

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	372.322.648,68	98,90	430.051.762,67	98,88
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.	372.322.648,68	98,90	430.051.762,67	98,88
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	-	-	-	-
E. DEPOSITI BANCARI	4.137.457,90	1,10	4.748.357,52	1,09
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	138.864,84	0,03
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'	376.460.106,58	100,00	434.938.985,03	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	- 1.313.219,28	41,81	- 1.187.129,13	36,90
M. ALTRE PASSIVITA'	- 1.827.467,85	58,19	- 2.029.795,75	63,10
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	- 8.708,24	0,28	- 21.873,74	0,68
M4. Commissione di gestione	- 1.818.759,61	57,91	- 2.007.922,01	62,42
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	- 3.140.687,13	100,00	- 3.216.924,88	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	373.319.419,45		431.722.060,15	
Numero delle quote in circolazione	37.024.637,454		44.329.198,085	
Valore unitario delle quote	10,083		9,739	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	257.270,107	162.928,486	7.403,652	-
Quote rimborsate	1.877.412,251	2.068.829,141	1.965.144,895	1.820.776,589

	Situazione al 31/12/2024		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI	21.098.121,70		21.685.054,54	
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	3.263.471,30		1.133.926,58	
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	3.263.471,30		1.133.926,58	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	17.834.650,40		20.551.127,96	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	17.834.650,40		20.551.127,96	
Risultato gestione strumenti finanziari	21.098.121,70		21.685.054,54	
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	21.098.121,70		21.685.054,54	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-	52,00	-	52,00
G1. Bolli, spese e commissioni	-	52,00	-	52,00
Risultato netto della gestione di portafoglio	21.098.069,70		21.685.002,54	
H. ONERI DI GESTIONE	-	7.122.345,76	-	7.653.484,37
H1. Commissioni di gestione	-	7.113.637,52	-	7.631.610,63
H2. Spese di pubblicazione quota	-	-	-	-
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	-	8.708,24	-	21.873,74
H4. Altri oneri di gestione	-	-	-	-
I. ALTRI RICAVI E ONERI	-	86.384,36	-	63.165,14
I1. Altri ricavi	-	86.384,65	-	63.167,28
I2. Altri costi	-	0,29	-	2,14
Utile/perdita della gestione del Fondo	14.062.108,30		14.094.683,31	

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	3,53%	Volatilità della gestione	1,94%
Rendimento del benchmark	0,00%	Volatilità del benchmark **	0,00%
Differenza	3,53%	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