

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>519.331,68</b>	<b>94,26</b>	<b>626.981,61</b>	<b>99,23</b>
A1. Titoli di debito	221.823,37	40,26	266.062,72	42,11
A1.1. Titoli di Stato	221.823,37	40,26	266.062,72	42,11
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.	297.508,31	54,00	360.918,89	57,12
<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>19,78</b>	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>31.616,40</b>	<b>5,74</b>	<b>4.860,59</b>	<b>0,77</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</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>550.948,08</b>	<b>100,00</b>	<b>631.861,98</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>- 12,05</b>	<b>0,22</b>	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>- 5.585,06</b>	<b>99,78</b>	<b>- 8.099,08</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	- 3.166,63	56,58	- 5.427,01	67,01
M4. Commissione di gestione	- 2.418,43	43,20	- 2.672,07	32,99
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>- 5.597,11</b>	<b>100,00</b>	<b>- 8.099,08</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>545.350,97</b>		<b>623.762,90</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>50.537,575</b>		<b>59.191,773</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>10,791</b>		<b>10,538</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	-	-	-	-
Quote rimborsate	2.448,535	-	5.465,663	740,000

## RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

## MULTICRESCITA FONDO BILANCIATO

## SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2024

	Situazione al 31/12/2024		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>26.894,63</b>		<b>56.040,63</b>	
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-		629,70	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	-		629,70	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	-		-	
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	-		-	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	11.749,97		25.586,11	
A2.1. Titoli di debito	7.793,45		6.935,70	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	3.956,52		18.650,41	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	15.144,66		29.824,82	
A3.1. Titoli di debito	1.519,05		2.346,39	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	13.625,61		27.478,43	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>26.894,63</b>		<b>56.040,63</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>	-		-	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	-		-	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	-		-	
D1. RISULTATI REALIZZATI	-		-	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-		-	
<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>26.894,63</b>		<b>56.040,63</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	-	<b>248,94</b>	-	<b>286,89</b>
G1. Bolli, spese e commissioni	-	248,94	-	286,89
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>26.645,69</b>		<b>55.753,74</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	-	<b>12.822,18</b>	-	<b>18.381,33</b>
H1. Commissioni di gestione	-	9.655,55	-	12.954,32
H2. Spese di pubblicazione quota	-	-	-	-
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	-	3.166,63	-	5.427,01
H4. Altri oneri di gestione	-	-	-	-
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		<b>1,31</b>	-	<b>0,57</b>
I1. Altri ricavi		3,28		<b>1,02</b>
I2. Altri costi		1,97		<b>1,59</b>
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>13.824,82</b>		<b>37.371,84</b>	

## SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	2,40%	Volatilità della gestione	2,76%
Rendimento del benchmark	4,54%	Volatilità del benchmark **	2,45%
Differenza	-2,14%	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