

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO LINEA AZIONARIA EUROPA FOCUS ITALIA

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	1.106.387,05	92,90%	848.557,50	88,31%
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	767.395,17	64,44%	485.191,56	50,50%
A 3 Parti di OICR	338.991,88	28,46%	363.365,94	37,82%
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	84.081,32	7,06%	88.739,46	9,24%
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	449,35	0,04%	23.545,02	2,45%
H 1 Ratei attivi	0,00	0,00%	0,00	0,00%
H 2 Altri attivi (da specificare)	449,35	0,04%	23.545,02	2,45%
TOTALE ATTIVITÀ	1.190.917,72	100,00%	960.841,98	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	-5.607,79	100,00%	-6.041,64	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	-5.078,26	90,56%	-6.401,29	105,95%
M 5 Passività diverse	-529,53	9,44%	359,65	-5,95%
TOTALE PASSIVITÀ	-5.607,79	100,00%	-6.041,64	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	1.185.309,93		954.800,34	
Numero delle quote in circolazione	13.127,129541		9.374,353650	
Valore unitario delle quote	90,294678		101,852392	

MOVIMENTI DELLE QUOTE NELL'ESERCIZIO	I TRIMESTRE	II TRIMESTRE	III TRIMESTRE	IV TRIMESTRE
Quote emesse	1114,189221	1271,557524	769,841173	817,143184
Quote rimborsate	-46,402601	-53,643236	-58,371989	-61,537385

Milano, 28 febbraio 2019

CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.

Il Direttore Generale

Gilles Ferreol



RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO LINEA AZIONARIA EUROPA FOCUS ITALIA

SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2018

Valori espressi in Euro

	RENDICONTO AL 31/12/2018	RENDICONTO ESERCIZIO PRECEDENTE
A STRUMENTI FINANZIARI	-142.944,59	-2.937,57
A 1 Proventi da investimenti	24.685,02	916,16
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	22.605,99	916,16
A 1.3 Proventi su parti di OICR	2.079,03	0,00
A 2 Utile/perdita da realizzi	-19.352,48	27,68
A 2.1 Titoli di debito	0,00	0,00
A 2.2 Titoli azionari	-15.019,89	0,00
A 2.3 Parti di OICR	-4.332,59	27,68
A 3 Plusvalenze/minusvalenze	-148.277,13	-3.881,41
A 3.1 Titoli di debito	0,00	0,00
A 3.2 Titoli azionari	-104.802,68	-1.223,53
A 3.3 Parti di OICR	-43.474,45	-2.657,88
RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI	-142.944,59	-2.937,57
B STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-177,99	0,00
B 1 Risultati realizzati	-177,99	0,00
B 1.1 Su strumenti negoziati	-177,99	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	-177,99	0,00
C INTERESSI ATTIVI	-933,67	-632,09
C 1 Su depositi bancari	-933,67	-632,09
C 2 Su mutui e prestiti garantiti	0,00	0,00
D RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	-428,45	26,88
D 1 Risultati realizzati	-663,11	-60,53
D 2 Risultati non realizzati	234,66	87,41
E PROVENTI SU CREDITI	0,00	0,00
F ALTRI PROVENTI	1,50	0,00
F 1 Proventi sulle operazioni di pronti contro termine attivi	0,00	0,00
F 2 Proventi diversi	1,50	0,00
RISULTATO LORDO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO	-144.483,20	-3.542,78
G ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-1.075,72	-1.938,71
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO	-145.558,92	-5.481,49
H ONERI DI GESTIONE	-11.213,61	-647,95
H 1 Commissione di gestione	-10.381,44	-597,60
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	-832,17	-50,35
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	-156.772,53	-6.129,44

SEZIONE DI CONFRONTO*

Rendimento della gestione	-11,35%	Volatilità della gestione	10,32%
Rendimento del benchmark	-14,70%	Volatilità del benchmark**	11,18%
Differenza	3,35%	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