

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO CNP WB ALTERNATIVE DYNAMIC UNCONSTRAINED
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	7.496.124,40	87,70%	8.155.311,74	87,98%
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	7.496.124,40	87,70%	8.155.311,74	87,98%
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	0,00	0,00%	0,00	0,00%
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%
D PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITÀ MONETARIE	0,00	0,00%	0,00	0,00%
E DEPOSITI BANCARI	-1.436.971,23	-16,81%	1.407.701,12	15,19%
F LIQUIDITÀ DA IMPEGNARE PER OPERAZIONI DA REGOLARE	2.507.685,69	29,34%	4.529,41	0,05%
G MUTUI E PRESTITI GARANTITI	0,00	0,00%	0,00	0,00%
H ALTRE ATTIVITÀ	-19.742,95	-0,23%	-298.255,24	-3,22%
H 1 Ratei attivi	0,00	0,00%	0,00	0,00%
H 2 Altri attivi (da specificare)	-19.742,95	-0,23%	-298.255,24	-3,22%
TOTALE ATTIVITÀ	8.547.095,91	100,00%	9.269.287,03	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	-18.008,47	100,00%	-51.433,17	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	-17.690,12	98,23%	-55.832,97	108,55%
M 5 Passività diverse	-318,35	1,77%	4.399,80	-8,55%
TOTALE PASSIVITÀ	-18.008,47	100,00%	-51.433,17	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	8.529.087,44		9.217.853,86	
Numero delle quote in circolazione	87.557,623634		91.289.078834	
Valore unitario delle quote	97,411134		100,974333	

MOVIMENTI DELLE QUOTE NELL'ESERCIZIO	I TRIMESTRE	II TRIMESTRE	III TRIMESTRE	IV TRIMESTRE
Quote emesse	569,069268	469,004392	44,486504	0,166426
Quote rimborsate	-1132,371961	-712,135628	-1214,949625	-1754,724576

Milano, 28 febbraio 2019

CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.

 Il Direttore Generale
Gilles Ferreol

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO CNP WB ALTERNATIVE DYNAMIC UNCONSTRAINED
SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2018

Valori espressi in Euro		
	RENDICONTO AL 31/12/2018	RENDICONTO ESERCIZIO PRECEDENTE
A STRUMENTI FINANZIARI	-437.503,39	273.103,28
A 1 Proventi da investimenti	20.400,07	11.663,46
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	20.400,07	11.663,46
A 2 Utile/perdita da realizzati	-321.701,47	170.869,95
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	-321.701,47	170.869,95
A 3 Plusvalenze/minusvalenze	-136.201,99	90.569,87
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	-136.201,99	90.569,87
RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI	-437.503,39	273.103,28
B STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	0,00	0,00
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
RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	0,00	0,00
C INTERESSI ATTIVI	-447,23	-61,95
C 1 Su depositi bancari	-447,23	-61,95
C 2 Su mutui e prestiti garantiti	0,00	0,00
D RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	126.320,57	-490.999,94
D 1 Risultati realizzati	92.315,51	-243.269,12
D 2 Risultati non realizzati	34.005,06	-247.730,82
E PROVENTI SU CREDITI	0,00	0,00
F ALTRI PROVENTI	0,00	0,61
F 1 Proventi sulle operazioni di pronti contro termine attivi	0,00	0,00
F 2 Proventi diversi	0,00	0,61
RISULTATO LORDO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO	-311.630,05	-217.958,00
G ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-4.856,13	-287,72
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO	-316.486,18	-218.245,72
H ONERI DI GESTIONE	-131.890,57	-157.087,95
H 1 Commissione di gestione	-60.011,46	-65.362,01
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	-71.879,11	-91.725,94
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	-448.376,75	-375.333,67

SEZIONE DI CONFRONTO*

Rendimento della gestione	-3,53%	Volatilità della gestione	4,58%
		Volatilità dichiarata***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

Milano, 28 febbraio 2019

CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.

Il Direttore Generale
Gilles Ferrier

