

| 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 | 4.275,99 | 81,57 | 10.274,35 | 90,40 |
| 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. | 4.275,99 | 81,57 | 10.274,35 | 90,40 |
| 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 | 0,08 | - | - | - |
| E. DEPOSITI BANCARI | 966,12 | 18,43 | 1.090,76 | 9,60 |
| F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare | - | - | - | - |
| 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' | 5.242,19 | 100,00 | 11.365,11 | 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 | - | - | 0,71 | 0,02 |
| M. ALTRE PASSIVITA' | 51,65 | 100,00 | 3.659,13 | 99,98 |
| M1. Ratei passivi | - | - | - | - |
| M2. Spese pubblicazione quota | - | - | - | - |
| M3. Spese revisione rendiconto | - | - | 3.618,01 | 98,86 |
| M4. Commissione di gestione | 51,65 | 100,00 | 41,12 | 1,12 |
| M5. Passività diverse | - | - | - | - |
| TOTALE PASSIVITA' | 51,65 | 100,00 | 3.659,84 | 100,00 |
| VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO | 5.190,54 | | 7.705,27 | |
| Numero delle quote in circolazione | 976,216 | | 2.229,53 | |
| Valore unitario delle quote | 5,317 | | 3,456 | |

| Movimenti delle quote nell'esercizio | I trimestre | II trimestre | III trimestre | IV trimestre |
|--------------------------------------|-------------|--------------|---------------|--------------|
| Quote emesse | - | - | - | - |
| Quote rimborsate | - | - | - | 1.253,318 |

| | Situazione al 31/12/2024 | | Rendiconto esercizio precedente | |
|---|--------------------------|--|---------------------------------|--|
| A. STRUMENTI FINANZIARI | 1.224,53 | | - 133,86 | |
| 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 | 950,01 | | - 358,97 | |
| A2.1. Titoli di debito | - | | - | |
| A2.2. Titoli azionari | - | | - | |
| A2.3. Parti di O.I.C.R. | 950,01 | | - 358,97 | |
| A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE | 274,52 | | 225,11 | |
| A3.1. Titoli di debito | - | | - | |
| A3.2. Titoli di capitale | - | | - | |
| A3.3. Parti di O.I.C.R. | 274,52 | | 225,11 | |
| Risultato gestione strumenti finanziari | 1.224,53 | | - 133,86 | |
| 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 | 1.224,53 | | - 133,86 | |
| G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare) | - 102,56 | | - 108,32 | |
| G1. Bolli, spese e commissioni | - 102,56 | | - 108,32 | |
| Risultato netto della gestione di portafoglio | 1.121,97 | | - 242,18 | |
| H. ONERI DI GESTIONE | - 196,81 | | - 3.807,13 | |
| H1. Commissioni di gestione | - 196,81 | | - 189,12 | |
| H2. Spese di pubblicazione quota | - | | - | |
| H3. Spese di gestione, amministrazione custodia | - | | - 3.618,01 | |
| H4. Altri oneri di gestione | - | | - | |
| I. ALTRI RICAVI E ONERI | 3.618,01 | | - | |
| I1. Altri ricavi | 3.618,01 | | 0,01 | |
| I2. Altri costi | - | | - 0,01 | |
| Utile/perdita della gestione del Fondo | 4.543,17 | | - 4.049,31 | |

SEZIONE DI CONFRONTO *

| | | | |
|---------------------------|--------|-----------------------------|--------|
| Rendimento della gestione | 53,85% | Volatilità della gestione | 62,73% |
| Rendimento del benchmark | 9,50% | Volatilità del benchmark ** | 10,91% |
| Differenza | 44,35% | 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