

ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	777.855,19	89,59	769.307,24	90,85
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.	777.855,19	89,59	769.307,24	90,85
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
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.	-	-	-	-
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-	-	-	-
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE	3,46	-	3,70	-
E. DEPOSITI BANCARI	90.388,37	10,41	77.515,38	9,15
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	-	-
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	-	-	-	-
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	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	868.247,02	100,00	846.826,32	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-	-	-	-
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-	-	-
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE	- 69.430,86	92,76	-	-
M. ALTRE PASSIVITA'	- 5.419,11	7,24	- 5.667,83	100,00
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	- 3.166,63	4,23	- 3.618,01	63,83
M4. Commissione di gestione	- 2.252,48	3,01	- 2.049,82	36,17
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	- 74.849,97	100,00	- 5.667,83	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	793.397,05		841.158,49	
Numero delle quote in circolazione	60.197,045		84.284,418	
Valore unitario delle quote	13,180		9,980	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	-	-	-	-
Quote rimborsate	1.830,281	7.844,166	4.649,567	9.763,359

	Situazione al 31/12/2024		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI	254.019,28		275.253,98	
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	560,82		545,90	
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.	560,82		545,90	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	43.836,06		25.893,01	
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	43.836,06		25.893,01	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	209.622,40		248.815,07	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	209.622,40		248.815,07	
Risultato gestione strumenti finanziari	254.019,28		275.253,98	
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	4,76		2,36	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	4,76		2,36	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	101,51		- 53,25	
D1. RISULTATI REALIZZATI	100,39		- 0,07	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	1,12		- 53,18	
E. PROVENTI SU CREDITI	-		-	
F. ALTRI PROVENTI	-		-	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-		-	
F2. PROVENTI DIVERSI	-		-	
Risultato lordo della gestione di portafoglio	254.125,55		275.203,09	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 414,62		- 336,25	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 414,62		- 336,25	
Risultato netto della gestione di portafoglio	253.710,93		274.866,84	
H. ONERI DI GESTIONE	- 11.895,24		- 11.461,94	
H1. Commissioni di gestione	- 8.728,61		- 7.843,93	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 3.166,63		- 3.618,01	
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
I. ALTRI RICAVI E ONERI	-		-	
I1. Altri ricavi	0,02		0,02	
I2. Altri costi	- 0,02		- 0,02	
Utile/perdita della gestione del Fondo	241.815,69		263.404,90	

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	32,06%	Volatilità della gestione	19,60%
Rendimento del benchmark	35,61%	Volatilità del benchmark **	20,37%
Differenza	-3,55%	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