

## 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
<b>A STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>867.830,93</b>	<b>103,24%</b>	<b>571.900,84</b>	<b>43,35%</b>
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>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>3.953,32</b>	<b>0,47%</b>	<b>716.003,90</b>	<b>54,27%</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>-31.149,93</b>	<b>-3,71%</b>	<b>31.491,88</b>	<b>2,39%</b>
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%
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>840.634,32</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.319.396,62</b>	<b>100,00%</b>

ATTIVITÀ	SITUAZIONE AL 31/12/2018		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>-6.273,36</b>	<b>100,00%</b>	<b>-30.235,19</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	-4.996,84	79,65%	-29.229,36	96,67%
M 5 Passività diverse	-1.276,52	20,35%	-1.005,83	3,33%
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>-6.273,36</b>	<b>100,00%</b>	<b>-30.235,19</b>	<b>100,00%</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>834.360,96</b>		<b>1.289.161,43</b>	
Numero delle quote in circolazione	8.321,765710		12.052,304253	
Valore unitario delle quote	100,262491		106,963897	

MOVIMENTI DELLE QUOTE NELL'ESERCIZIO	I TRIMESTRE	II TRIMESTRE	III TRIMESTRE	IV TRIMESTRE
Quote emesse	1436,617563	25,430780	99,592310	88,481871
Quote rimborsate	-65,136284	-72,224595	-4286,878067	-956,422121

Milano, 28 febbraio 2019

CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.

Il Direttore Generale

Gilles Ferreol



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
<b>A STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>-59.396,80</b>	<b>77.183,53</b>
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 realizzi	-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
<b>RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>-59.396,80</b>	<b>77.183,53</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>-1.729,83</b>	<b>-2.435,12</b>
C 1 Su depositi bancari	-1.729,83	-2.435,12
C 2 Su mutui e prestiti garantiti	0,00	0,00
<b>D RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
D 1 Risultati realizzati	0,00	0,00
D 2 Risultati non realizzati	0,00	0,00
<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>-61.126,63</b>	<b>74.748,41</b>
<b>G ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-2.285,21</b>	<b>-1.990,33</b>
<b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO</b>	<b>-63.411,84</b>	<b>72.758,08</b>
<b>H ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-22.469,51</b>	<b>-13.056,34</b>
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
<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>-85.881,35</b>	<b>59.701,74</b>

<b>SEZIONE DI CONFRONTO*</b>			
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 Ferrel