

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO CNP EQUILIBRATO  
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/2019**

Valori espressi in Euro

ATTIVITÀ	SITUAZIONE AL 31/12/2019		SITUAZIONE A FINE ESERCIZIO PRECEDENTE	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>26.867.612,56</b>	<b>99,22%</b>	<b>18.737.171,08</b>	<b>95,89%</b>
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	26.867.612,56	99,22%	18.737.171,08	95,89%
<b>B STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>C STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
C 1 Negoziati (da specificare ulteriormente)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
C 2 Non negoziati (da specificare ulteriormente)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
<b>D PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITÀ MONETARIE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>E DEPOSITI BANCARI</b>	<b>133.003,24</b>	<b>0,49%</b>	<b>791.226,65</b>	<b>4,05%</b>
<b>F LIQUIDITÀ DA IMPEGNARE PER OPERAZIONI DA REGOLARE</b>	<b>20.709,85</b>	<b>0,08%</b>	<b>5.453,29</b>	<b>0,03%</b>
<b>G MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>H ALTRE ATTIVITÀ</b>	<b>58.589,69</b>	<b>0,22%</b>	<b>6.666,03</b>	<b>0,03%</b>
H 1 Ratei attivi	0,00	0,00%	0,00	0,00%
H 2 Altri attivi (da specificare)	58.589,69	0,22%	6.666,03	0,03%
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>27.079.915,34</b>	<b>100,00%</b>	<b>19.540.517,05</b>	<b>100,00%</b>

ATTIVITÀ	SITUAZIONE AL 31/12/2019		SITUAZIONE A FINE ESERCIZIO PRECEDENTE	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>L PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITÀ MONETARIE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>M ALTRE PASSIVITÀ</b>	<b>-103.221,02</b>	<b>100,00%</b>	<b>-66.646,19</b>	<b>100,00%</b>
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	-89.463,05	86,67%	-65.628,91	98,47%
M 5 Passività diverse	-13.757,97	13,33%	-1.017,28	1,53%
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>-103.221,02</b>	<b>100,00%</b>	<b>-66.646,19</b>	<b>100,00%</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>26.976.694,32</b>		<b>19.473.870,86</b>	
Numero delle quote in circolazione	241.407,011940		200.270,436661	
Valore unitario delle quote	111,747766		97,237871	

MOVIMENTI DELLE QUOTE NELL'ESERCIZIO	I TRIMESTRE	II TRIMESTRE	III TRIMESTRE	IV TRIMESTRE
Quote emesse	15953,387773	10335,036674	21470,108070	12900,468002
Quote rimborsate	-4831,522204	-7333,524947	-2175,896357	-5181,481732

Milano, 28 febbraio 2020

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Il Direttore Generale

Gilles Ferreol

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO CNP EQUILIBRATO  
SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2019**

Valori espressi in Euro

	RENDICONTO AL 31/12/2019	RENDICONTO ESERCIZIO PRECEDENTE
<b>A STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>3.087.193,15</b>	<b>-1.446.256,27</b>
A 1 Proventi da investimenti	79.927,89	63.288,74
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	79.927,89	63.288,74
A 2 Utile/perdita da realizzi	1.809.670,51	-14.981,09
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	1.809.670,51	-14.981,09
A 3 Plusvalenze/minusvalenze	1.197.594,75	-1.494.563,92
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	1.197.594,75	-1.494.563,92
<b>RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>3.087.193,15</b>	<b>-1.446.256,27</b>
<b>B STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
B 1 Risultati realizzati	0,00	0,00
B 1.1 Su strumenti negoziati	0,00	0,00
B 1.2 Su strumenti non negoziati	0,00	0,00
B 2 Risultati non realizzati	0,00	0,00
B 2.1 Su strumenti negoziati	0,00	0,00
B 2.2 Su strumenti non negoziati	0,00	0,00
<b>RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C INTERESSI ATTIVI</b>	<b>-118,60</b>	<b>-221,47</b>
C 1 Su depositi bancari	-118,60	-221,47
C 2 Su mutui e prestiti garantiti	0,00	0,00
<b>D RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>31.548,97</b>	<b>77.176,41</b>
D 1 Risultati realizzati	17.604,32	12.488,28
D 2 Risultati non realizzati	13.944,65	64.688,13
<b>E PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>F ALTRI PROVENTI</b>	<b>0,00</b>	<b>14,69</b>
F 1 Proventi sulle operazioni di pronti contro termine attivi	0,00	0,00
F 2 Proventi diversi	0,00	14,69
<b>RISULTATO LORDO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO</b>	<b>3.118.623,52</b>	<b>-1.369.286,64</b>
<b>G ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>1,21</b>	<b>-1,09</b>
<b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO</b>	<b>3.118.624,73</b>	<b>-1.369.287,73</b>
<b>H ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-294.833,61</b>	<b>-174.744,28</b>
H 1 Commissione di gestione	-102.963,38	-65.572,01
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	-191.870,23	-109.172,27
<b>I ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I 1 Altri ricavi	0,00	0,00
I 2 Altri costi	0,00	0,00
<b>UTILE/PERDITA DELLA GESTIONE DEL FONDO</b>	<b>2.823.791,12</b>	<b>-1.544.032,01</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO\***

Rendimento della gestione	14,92%	Volatilità della gestione	4,22%
		Volatilità dichiarata***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

Milano, 28 febbraio 2020

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**  
 Il Direttore Generale  
 Gilles Ferreol