

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	1.998.066,01	98,73	2.183.421,27	98,74
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.	1.998.066,01	98,73	2.183.421,27	98,74
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	66,31	-	-	-
E. DEPOSITI BANCARI	25.367,60	1,25	27.311,84	1,24
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	387,40	0,02	337,74	0,02
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'	2.023.887,32	100,00	2.211.070,85	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	-	-	82,94	0,56
M. ALTRE PASSIVITA'	14.394,19	100,00	14.764,28	99,44
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	5.541,61	38,50	5.427,01	36,55
M4. Commissione di gestione	8.852,58	61,50	9.337,27	62,89
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	14.394,19	100,00	14.847,22	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	2.009.493,13		2.196.223,63	
Numero delle quote in circolazione	201.898,235		227.399,423	
Valore unitario delle quote	9,953		9,658	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	303,619	413,489	293,868	295,121
Quote rimborsate	6.321,176	8.046,581	7.432,233	5.007,295

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Valore Moderato

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2024

	Situazione al 31/12/2024		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI	101.789,16		123.908,22	
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	13.846,84		17.209,35	
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	13.846,84		17.209,35	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	87.942,32		106.698,87	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	87.942,32		106.698,87	
Risultato gestione strumenti finanziari	101.789,16		123.908,22	
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	0,52		0,58	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	0,52		0,58	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	5,69		- 12,80	
D1. RISULTATI REALIZZATI	5,69		- 0,06	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-		- 12,74	
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	101.795,37		123.896,00	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 142,66		- 183,90	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 142,66		- 183,90	
Risultato netto della gestione di portafoglio	101.652,71		123.712,10	
H. ONERI DI GESTIONE	- 40.016,75		- 43.891,52	
H1. Commissioni di gestione	- 34.475,14		- 38.464,51	
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	1,33		0,28	
I1. Altri ricavi	4,84		0,45	
I2. Altri costi	- 3,51		- 0,17	
Utile/perdita della gestione del Fondo	61.637,29		79.820,86	

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	3,05%	Volatilità della gestione	2,04%
Rendimento del benchmark	0,00%	Volatilità del benchmark **	0,00%
Differenza	3,05%	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