

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	12.038.094,27	98,19	11.040.893,86	98,12
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.	12.038.094,27	98,19	11.040.893,86	98,12
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	-	-	504,89	-
E. DEPOSITI BANCARI	222.131,70	1,81	211.001,39	1,88
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'	12.260.225,97	100,00	11.252.400,14	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	- 35.464,57	38,28	- 10.894,31	16,36
M. ALTRE PASSIVITA'	- 57.181,55	61,72	- 55.700,98	83,64
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	- 7.124,92	7,69	- 8.140,51	12,22
M4. Commissione di gestione	- 50.056,63	54,03	- 47.560,47	71,42
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	- 92.646,12	100,00	- 66.595,29	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	12.167.579,85		11.185.804,85	
Numero delle quote in circolazione Classe A	1.065.835,656		1.094.180,265	
Valore unitario delle quote Classe A	11,416		10,223	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse Classe A	26.450,059	18.687,887	21.830,519	9.311,025
Quote rimborsate Classe A	38.442,118	24.666,998	14.988,102	26.526,881

	Situazione al 31/12/2024	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI	1.477.670,50	1.208.467,33
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	19.707,88	15.196,62
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.	19.707,88	15.196,62
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	317.233,57	217.506,03
A2.1. Titoli di debito	-	-
A2.2. Titoli azionari	-	-
A2.3. Parti di O.I.C.R.	317.233,57	217.506,03
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	1.140.729,05	975.764,68
A3.1. Titoli di debito	-	-
A3.2. Titoli di capitale	-	-
A3.3. Parti di O.I.C.R.	1.140.729,05	975.764,68
Risultato gestione strumenti finanziari	1.477.670,50	1.208.467,33
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	-	32,24
C1. SU DEPOSITI BANCARI	-	32,24
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	507,30	- 5.191,08
D1. RISULTATI REALIZZATI	507,30	- 4.895,13
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-	- 295,95
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	1.478.177,80	1.203.308,49
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 191,93	- 426,51
G1. Bolli, spese e commissioni	- 191,93	- 426,51
Risultato netto della gestione di portafoglio	1.477.985,87	1.202.881,98
H. ONERI DI GESTIONE	- 193.287,88	- 198.054,09
H1. Commissioni di gestione	- 186.162,96	- 189.913,58
H2. Spese di pubblicazione quota	-	-
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 7.124,92	- 8.140,51
H4. Altri oneri di gestione	-	-
I. ALTRI RICAVI E ONERI	- 34,54	- 59,52
I1. Altri ricavi	8,39	3,52
I2. Altri costi	- 42,93	- 63,04
Utile/perdita della gestione del Fondo	1.284.663,45	1.004.768,37

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	11,67%	Volatilità della gestione	5,55%
Rendimento del benchmark	13,82%	Volatilità del benchmark **	6,10%
Differenza	-2,15%	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