

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO BILANCIATO
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/2018**

Valori espressi in Euro

ATTIVITÀ	SITUAZIONE AL 31/12/2018		SITUAZIONE A FINE ESERCIZIO PRECEDENTE	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	3.206.890,93	97,11%	3.209.783,87	97,92%
A 1 Titoli di debito	0,00	0,00%	0,00	0,00%
A 1.1 Titoli di Stato	0,00	0,00%	0,00	0,00%
A 1.2 Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	0,00	0,00%	0,00	0,00%
A 1.3 Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	0,00	0,00%	0,00	0,00%
A 2 Titoli azionari	0,00	0,00%	0,00	0,00%
A 3 Parti di OICR	3.206.890,93	97,11%	3.209.783,87	97,92%
B STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	0,00	0,00%	0,00	0,00%
B 1 Titoli di debito	0,00	0,00%	0,00	0,00%
B 1.1 Titoli di Stato	0,00	0,00%	0,00	0,00%
B 1.2 Obbligazioni e altri titoli assimilabili	0,00	0,00%	0,00	0,00%
B 1.3 Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	0,00	0,00%	0,00	0,00%
B 2 Titoli azionari	0,00	0,00%	0,00	0,00%
B 3 Parti di OICR	0,00	0,00%	0,00	0,00%
C STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-0,01	0,00%	43,26	0,00%
C 1 Negoziati (da specificare ulteriormente)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
C 2 Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-0,01	0,00%	43,26	0,00%
D PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITÀ MONETARIE	0,00	0,00%	0,00	0,00%
E DEPOSITI BANCARI	95.456,07	2,89%	68.225,57	2,08%
F LIQUIDITÀ DA IMPEGNARE PER OPERAZIONI DA REGOLARE	0,00	0,00%	0,00	0,00%
G MUTUI E PRESTITI GARANTITI	0,00	0,00%	0,00	0,00%
H ALTRE ATTIVITÀ	0,00	0,00%	0,00	0,00%
H 1 Ratei attivi	0,00	0,00%	0,00	0,00%
H 2 Altri attivi (da specificare)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
TOTALE ATTIVITÀ	3.302.346,99	100,00%	3.278.052,70	100,00%

ATTIVITÀ	SITUAZIONE AL 31/12/2018		SITUAZIONE A FINE ESERCIZIO PRECEDENTE	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
I STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	0,00	0,00%	0,00	0,00%
I 1 Negoziati (da specificare ulteriormente)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
I 2 Non negoziati (da specificare ulteriormente)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
L PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITÀ MONETARIE	0,00	0,00%	0,00	0,00%
M ALTRE PASSIVITÀ	-15,09	100,00%	-13,35	100,00%
M 1 Ratei passivi	0,00	0,00%	0,00	0,00%
M 2 Spese pubblicazione quota	0,00	0,00%	0,00	0,00%
M 3 Spese revisione rendiconto	0,00	0,00%	0,00	0,00%
M 4 Commissione di gestione	-5.169,79	34259,71%	-5.268,68	39465,77%
M 5 Passività diverse	5.154,70	-34159,71%	5.255,33	-39365,77%
TOTALE PASSIVITÀ	-15,09	100,00%	-13,35	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	3.302.331,90		3.278.039,35	
Numero delle quote in circolazione	33.429,611476		31.421,694342	
Valore unitario delle quote	98,784633		104,324080	

MOVIMENTI DELLE QUOTE NELL'ESERCIZIO	I TRIMESTRE	II TRIMESTRE	III TRIMESTRE	IV TRIMESTRE
Quote emesse	0,000000	0,000000	2418,615703	0,000000
Quote rimborsate	-98,531169	-99,401854	-106,247109	-106,518437

Milano, 28 febbraio 2019

CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.

Il Direttore Generale

Gilles Ferreol



**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO BILANCIATO
SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2018**

Valori espressi in Euro

	RENDICONTO AL 31/12/2018	RENDICONTO ESERCIZIO PRECEDENTE
A STRUMENTI FINANZIARI	-176.911,04	99.264,95
A 1 Proventi da investimenti	12.751,71	8.487,32
A 1.1 Interessi e altri proventi su titoli di debito	0,00	0,00
A 1.2 Dividendi e altri proventi su titoli azionari	0,00	0,00
A 1.3 Proventi su parti di OICR	12.751,71	8.487,32
A 2 Utile/perdita da realizzi	-3.707,89	16.330,76
A 2.1 Titoli di debito	0,00	0,00
A 2.2 Titoli azionari	0,00	0,00
A 2.3 Parti di OICR	-3.707,89	16.330,76
A 3 Plusvalenze/minusvalenze	-185.954,86	74.446,87
A 3.1 Titoli di debito	0,00	0,00
A 3.2 Titoli azionari	0,00	0,00
A 3.3 Parti di OICR	-185.954,86	74.446,87
RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI	-176.911,04	99.264,95
B STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-6.178,46	-7.960,52
B 1 Risultati realizzati	-6.135,19	-8.499,72
B 1.1 Su strumenti negoziati	0,00	0,00
B 1.2 Su strumenti non negoziati	-6.135,19	-8.499,72
B 2 Risultati non realizzati	-43,27	539,20
B 2.1 Su strumenti negoziati	0,00	0,00
B 2.2 Su strumenti non negoziati	-43,27	539,20
RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-6.178,46	-7.960,52
C INTERESSI ATTIVI	-8,80	-11,58
C 1 Su depositi bancari	-8,80	-11,58
C 2 Su mutui e prestiti garantiti	0,00	0,00
D RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	-184,43	2.047,13
D 1 Risultati realizzati	-184,43	2.047,13
D 2 Risultati non realizzati	0,00	0,00
E PROVENTI SU CREDITI	0,00	0,00
F ALTRI PROVENTI	0,00	5,70
F 1 Proventi sulle operazioni di pronti contro termine attivi	0,00	0,00
F 2 Proventi diversi	0,00	5,70
RISULTATO LORDO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO	-183.282,73	93.345,68
G ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-1,77	380,14
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO	-183.284,50	93.725,82
H ONERI DI GESTIONE	-17.171,91	-14.317,43
H 1 Commissione di gestione	-17.170,97	-14.316,47
H 2 Spese pubblicazione quota	0,00	0,00
H 3 Spese di gestione, amministrazione e custodia	0,00	0,00
H 4 Altri oneri di gestione	-0,94	-0,96
I ALTRI RICAVI E ONERI	0,00	0,00
I 1 Altri ricavi	0,00	0,00
I 2 Altri costi	0,00	0,00
UTILE/PERDITA DELLA GESTIONE DEL FONDO	-200.456,41	79.408,39

SEZIONE DI CONFRONTO*

Rendimento della gestione	-5,31%	Volatilità della gestione	3,30%
Rendimento del benchmark	-2,27%	Volatilità del benchmark**	2,03%
Differenza	-3,04%	Volatilità dichiarata***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** Indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** Indicare soltanto in caso di gestione attiva

Milano, 28 febbraio 2019

CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.

Il Direttore Generale

Gilles Ferrero