

## RENDICONTO DEL FONDO INTERNO Premium Portfolio Model

## SEZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/2025

| ATTIVITÀ  | Situazione al 31/12/2025 |                       | Situazione a fine esercizio precedente |                       |
|---|--------------------------|-----------------------|--|-----------------------|
|   | Valore complessivo       | % sul totale attività | Valore complessivo                     | % sul totale attività |
| <b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>                    | <b>90.179.218,31</b>     | <b>97,38</b>          | <b>87.667.547,76</b>                   | <b>94,70</b>          |
| <b>A1. Titoli di debito</b>                                 |                          |                       |  |                       |
| <b>A1.1. Titoli di Stato</b>                                |                          |                       |  |                       |
| <b>A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili</b>      |                          |                       |  |                       |
| <b>A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi</b>   |                          |                       |  |                       |
| <b>A2. Titoli azionari</b>                                  |                          |                       |  |                       |
| <b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>                                | 90.179.218,31            | 97,38                 | 87.667.547,76                          | 94,70                 |
| <b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>                |                          |                       |  |                       |
| <b>B1. Titoli di debito</b>                                 |                          |                       |  |                       |
| <b>B1.1. Titoli di Stato</b>                                |                          |                       |  |                       |
| <b>B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili</b>       |                          |                       |  |                       |
| <b>B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi</b>   |                          |                       |  |                       |
| <b>B2. Titoli azionari</b>                                  |                          |                       |  |                       |
| <b>B3. Parti di O.I.C.R.</b>                                |                          |                       |  |                       |
| <b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>                     |                          |                       |  |                       |
| <b>C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)</b>         |                          |                       |  |                       |
| <b>C1.1. Future (negoziati)</b>                             |                          |                       |  |                       |
| <b>C1.2. Warrants / Diritti</b>                             |                          |                       |  |                       |
| <b>C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)</b>     |                          |                       |  |                       |
| <b>C2.1. da definire</b>                                    |                          |                       |  |                       |
| <b>C2.2. da definire</b>                                    |                          |                       |  |                       |
| <b>C2.3. Opzioni (non negoziate)</b>                        |                          |                       |  |                       |
| <b>C2.4. DCS (non negoziate)</b>                            |                          |                       |  |                       |
| <b>C2.5. da definire</b>                                    |                          |                       |  |                       |
| <b>C2.6. da definire</b>                                    |                          |                       |  |                       |
| <b>C2.7. Swap su valute (non negoziati)</b>                 |                          |                       |  |                       |
| <b>C2.8. Swap su tassi (non negoziati)</b>                  |                          |                       |  |                       |
| <b>C2.9. Strumenti finanziari derivati (Index)</b>          |                          |                       |  |                       |
| <b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITÀ MONETARIE</b>  |                          |                       |  |                       |
| <b>E. DEPOSITI BANCARI</b>                                  | 2.448.034,25             | 2,64                  | 4.899.882,77                           | 5,29                  |
| <b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b> | -35.448,24               | -0,04                 | -22.863,04                             | -0,02                 |
| <b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>                        |                          |                       |  |                       |
| <b>H. ALTRE ATTIVITÀ</b>                                    | <b>13.338,95</b>         | <b>0,01</b>           | <b>32.715,80</b>                       | <b>0,04</b>           |
| <b>H1. Ratei attivi</b>                                     | 0,00                     |                       |  |                       |
| <b>H2. Altri attivi (da specificare)</b>                    | 13.338,95                | 0,01                  | 32.715,80                              | 0,04                  |
| <b>H2.1. Crediti d'imposta</b>                              |                          |                       |  |                       |
| <b>H2.2. Crediti per ritenute</b>                           | 13.338,95                | 0,01                  | 32.715,80                              | 0,04                  |
| <b>H2.3. Retrocessione commissioni</b>                      |                          |                       |  |                       |
| <b>TOTALE ATTIVITÀ</b>                                      | <b>92.605.143,27</b>     | <b>100,00</b>         | <b>92.577.283,29</b>                   | <b>100,00</b>         |

