

FONDO MEDINVEST
PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA
PERIODO DAL 01.01.2025 AL 31.12.2025
 (importi in euro)

CATEGORIA DI ATTIVITÀ	ALLA CHIUSURA DEL PERIODO DI OSSERVAZIONE (31/12/2025)	ALLA CHIUSURA DEL PERIODO DI OSSERVAZIONE PRECEDENTE (31/12/2024)
100 Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso	943.791.616	942.050.979
101 BTP	648.916.512	622.717.293
102 CCT	38.494.612	38.480.494
103 Altri titoli di Stato emessi in euro	69.392.302	86.508.355
104 Altri titoli di Stato emessi in valuta		
105 Obbligazioni quotate in euro	136.988.190	144.344.837
106 Obbligazioni quotate in valuta		
107 Obbligazioni non quotate in euro	50.000.000	50.000.000
108 Obbligazioni non quotate in valuta		
150 Altre tipologie di titoli di debito: di cui: 151 Pronti contro termine		
200 Titoli di capitale		
201 Azioni quotate in euro		
202 Azioni non quotate in euro		
203 Azioni quotate in valuta		
204 Azioni non quotate in valuta		
250 Altre tipologie di titoli di capitale		
300 Altre attività patrimoniali	170.616.509	163.054.209
301 Immobili	105.132.048	107.759.832
302 Prestiti		
303 Quote di OICR	52.663.840	50.517.252
304 Strumenti derivati		
305 Liquidità	12.820.621	4.777.125
350 Altre tipologie di attività di cui: di cui: 351 Ratei Titoli		
352 Retrocessione di commissioni		
400 Passività patrimoniali		
401 Debiti per spese di revisione contabile		
402 Debiti per spese per l'acquisto/vendita di attività		
1000 SALDO ATTIVITÀ DELLA GESTIONE SEPARATA	1.114.408.125	1.105.105.188

	ALLA CHIUSURA DEL PERIODO DI OSSERVAZIONE (31/12/2025)	ALLA CHIUSURA DEL PERIODO DI OSSERVAZIONE PRECEDENTE (31/12/2024)
- Riserve matematiche	1.040.834.928	1.021.274.467
- Riserve matematiche relative a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008		
- Premi del periodo di osservazione relativi a contratti stipulati con le controparti di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n 25/2008		
- 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		
Basiglio - Milano Tre, 27 febbraio 2026		

FONDO MEDINVEST
RENDICONTO RIEPILOGATIVO DELLA GESTIONE SEPARATA ESERCIZIO 01.01.2025 - 31.12.2025
 (importi in euro)

PROVENTI ED ONERI DISTINTI PER CATEGORIE DI ATTIVITA'	IMPORTI
100 PROVENTI DA INVESTIMENTI (A):	38.302.102
101 Interessi su titoli di Stato in euro	25.499.137
102 Interessi su titoli di Stato in valuta	
103 Interessi su titoli obbligazionari in euro	8.343.165
104 Interessi su titoli obbligazionari in valuta	
105 Dividendi su azioni in euro	
106 Dividendi su azioni in valuta	
107 Redditi degli investimenti immobiliari	1.792.737
150 Altre tipologie di proventi di cui:	2.667.063
di cui: 151 Interessi ed altri proventi netti su altre attività	2.667.063
200 UTILI/PERDITE DA REALIZZI (B):	-620.886
201 Titoli di Stato in euro	-500.110
202 Titoli di Stato in valuta	
203 Titoli obbligazionari quotati in euro	68.372
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	462.216
212 Cambi	
250 Altre tipologie di utili/perdite di cui:	-651.364
di cui: 251 Utili/perdite su altre attività finanziarie	-651.364
300 Retrocessione di commissioni e altre utilità (C)	
400 Risultato finanziario lordo (A+B+C)	37.681.216
500 Spese di revisione contabile (D)	
600 Spese per l'acquisto e la vendita di attività (E)	
700 Risultato finanziario netto (A+B+C-D-E)	37.681.216
800 Giacenza media delle attività investite	1.105.863.978
Tasso medio di rendimento:	3,41%
Il rendimento è retrocesso in base alle Condizioni di Contratto	
Il tasso di rendimento nella misura sopra indicata è certificato dalla società di revisione PricewaterhouseCoopers	
Basiglio - Milano Tre, 27 febbraio 2026	