

ATTIVITA'	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>1.979.261,83</b>	<b>98,59</b>	<b>1.707.155,75</b>	<b>98,58</b>
A1. Titoli di debito	1.666.469,01	8,29	139.000,52	8,03
A1.1. Titoli di Stato	1.666.469,01	8,29	139.000,52	8,03
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.	1.812.792,82	90,30	1.568.155,23	90,55
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-	-	-
B1. Titoli di debito	-	-	-	-
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	-	-	-	-
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	-	-	-	-
B2. Titoli azionari	-	-	-	-
B3. Parti di O.I.C.R.	-	-	-	-
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-	-	-
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-	<b>20,70</b>	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>27.864,95</b>	<b>1,39</b>	<b>24.379,90</b>	<b>1,41</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>441,77</b>	<b>0,02</b>	<b>106,13</b>	<b>0,01</b>
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	-	-	-	-
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-	-	-
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	-	-	-	-
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
H2.4. Crediti per penali CSDR da rimborsare	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>2.007.568,55</b>	<b>100,00</b>	<b>1.731.662,48</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	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>	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	<b>- 15,79</b>	<b>0,11</b>	<b>- 6.790,64</b>	<b>33,87</b>
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>- 14.905,54</b>	<b>99,89</b>	<b>- 13.258,11</b>	<b>66,13</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	- 5.541,61	37,14	- 5.427,01	27,07
M4. Commissione di gestione	- 9.363,93	62,75	- 7.831,10	39,06
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>- 14.921,33</b>	<b>100,00</b>	<b>- 20.048,75</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>1.992.647,22</b>		<b>1.711.613,73</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>47.497,133</b>		<b>50.208,675</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>41,953</b>		<b>34,090</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	139,725	128,669	104,866	58,613
Quote rimborsate	363,310	-	1.675,105	1.105,000

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Valore Azionario Usa

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2024

	Situazione al 31/12/2024		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>389.178,76</b>		<b>308.357,64</b>	
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-		52,88	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	-		52,88	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	-		-	
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	-		-	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	110.799,90		58.919,65	
A2.1. Titoli di debito	5.277,39		3.174,08	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	105.522,51		55.745,57	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	278.378,86		249.385,11	
A3.1. Titoli di debito	688,70		822,98	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	277.690,16		248.562,13	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>389.178,76</b>		<b>308.357,64</b>	
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-		-	
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	-		-	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>	-		-	
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>12,14</b>		<b>16,57</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	12,14		16,57	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>36.459,60</b>		<b>- 24.483,57</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	4.919,45		- 7.100,96	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	31.540,15		- 17.382,61	
<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>425.650,50</b>		<b>283.890,64</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>- 320,58</b>		<b>- 513,10</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 320,58		- 513,10	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>425.329,92</b>		<b>283.377,54</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 39.589,48</b>		<b>- 39.419,89</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 34.047,87		- 33.992,88	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 5.541,61		- 5.427,01	
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>4,67</b>		<b>- 0,72</b>	
I1. Altri ricavi	12,90		0,16	
I2. Altri costi	- 8,23		- 0,88	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>385.745,11</b>		<b>243.956,93</b>	

SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	23,07%	Volatilità della gestione	7,93%
Rendimento del benchmark	26,68%	Volatilità del benchmark **	10,25%
Differenza	-3,62%	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