

ALLEGATO 1

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO DYNAMIC STRUCTURED OPPORTUNITY
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	867.830,93	103,24%	571.900,84	43,35%
A 1 Titoli di debito	0,00	0,00%	68.212,80	5,17%
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%	68.212,80	5,17%
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%	49.276,00	3,73%
A 3 Parti di OICR	867.830,93	103,24%	454.412,04	34,44%
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	3.953,32	0,47%	716.003,90	54,27%
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	-31.149,93	-3,71%	31.491,88	2,39%
H 1 Ratei attivi	0,00	0,00%	0,00	0,00%
H 2 Altri attivi (da specificare)	-31.149,93	-3,71%	31.491,88	2,39%
TOTALE ATTIVITÀ	840.634,32	100,00%	1.319.396,62	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	-6.273,36	100,00%	-30.235,19	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	-4.996,84	79,65%	-29.229,36	96,67%
M 5 Passività diverse	-1.276,52	20,35%	-1.005,83	3,33%
TOTALE PASSIVITÀ	-6.273,36	100,00%	-30.235,19	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	834.360,96		1.289.161,43	
Numero delle quote in circolazione	8.321.765,710		12.052.304,253	
Valore unitario delle quote	100,262491		106,963897	

MOVIMENTI DELLE QUOTE NELL'ESERCIZIO	I TRIMESTRE	II TRIMESTRE	III TRIMESTRE	IV TRIMESTRE
Quote emesse	1436.617,563	25.430,780	99.592,310	88.481,871
Quote rimborsate	-65.136,284	-72.224,595	-4286.878,067	-956.422,121

Milano, 28 febbraio 2019

CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.

Il Direttore Generale
Gilles Ferreol



ALLEGATO 2

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO DYNAMIC STRUCTURED OPPORTUNITY
SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2018**

	Valori espressi in Euro	
	RENDICONTO AL 31/12/2018	RENDICONTO ESERCIZIO PRECEDENTE
A STRUMENTI FINANZIARI	-59.396,80	77.183,53
A 1 Proventi da investimenti	12.607,11	13.334,86
A 1.1 Interessi e altri proventi su titoli di debito	6.388,76	10.869,49
A 1.2 Dividendi e altri proventi su titoli azionari	3.218,35	0,00
A 1.3 Proventi su parti di OICR	3.000,00	2.465,37
A 2 Utile/perdita da realizzati	-23.053,29	64.111,21
A 2.1 Titoli di debito	0,00	19.637,95
A 2.2 Titoli azionari	-29.642,28	0,00
A 2.3 Parti di OICR	6.588,99	44.473,26
A 3 Plusvalenze/minusvalenze	-48.950,62	-262,54
A 3.1 Titoli di debito	0,00	-2.796,00
A 3.2 Titoli azionari	0,00	-702,21
A 3.3 Parti di OICR	-48.950,62	3.235,67
RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI	-59.396,80	77.183,53
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	-1.729,83	-2.435,12
C 1 Su depositi bancari	-1.729,83	-2.435,12
C 2 Su mutui e prestiti garantiti	0,00	0,00
D RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	0,00	0,00
D 1 Risultati realizzati	0,00	0,00
D 2 Risultati non realizzati	0,00	0,00
E PROVENTI SU CREDITI	0,00	0,00
F ALTRI PROVENTI	0,00	0,00
F 1 Proventi sulle operazioni di pronti contro termine attivi	0,00	0,00
F 2 Proventi diversi	0,00	0,00
RISULTATO LORDO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO	-61.126,63	74.748,41
G ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-2.285,21	-1.990,33
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO	-63.411,84	72.758,08
H ONERI DI GESTIONE	-22.469,51	-13.056,34
H 1 Commissione di gestione	-10.969,78	-9.172,18
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	-11.499,73	-3.884,16
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	-85.881,35	59.701,74

SEZIONE DI CONFRONTO*

Rendimento della gestione	-6,27%	Volatilità della gestione	3,04%
Rendimento del benchmark	3,91%	Volatilità del benchmark**	0,00%
Differenza	-10,17%	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 Ferrier

