

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO LINEA CONSERVATIVA  
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/2020**

Valori espressi in Euro

ATTIVITÀ	SITUAZIONE AL 31/12/2020		SITUAZIONE A FINE ESERCIZIO PRECEDENTE	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>16.467.173,15</b>	<b>95,69%</b>	<b>14.984.684,90</b>	<b>96,19%</b>
A 1 Titoli di debito	3.622.112,70	21,05%	3.522.182,90	22,61%
A 1.1 Titoli di Stato	2.553.591,58	14,84%	3.007.870,06	19,31%
A 1.2 Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	1.068.521,12	6,21%	514.312,84	3,30%
A 1.3 Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	0,00	0,00%	0,00	0,00%
A 2 Titoli azionari	1.678.528,96	9,75%	1.593.916,57	10,23%
A 3 Parti di OICR	11.166.531,49	64,89%	9.868.585,43	63,35%
<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>1.115,48</b>	<b>0,01%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
C 1 Negoziati (da specificare ulteriormente)	1.115,48	0,01%	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>741.317,97</b>	<b>4,31%</b>	<b>593.831,45</b>	<b>3,81%</b>
<b>F LIQUIDITÀ DA IMPEGNARE PER OPERAZIONI DA REGOLARE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</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>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>17.209.606,60</b>	<b>100,00%</b>	<b>15.578.516,35</b>	<b>100,00%</b>

ATTIVITÀ	SITUAZIONE AL 31/12/2020		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>-26.185,61</b>	<b>100,00%</b>	<b>-47.897,42</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	-16.374,56	62,53%	-34.899,98	72,86%
M 5 Passività diverse	-9.811,05	37,47%	-12.997,44	27,14%
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>-26.185,61</b>	<b>100,00%</b>	<b>-47.897,42</b>	<b>100,00%</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>17.183.420,99</b>		<b>15.530.618,93</b>	
Numero delle quote in circolazione	160.218,068395		149.562,557269	
Valore unitario delle quote	107,250207		103,840287	

MOVIMENTI DELLE QUOTE NELL'ESERCIZIO	I TRIMESTRE	II TRIMESTRE	III TRIMESTRE	IV TRIMESTRE
Quote emesse	10968,319706	2155,758032	0,000000	3466,770450
Quote rimborsate	-3016,897625	-756,522823	-409,282192	-1752,634422

Milano, 28 febbraio 2021

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

Il Direttore Generale

Gilles Ferreol

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO LINEA CONSERVATIVA  
SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2020**

Valori espressi in Euro

	RENDICONTO AL 31/12/2020	RENDICONTO ESERCIZIO PRECEDENTE
<b>A STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>874.543,74</b>	<b>1.129.845,42</b>
A 1 Proventi da investimenti	65.604,64	151.868,29
A 1.1 Interessi e altri proventi su titoli di debito	33.720,54	78.666,70
A 1.2 Dividendi e altri proventi su titoli azionari	25.573,78	55.220,22
A 1.3 Proventi su parti di OICR	6.310,32	17.981,37
A 2 Utile/perdita da realizzazioni	5.516,00	189.109,46
A 2.1 Titoli di debito	24.160,81	41.265,01
A 2.2 Titoli azionari	-133.041,93	80.576,98
A 2.3 Parti di OICR	114.397,12	67.267,47
A 3 Plusvalenze/minusvalenze	803.423,10	788.867,67
A 3.1 Titoli di debito	207.771,84	55.941,46
A 3.2 Titoli azionari	141.204,98	263.800,78
A 3.3 Parti di OICR	454.446,28	469.125,43
<b>RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>874.543,74</b>	<b>1.129.845,42</b>
<b>B STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>225.115,57</b>	<b>-117.447,16</b>
B 1 Risultati realizzati	256.618,96	-117.447,16
B 1.1 Su strumenti negoziati	256.618,96	-117.447,16
B 1.2 Su strumenti non negoziati	0,00	0,00
B 2 Risultati non realizzati	-31.503,39	0,00
B 2.1 Su strumenti negoziati	-31.503,39	0,00
B 2.2 Su strumenti non negoziati	0,00	0,00
<b>RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>225.115,57</b>	<b>-117.447,16</b>
<b>C INTERESSI ATTIVI</b>	<b>3,33</b>	<b>1.060,61</b>
C 1 Su depositi bancari	3,33	1.060,61
C 2 Su mutui e prestiti garantiti	0,00	0,00
<b>D RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-573.628,98</b>	<b>122.263,16</b>
D 1 Risultati realizzati	-165.641,80	63.340,07
D 2 Risultati non realizzati	-407.987,18	58.923,09
<b>E PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>F ALTRI PROVENTI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
F 1 Proventi sulle operazioni di pronti contro termine attivi	0,00	0,00
F 2 Proventi diversi	0,00	0,00
<b>RISULTATO LORDO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO</b>	<b>526.033,66</b>	<b>1.135.722,03</b>
<b>G ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-2.223,07</b>	<b>-2.119,04</b>
<b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO</b>	<b>523.810,59</b>	<b>1.133.602,99</b>
<b>H ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-103.182,98</b>	<b>-127.119,66</b>
H 1 Commissione di gestione	-102.862,78	-125.521,94
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	-320,20	-1.597,72
<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>420.627,61</b>	<b>1.006.483,33</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO\***

Rendimento della gestione	3,28%	Volatilità della gestione	6,61%
Rendimento del benchmark	2,71%	Volatilità del benchmark**	5,02%
Differenza	0,58%	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 2021

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

Il Direttore Generale

Gilles Ferreol