

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	14.759.307,66	96,30	14.595.213,43	96,49
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	14.759.307,66	96,30	14.595.213,43	96,49
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Strumenti finanziari derivati				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Strumenti finanziari derivati non quotati				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	565.490,42	3,69	527.501,49	3,49
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	2.326,27	0,02	3.228,19	0,02
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	2.326,27	0,02	3.228,19	0,02
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	2.326,27	0,02	3.228,19	0,02
H2.3. Commissioni retrocesse				
TOTALE ATTIVITA'	15.327.124,35	100,00	15.125.943,11	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2025		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore complessivo	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-420.185,58	100,00	-408.153,83	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-10.210,00	2,43	-10.210,00	2,50
M4 Commissioni di Gestione				
M4.1 Commissioni di Gestione Vittoria Dinamico cl. A	-304.799,69	72,54	-289.461,77	70,92
M4.2 Commissioni di Gestione Vittoria Dinamico cl. B	-82.891,31	19,73	-89.824,72	22,01
M4.3 Commissioni di Gestione Vittoria Dinamico cl. D	-281,61	0,07		
M4.4 Commissioni di Gestione Vittoria Dinamico cl. E	-3.358,21	0,80	-12,58	
M5. Passività diverse	-18.644,76	4,44	-18.644,76	4,57
TOTALE PASSIVITA'	-420.185,58	100,00	-408.153,83	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		14.906.938,77		14.717.789,28
Vittoria Dinamico cl. A Numero quote in circolazione		1.105.170,873		1.106.641,471
Vittoria Dinamico cl. A Valore unitario delle quote		10,675		10,396
Vittoria Dinamico cl. B Numero quote in circolazione		268.935,580		308.777,426
Vittoria Dinamico cl. B Valore unitario delle quote		10,568		10,306
Vittoria Dinamico cl. D Numero quote in circolazione		2.276,944		
Vittoria Dinamico cl. D Valore unitario delle quote		10,716		
Vittoria Dinamico cl. E Numero quote in circolazione		22.953,393		2.958,957
Vittoria Dinamico cl. E Valore unitario delle quote		10,593		10,308

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Vittoria Dinamico cl. A Quote emesse	3.348,238	3.190,654		
Vittoria Dinamico cl. A Quote Rimborsate	1.151,999	1.305,713	2.282,669	3.269,109
Vittoria Dinamico cl. B Quote emesse	2.171,728			
Vittoria Dinamico cl. B Quote Rimborsate	18.681,668	21.414,792	707,829	1.209,285
Vittoria Dinamico cl. D Quote emesse	555,556	750,048	971,340	
Vittoria Dinamico cl. D Quote Rimborsate				
Vittoria Dinamico cl. E Quote emesse	10.965,456		4.676,003	4.352,977
Vittoria Dinamico cl. E Quote Rimborsate				

Le Riserve Tecniche al 31/12/2025 ammontano a € 14.906.938,78

27/02/2026

	Rendiconto al 31-12-2025	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI		
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.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	-1.641,07	221.017,85
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-1.641,07	221.017,85
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	946.479,72	1.458.160,72
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	946.479,72	1.458.160,72
Risultato gestione strumenti finanziari	944.838,65	1.679.178,57
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
B1. RISULTATI REALIZZATI		
B1.1. Su strumenti negoziati		
B1.2. Su strumenti non negoziati		
B2. RISULTATI NON REALIZZATI		
B2.1. Su strumenti negoziati		
B2.2. Su strumenti non negoziati		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	6.620,92	9.117,23
C1. SU DEPOSITI BANCARI	6.620,92	9.117,23
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	-155.431,69	63.017,77
D1. RISULTATI REALIZZATI	-63.747,34	2.084,90
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-91.684,35	60.932,87
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	2.326,28	3.228,11
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	2.326,28	3.228,11
Risultato lordo della gestione di portafoglio	798.354,16	1.754.541,68
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-48,00	-58,92
G1. Bolli, spese e commissioni	-48,00	-58,92
Risultato netto della gestione di portafoglio	798.306,16	1.754.482,76
H. ONERI DI GESTIONE	-424.838,01	-412.959,89
H1 Commissioni di Gestione		
H1.1 Commissioni di Gestione Vittoria Dinamico cl. A	-304.799,69	-289.461,77
H1.2 Commissioni di Gestione Vittoria Dinamico cl. B	-82.891,31	-89.824,72
H1.3 Commissioni di Gestione Vittoria Dinamico cl. D	-281,61	
H1.4 Commissioni di Gestione Vittoria Dinamico cl. E	-3.358,21	-12,58
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-33.507,19	-33.660,82
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI		
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		
Utile/perdita della gestione del Fondo	373.468,15	1.341.522,87

SEZIONE DI CONFRONTO *

Vittoria Dinamico cl. A			
Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
Rendimento del benchmark		Volatilità del benchmark**	
Differenza		Volatilità dichiarata***	
Vittoria Dinamico cl. B			
Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
Rendimento del benchmark		Volatilità del benchmark**	
Differenza		Volatilità dichiarata***	
Vittoria Dinamico cl. D			
Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
Rendimento del benchmark		Volatilità del benchmark**	
Differenza		Volatilità dichiarata***	
Vittoria Dinamico cl. E			
Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
Rendimento del benchmark		Volatilità del benchmark**	
Differenza		Volatilità dichiarata***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicate soltanto in caso di gestione passiva

*** indicate soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rend.Vittoria Dinamico cl. A	2,68	Volatilità della gestione	10,16
		Volatilità dichiarata	0-15
Rend.Vittoria Dinamico cl. B	2,54	Volatilità della gestione	10,17
		Volatilità dichiarata	0-15
Rend.Vittoria Dinamico cl. D	-1,79	Volatilità della gestione	10,49

Rend.Vittoria Dinamico cl. E

2,76

Volatilità dichiarata
Volatilità della gestione
Volatilità dichiarata

0-15
10,09
0-15

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

IN ATTESA DI CERTIFICAZIONE