| PASSIVITÀ E NETTO   | Situazione al 31/12/2025 |                        | Situazione a fine esercizio precedente |                        |
|---|--------------------------|------------------------|--|------------------------|
|   | Valore complessivo       | % sul totale passività | Valore complessivo                     | % sul totale passività |
| <b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>                     |                          |                        |  |                        |
| <b>I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)</b>         |                          |                        |  |                        |
| <b>I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)</b>     |                          |                        |  |                        |
| <b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITÀ MONETARIE</b> |                          |                        | <b>-115.203,62</b>                     | <b>68,17</b>           |
| <b>M. ALTRE PASSIVITÀ</b>                                   | <b>-59.347,95</b>        | <b>100,00</b>          | <b>-53.779,07</b>                      | <b>31,83</b>           |
| <b>M1. Ratei passivi</b>                                    |                          |                        |  |                        |
| <b>M2. Spese pubblicazione quota</b>                        |                          |                        |  |                        |
| <b>M3. Spese revisione rendiconto</b>                       | -28.911,93               | 48,72                  | -28.524,00                             | 16,88                  |
| <b>M4. Commissione di gestione</b>                          | -30.436,02               | 51,28                  | -25.255,07                             | 14,95                  |
| <b>M5. Passività diverse</b>                                |                          |                        |  |                        |
| <b>TOTALE PASSIVITÀ</b>                                     | <b>-59.347,95</b>        | <b>100,00</b>          | <b>-168.982,69</b>                     | <b>100,00</b>          |
| <b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>                   |                          | <b>92.545.795,32</b>   |  | <b>92.408.300,60</b>   |
| <b>Numero delle quote in circolazione</b>                   |                          | 5.861.375,880          |  | 6.333.519,630          |
| <b>Valore unitario delle quote</b>                          |                          | 15,789                 |  | 14,590                 |

| Movimenti delle quote nell'esercizio | I trimestre | II trimestre | III trimestre | IV trimestre |
|--------------------------------------|-------------|--------------|---------------|--------------|
| <b>Quote emesse</b>                  | 570,133     | 4.254,888    | 915,882       | 10,996       |
| <b>Quote rimborsate</b>              | 158.148,482 | 100.756,360  | 79.663,985    | 139.326,822  |

## RENDICONTO DEL FONDO INTERNO Premium Portfolio Model

## SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2025

|   | Rendiconto al 31/12/2025 | Rendiconto esercizio precedente |
|---|--------------------------|---------------------------------|
| <b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>                                |                          |                                 |
| A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI                                  | <b>959.526,26</b>        | <b>855.801,25</b>               |
| 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.                           | 959.526,26               | 855.801,25                      |
| A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI                                 | <b>4.416.252,03</b>      | <b>6.028.338,38</b>             |
| A2.1. Titoli di debito  |                          |                                 |
| A2.2. Titoli azionari   |                          |                                 |
| A2.3. Parti di O.I.C.R.                                       | 4.416.252,03             | 6.028.338,38                    |
| A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE                                  | <b>3.907.589,56</b>      | <b>3.524.331,58</b>             |
| A3.1. Titoli di debito  |                          |                                 |
| A3.2. Titoli di capitale                                      |                          |                                 |
| A3.3. Parti di O.I.C.R.                                       | 3.907.589,56             | 3.524.331,58                    |
| <b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>                | <b>9.283.367,85</b>      | <b>10.408.471,21</b>            |
| <b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>                       |                          |                                 |
| B1. RISULTATI REALIZZATI                                      | -97.090,00               | -2.181,00                       |
| B1.1. Su strumenti negoziati                                  | -97.090,00               | -2.181,00                       |
| 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>-97.090,00</b>        | <b>-2.181,00</b>                |
| <b>C. INTERESSI ATTIVI</b>                                    | <b>58.998,81</b>         | <b>133.467,40</b>               |
| C1. SU DEPOSITI BANCARI                                       | 58.998,81                | 133.467,40                      |
| C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI                             |                          |                                 |
| <b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>                      | <b>-755,83</b>           | <b>3.156,41</b>                 |
| D1. RISULTATI REALIZZATI                                      |                          |                                 |
| D2. RISULTATI NON REALIZZATI                                  | -755,83                  | 3.156,41                        |
| <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>9.244.520,83</b>      | <b>10.542.914,02</b>            |
| <b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>     | <b>-111.003,17</b>       | <b>-105.526,70</b>              |
| G1. Bolli, spese e commissioni                                | -111.003,17              | -105.526,70                     |
| <b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>          | <b>9.133.517,66</b>      | <b>10.437.387,32</b>            |
| <b>H. ONERI DI GESTIONE</b>                                   | <b>-1.867.708,08</b>     | <b>-1.935.632,30</b>            |
| H1. Commissione di gestione                                   | -1.837.252,01            | -1.905.107,01                   |
| H2. Spese pubblicazione quota                                 |                          |                                 |
| H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia             | -29.961,09               | -30.514,40                      |
| H4. Altri oneri di gestione                                   | -494,98                  | -10,89                          |
| <b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>                                | <b>6.934,77</b>          | <b>4.504,55</b>                 |
| I1. Altri ricavi  | 6.934,78                 | 4.513,65                        |
| I2. Altri costi   | -0,01                    | -9,10                           |
| <b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>                 | <b>7.272.744,35</b>      | <b>8.506.259,57</b>             |

## SEZIONE DI CONFRONTO \*

|                           |       |                             |      |
|---------------------------|-------|-----------------------------|------|
| Rendimento della gestione | 8,22  | Volatilità della gestione   | 8,36 |
| Rendimento del benchmark  | 10,24 | Volatilità del benchmark ** | 7,49 |
| Differenza                | -2,02 | 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