

## RENDICONTO DEL FONDO INTERNO Strategia BetaDefensive Equity

## 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>20.955.329,88</b>	<b>94,71</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>	5.084.093,56	22,98		
<b>A3. Parti di O.I.C.R.</b>	15.871.236,32	71,73		
<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>	<b>1.110.016,56</b>	<b>5,02</b>		
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>58.588,79</b>	<b>0,26</b>		
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITÀ</b>	<b>2.743,61</b>	<b>0,01</b>		
<b>H1. Ratei attivi</b>				
<b>H2. Altri attivi (da specificare)</b>	2.743,61	0,01		
<b>H2.1. Crediti d'imposta</b>				
<b>H2.2. Crediti per ritenute</b>	2.743,61	0,01		
<b>H2.3. Retrocessione commissioni</b>				
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>22.126.678,84</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>-2.100,11</b>	<b>12,88</b>		
<b>M. ALTRE PASSIVITÀ</b>	<b>-14.203,46</b>	<b>87,12</b>		
<b>M1. Ratei passivi</b>				
<b>M2. Spese pubblicazione quota</b>				
<b>M3. Spese revisione rendiconto</b>	-12.810,00	78,57		
<b>M4. Commissione di gestione</b>	-1.393,46	8,55		
<b>M5. Passività diverse</b>				
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>-16.303,57</b>	<b>100,00</b>		
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>22.110.375,27</b>		
<b>Numero delle quote in circolazione</b>		2.143.910,654		
<b>Valore unitario delle quote</b>		10,313		

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
<b>Quote emesse</b>	545.072,498	623.792,296	381.040,605	644.989,874
<b>Quote rimborsate</b>	8.000,800	34.606,015	6.398,785	1.979,019

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO Strategia BetaDefensive Equity

SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	<b>192.371,19</b>	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito		
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	57.338,56	
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	135.032,63	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	<b>204.095,04</b>	
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari	93.372,16	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	110.722,88	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	<b>687.716,16</b>	
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale	452.184,21	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	235.531,95	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>1.084.182,39</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>	<b>-45.618,15</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-45.618,15	
<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>1.038.564,24</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-9.616,24</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	-9.616,24	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>1.028.948,00</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-251.985,48</b>	
H1. Commissione di gestione	-239.175,48	
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-12.810,00	
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>38,93</b>	
I1. Altri ricavi	38,93	
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>777.001,45</b>	

SEZIONE DI CONFRONTO \*

Rendimento della gestione	3,13	Volatilità della gestione	8,02
Rendimento del benchmark	4,03	Volatilità del benchmark **	6,28
Differenza	-0,90	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