

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO GT AZIONARIO PREVIDENZA

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
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	8.023.577,89	93,95		
A1. Titoli di debito	492.898,42	5,77		
A1.1. Titoli di Stato	492.898,42	5,77		
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari	6.013.427,63	70,41		
A3. Parti di O.I.C.R.	1.517.251,84	17,77		
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	243.101,70	2,85		
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	243.101,70	2,85		
B3. Parti di O.I.C.R.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	0,00			
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	0,00			
C1.1. Future (negoziati)				
C1.2. Warrants / Diritti	0,00			
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. da definire				
C2.2. da definire				
C2.3. Opzioni (non negoziate)				
C2.4. DCS (non negoziate)				
C2.5. da definire				
C2.6. da definire				
C2.7. Swap su valute (non negoziati)				
C2.8. Swap su tassi (non negoziati)				
C2.9. Strumenti finanziari derivati (Index)				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITÀ MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	253.945,10	2,97	12.716,00	27,80
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	11.814,77	0,14	33.020,32	72,20
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITÀ	8.034,13	0,09		
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	8.034,13	0,09		
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	7.471,91	0,09		
H2.3. Retrocessione commissioni	562,22	0,01		
TOTALE ATTIVITÀ	8.540.473,59	100,00	45.736,32	100,00

PASSIVITÀ E NETTO	Situazione al 31/12/2025		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)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITÀ MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITÀ	-4.721,79	100,00		
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto				
M4. Commissione di gestione	-3.031,75	64,21		
M5. Passività diverse	-1.690,04	35,79		
TOTALE PASSIVITÀ	-4.721,79	100,00		
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		8.535.751,80		45.736,32
Numero delle quote in circolazione		1.528.915,942		9.147,264
Valore unitario delle quote		5,583		5,000

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	696.341,850	659.988,810	70.962,590	104.931,950
Quote rimborsate	0,712	39,960	5.886,820	6.529,030

Trieste 28/02/2026

Vincenzo De Biasi
Giuseppe Tostato
 GENERTEL S.p.A.

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO GT AZIONARIO PREVIDENZA

SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2025

	Rendiconto al 31/12/2025	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	105.160,89	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	2.387,81	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	102.773,08	
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	28.922,28	
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari	2.450,38	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	26.471,90	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	881.053,58	
A3.1. Titoli di debito	143,92	
A3.2. Titoli di capitale	688.178,14	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	192.731,52	
Risultato gestione strumenti finanziari	1.015.136,75	
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
B1. RISULTATI REALIZZATI	-4.640,27	
B1.1. Su strumenti negoziati	-4.640,27	
B1.2. Su strumenti non negoziati		
B2. RISULTATI NON REALIZZATI	0,00	
B2.1. Su strumenti negoziati	0,00	
B2.2. Su strumenti non negoziati		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati	-4.640,27	
C. INTERESSI ATTIVI	9.656,91	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	9.656,91	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	-28.474,84	
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-28.474,84	
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	562,22	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	562,22	
Risultato lordo della gestione di portafoglio	992.240,77	
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-7.123,71	
G1. Bolli, spese e commissioni	-7.123,71	
Risultato netto della gestione di portafoglio	985.117,06	
H. ONERI DI GESTIONE	-58.172,12	
H1. Commissione di gestione	-56.319,74	
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-75,28	
H4. Altri oneri di gestione	-1.777,10	
I. ALTRI RICAVI E ONERI	-6.378,68	
I1. Altri ricavi	23,84	
I2. Altri costi	-6.402,52	
Utile/perdita della gestione del Fondo	920.566,26	

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	15	Volatilità della gestione	10,75
Rendimento del benchmark	9,81	Volatilità del benchmark **	12,27
Differenza	5,19	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

Vincenzo Di Lorenzo *Giuseppe Trovati*

GENERTEL S.p.A.

Trieste, 28/02/2026