0,00	
<b>H2. Altri attivi (da specificare)</b>	1.194,43	0,02	2.073,22	0,03
<b>H2.1. Crediti d'imposta</b>				
<b>H2.2. Crediti per ritenute</b>	1.194,43	0,02	2.073,22	0,03
<b>H2.3. Retrocessione commissioni</b>				
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>5.648.695,26</b>	<b>100,00</b>	<b>8.170.886,60</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITÀ E NETTO	Situazione al 31/12/2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
<b>I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)</b>				
<b>I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)</b>				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITÀ MONETARIE</b>			<b>-1.872,92</b>	<b>35,47</b>
<b>M. ALTRE PASSIVITÀ</b>	<b>-4.877,36</b>	<b>100,00</b>	<b>-3.406,73</b>	<b>64,53</b>
<b>M1. Ratei passivi</b>	-28,79	0,59		
<b>M2. Spese pubblicazione quota</b>				
<b>M3. Spese revisione rendiconto</b>	-3.181,70	65,23	-3.139,00	59,45
<b>M4. Commissione di gestione</b>	-1.666,87	34,18	-267,73	5,07
<b>M5. Passività diverse</b>				
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>-4.877,36</b>	<b>100,00</b>	<b>-5.279,65</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>5.643.817,90</b>		<b>8.165.606,95</b>
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		501.881,019		790.317,597
<b>Valore unitario delle quote</b>		11,245		10,332

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
<b>Quote emesse</b>				
<b>Quote rimborsate</b>	104.521,421	99.592,722	55.842,706	28.479,729

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO Partner Frame Dinamico

SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	<b>67.611,11</b>	<b>107.390,06</b>
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.	67.611,11	107.390,06
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	<b>34.469,89</b>	<b>441.600,62</b>
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	34.469,89	441.600,62
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	<b>458.371,58</b>	<b>402.070,36</b>
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	458.371,58	402.070,36
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>560.452,58</b>	<b>951.061,04</b>
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>		
B1. RISULTATI REALIZZATI	-21.777,04	32.985,88
B1.1. Su strumenti negoziati	-21.777,04	32.985,88
B1.2. Su strumenti non negoziati		
B2. RISULTATI NON REALIZZATI		-6.686,40
B2.1. Su strumenti negoziati		-6.686,40
B2.2. Su strumenti non negoziati		
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>	<b>-21.777,04</b>	<b>26.299,48</b>
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>4.593,92</b>	<b>7.973,99</b>
C1. SU DEPOSITI BANCARI	4.593,92	7.973,99
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-1.086,32</b>	<b>630,16</b>
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-1.086,32	630,16
<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>542.183,14</b>	<b>985.964,67</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-5.756,39</b>	<b>-2.905,70</b>
G1. Bolli, spese e commissioni	-5.756,39	-2.905,70
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>536.426,75</b>	<b>983.058,97</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-81.007,56</b>	<b>-131.023,01</b>
H1. Commissione di gestione	-77.662,72	-127.317,31
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-3.243,45	-3.705,23
H4. Altri oneri di gestione	-101,39	-0,47
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>50.994,79</b>	<b>151,85</b>
I1. Altri ricavi	50.994,79	151,97
I2. Altri costi		-0,12
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>506.413,98</b>	<b>852.187,81</b>

SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	8,84	Volatilità della gestione	9,48
Rendimento del benchmark	4,45	Volatilità del benchmark **	8,33
Differenza	4,39	Volatilità dichiarata ***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

\*\* indicare soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicare 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