

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>127.142.318,72</b>	<b>99,19</b>	<b>127.437.443,02</b>	<b>98,19</b>
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.	127.142.318,72	99,19	127.437.443,02	98,19
<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>4.690,37</b>	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>1.003.254,40</b>	<b>0,78</b>	<b>2.270.332,40</b>	<b>1,75</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>32.215,06</b>	<b>0,03</b>	<b>78.738,21</b>	<b>0,06</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>128.177.788,18</b>	<b>100,00</b>	<b>129.791.204,00</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>- 414.731,68</b>	<b>44,58</b>	<b>- 242.472,18</b>	<b>32,29</b>
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>- 515.517,28</b>	<b>55,42</b>	<b>- 508.500,40</b>	<b>67,71</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	- 8.708,24	0,94	- 21.873,74	2,91
M4. Commissione di gestione	- 506.809,04	54,48	- 486.626,66	64,80
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>- 930.248,96</b>	<b>100,00</b>	<b>- 750.972,58</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>127.247.539,22</b>		<b>129.040.231,42</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>12.831.253,325</b>		<b>13.476.786,571</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>9,917</b>		<b>9,575</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	569.359,639	405.143,746	175.766,009	131.213,604
Quote rimborsate	378.480,083	483.439,165	486.512,135	578.584,861

	Situazione al 31/12/2024	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>6.494.484,14</b>	<b>6.306.263,86</b>
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	964.532,12	322.381,16
A2.1. Titoli di debito	-	-
A2.2. Titoli azionari	-	-
A2.3. Parti di O.I.C.R.	964.532,12	322.381,16
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	5.529.952,02	5.983.882,70
A3.1. Titoli di debito	-	-
A3.2. Titoli di capitale	-	-
A3.3. Parti di O.I.C.R.	5.529.952,02	5.983.882,70
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>6.494.484,14</b>	<b>6.306.263,86</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>	<b>20,34</b>	<b>22,19</b>
C1. SU DEPOSITI BANCARI	20,34	22,19
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>215,76</b>	<b>- 479,25</b>
D1. RISULTATI REALIZZATI	215,76	- 0,06
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-	- 479,19
<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>6.494.720,24</b>	<b>6.305.806,80</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>- 2.645,31</b>	<b>- 1.359,02</b>
G1. Bolli, spese e commissioni	- 2.645,31	- 1.359,02
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>6.492.074,93</b>	<b>6.304.447,78</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 1.900.357,31</b>	<b>- 1.727.885,71</b>
H1. Commissioni di gestione	- 1.891.649,07	- 1.706.011,97
H2. Spese di pubblicazione quota	-	-
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 8.708,24	- 21.873,74
H4. Altri oneri di gestione	-	-
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>- 1,65</b>	<b>0,61</b>
I1. Altri ricavi	3,83	2,40
I2. Altri costi	- 5,48	- 1,79
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>4.591.715,97</b>	<b>4.576.562,68</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	3,57%	Volatilità della gestione	2,11%
Rendimento del benchmark	0,00%	Volatilità del benchmark **	0,00%
Differenza	3,57%	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