

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

SCEGLIERE DINAMICO

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL

31/12/2024

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>2.108.515,69</b>	<b>94,43</b>	<b>2.248.149,89</b>	<b>99,06</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.	2.108.515,69	94,43	2.248.149,89	99,06
<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>118,85</b>	<b>0,01</b>	-	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>124.067,51</b>	<b>5,56</b>	<b>14.821,17</b>	<b>0,65</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	-	-	<b>6.619,77</b>	<b>0,29</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>2.232.702,05</b>	<b>100,00</b>	<b>2.269.590,83</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>- 2.544,05</b>	<b>14,00</b>	<b>- 1.743,45</b>	<b>10,22</b>
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>- 15.628,21</b>	<b>86,00</b>	<b>- 15.308,52</b>	<b>89,78</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	- 5.541,61	30,49	- 5.427,01	31,83
M4. Commissione di gestione	- 10.086,60	55,51	- 9.881,51	57,95
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>- 18.172,26</b>	<b>100,00</b>	<b>- 17.051,97</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>2.214.529,79</b>		<b>2.252.538,86</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>350.400,283</b>		<b>369.935,763</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>6,320</b>		<b>6,089</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	2.370,310	1.513,997	284,765	3.884,205
Quote rimborsate	19.532,475	5.311,965	-	2.744,317

	Situazione al 31/12/2024		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>126.872,03</b>		<b>189.562,58</b>	
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	7.518,20		1.601,20	
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.	7.518,20		1.601,20	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	28.920,50		39.471,63	
A2.1. Titoli di debito	-		-	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	28.920,50		39.471,63	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	90.433,33		148.489,75	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	90.433,33		148.489,75	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>126.872,03</b>		<b>189.562,58</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>126.872,03</b>		<b>189.562,58</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	- <b>323,43</b>		- <b>341,21</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 323,43		- 341,21	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>126.548,60</b>		<b>189.221,37</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	- <b>43.231,81</b>		- <b>44.456,22</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 37.690,20		- 39.029,21	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 5.541,61		- 5.427,01	
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	- <b>1,99</b>		- <b>1,40</b>	
I1. Altri ricavi	3,45		3,21	
I2. Altri costi	- 5,44		- 1,81	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>83.314,80</b>		<b>144.766,55</b>	

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	3,79%	Volatilità della gestione	4,12%
Rendimento del benchmark	4,78%	Volatilità del benchmark **	4,06%
Differenza	-0,98%	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