

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2023		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	1.259.301,37	97,09	1.255.334,05	88,02
A1. Titoli di debito	392.196,63	30,24	292.139,67	20,48
A1.1. Titoli di Stato	392.196,63	30,24	292.139,67	20,48
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.	867.104,74	66,85	963.194,38	67,54
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e 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				
E. DEPOSITI BANCARI	37.536,17	2,89	170.458,16	11,95
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	240,60	0,02	376,94	0,03
H1. Ratei attivi	240,60	0,02	376,94	0,03
H2. Altri attivi (da specificare)				
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Crediti diversi				
H2.4. Commissioni retrocesse				
TOTALE ATTIVITA'	1.297.078,14	100,00	1.426.169,15	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2023		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore complessivo	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-5.831,72	100,00	-5.884,02	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto	-2.328,47	39,93	-1.726,31	29,34
M4. Commissione di gestione	-3.503,25	60,07	-4.157,71	70,66
M5. Passività diverse				
TOTALE PASSIVITA'	-5.831,72	100,00	-5.884,02	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		1.291.246,42		1.420.285,13
Numero delle quote in circolazione		70.911,263		85.288,887
Valore unitario delle quote		18,21		16,65

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse			356,191	
Quote rimborsate		12.833,815		1.900,000

	Rendiconto al 31-12-2023	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	11.476,27	16.667,48
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	1.203,83	4.578,50
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	10.272,44	12.088,98
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	15.148,04	-22.909,70
A2.1 Titoli di debito	1.253,23	-7.191,82
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	13.894,81	-15.717,88
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	113.832,71	-144.906,59
A3.1. Titoli di debito	12.094,28	-38.123,16
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	101.738,43	-106.783,43
Risultato gestione strumenti finanziari	140.457,02	-151.148,81
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		
C1. SU DEPOSITI BANCARI		
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
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	140.457,02	-151.148,81
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-384,09	-227,67
G1. Bolli, spese e commissioni	-384,09	-227,67
Risultato netto della gestione di portafoglio	140.072,93	-151.376,48
H. ONERI DI GESTIONE	-17.371,96	-19.423,35
H1. Commissione di gestione	-14.098,60	-17.597,04
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-3.273,36	-1.826,31
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI		-1.016,35
I1. Altri ricavi		30,87
I2. Altri costi		-1.047,22
Utile/perdita della gestione del Fondo	122.700,97	-171.816,18

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	9,37	Volatilità della gestione	5,17
Rendimento del benchmark	11,08	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-1,71	Volatilità dichiarata ***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicate soltanto in caso di gestione passiva

*** indicate 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