

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>939.572,36</b>	<b>92,53</b>	<b>1.179.462,00</b>	<b>99,57</b>
A1. Titoli di debito	566.923,66	55,83	734.402,08	62,00
A1.1. Titoli di Stato	566.923,66	55,83	734.402,08	62,00
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.	372.648,70	36,70	445.059,92	37,57
<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>33,17</b>	-
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>75.816,62</b>	<b>7,47</b>	<b>5.074,28</b>	<b>0,43</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</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>1.015.388,98</b>	<b>100,00</b>	<b>1.184.569,45</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>1,17</b>	<b>0,01</b>	-	-
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>9.727,79</b>	<b>99,99</b>	<b>9.998,86</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	5.541,61	56,96	5.427,01	54,28
M4. Commissione di gestione	4.186,18	43,03	4.571,85	45,72
M5. Passività diverse	-	-	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>9.728,96</b>	<b>100,00</b>	<b>9.998,86</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>1.005.660,02</b>		<b>1.174.570,59</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>92.194,721</b>		<b>108.676,035</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>10,908</b>		<b>10,808</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	-	-	-	-
Quote rimborsate	938,79	4.848,10	-	10.694,42

	Situazione al 31/12/2024		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>32.271,93</b>		<b>56.682,36</b>	
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	-		1.770,50	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	-		1.770,50	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	-		-	
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	-		-	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	18.870,45		22.064,19	
A2.1. Titoli di debito	20.157,34		16.036,68	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	- 1.286,89		6.027,51	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	13.401,48		32.847,67	
A3.1. Titoli di debito	4.350,68		7.318,69	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	9.050,80		25.528,98	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>32.271,93</b>		<b>56.682,36</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>32.271,93</b>		<b>56.682,36</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	- <b>450,34</b>		- <b>528,90</b>	
G1. Boli, spese e commissioni	- 450,34		- 528,90	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>31.821,59</b>		<b>56.153,46</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	- <b>22.193,36</b>		- <b>26.246,70</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 16.651,75		- 20.819,69	
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>0,25</b>		- <b>0,68</b>	
I1. Altri ricavi	0,02		0,03	
I2. Altri costi	- 0,27		- 0,71	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>9.627,98</b>		<b>29.906,08</b>	

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	0,93%	Volatilità della gestione	1,66%
Rendimento del benchmark	3,03%	Volatilità del benchmark **	2,31%
Differenza	-2,11%	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