

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>321.458,72</b>	<b>94,51</b>	<b>402.154,33</b>	<b>95,22</b>
A1. Titoli di debito	28.412,36	8,35	29.192,88	6,91
A1.1. Titoli di Stato	28.412,36	8,35	29.192,88	6,91
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.	293.046,36	86,16	372.961,45	88,31
<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>1,22</b>	<b>-</b>	<b>4,06</b>	<b>-</b>
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>18.679,72</b>	<b>5,49</b>	<b>20.193,97</b>	<b>4,78</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>340.139,66</b>	<b>100,00</b>	<b>422.352,36</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>14.270,00</b>	<b>77,91</b>
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>3.665,10</b>	<b>100,00</b>	<b>4.046,36</b>	<b>22,09</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	1.456,80	39,75	1.456,80	7,95
M4. Commissione di gestione	2.208,30	60,25	2.589,56	14,14
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>3.665,10</b>	<b>100,00</b>	<b>18.316,36</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>336.474,56</b>		<b>404.036,00</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>21.287.774</b>		<b>28.177.418</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>15,806</b>		<b>14,339</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	-	-	-	-
Quote rimborsate	2.587,544	-	4.302,100	-

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Dinamico

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2024

	Situazione al 31/12/2024		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>48.658,67</b>		<b>46.462,58</b>	
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-		10,41	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	-		10,41	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	-		-	
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	-		-	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	17.329,95		7.070,26	
A2.1. Titoli di debito	1.198,00		767,45	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	16.131,95		6.302,81	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	31.328,72		39.381,91	
A3.1. Titoli di debito	147,04		141,60	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	31.181,68		39.240,31	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>48.658,67</b>		<b>46.462,58</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>48.658,67</b>		<b>46.462,58</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	- <b>176,71</b>		- <b>117,02</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 176,71		- 117,02	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>48.481,96</b>		<b>46.345,56</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	- <b>10.442,20</b>		- <b>10.430,34</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 8.985,40		- 8.973,54	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 1.456,80		- 1.456,80	
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	- <b>1,97</b>		- <b>0,29</b>	
I1. Altri ricavi	2,47		0,73	
I2. Altri costi	- 4,44		- 1,02	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>38.037,79</b>		<b>35.914,93</b>	

SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	10,23%	Volatilità della gestione	6,87%
Rendimento del benchmark	11,58%	Volatilità del benchmark **	6,78%
Differenza	-1,35%	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