

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	1.837.131,59	93,37	1.957.374,36	98,13
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.	1.837.131,59	93,37	1.957.374,36	98,13
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	12.641,58	0,64	11.768,49	0,59
E. DEPOSITI BANCARI	116.739,35	5,93	10.347,61	0,52
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	1.176,94	0,06	15.090,48	0,76
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	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	1.967.689,46	100,00	1.994.580,94	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	-	-	28.368,85	78,26
M. ALTRE PASSIVITA'	8.078,03	100,00	7.879,01	21,74
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	5.541,61	68,60	5.427,01	14,97
M4. Commissione di gestione	2.536,42	31,40	2.452,00	6,77
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	8.078,03	100,00	36.247,86	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	1.959.611,43		1.958.333,08	
Numero delle quote in circolazione	237.615,064		251.422,915	
Valore unitario delle quote	8,247		7,789	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	629,089	420,224	70,716	1.694,982
Quote rimborsate	5.501,274	5.465,096	-	5.656,492

	Situazione al 31/12/2024		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI	125.542,40		129.391,25	
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	28.215,20		24.232,03	
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	28.215,20		24.232,03	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	97.327,20		105.159,22	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	97.327,20		105.159,22	
Risultato gestione strumenti finanziari	125.542,40		129.391,25	
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	-		-	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	-		-	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	-		-	
D1. RISULTATI REALIZZATI	-		-	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-		-	
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	125.542,40		129.391,25	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 52,00		- 157,05	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 52,00		- 157,05	
Risultato netto della gestione di portafoglio	125.490,40		129.234,20	
H. ONERI DI GESTIONE	- 15.209,36		- 15.619,27	
H1. Commissioni di gestione	- 9.667,75		- 10.192,26	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 5.541,61		- 5.427,01	
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
I. ALTRI RICAVI E ONERI	- 2,56		- 4,63	
I1. Altri ricavi	4,24		3,62	
I2. Altri costi	- 6,80		- 8,25	
Utile/perdita della gestione del Fondo	110.278,48		113.610,30	

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	5,88%	Volatilità della gestione	4,40%
Rendimento del benchmark	6,71%	Volatilità del benchmark **	4,17%
Differenza	-0,83%	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