

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO LINEA E5T RISK RETURN ENGINEERING
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	10.918.599,56	96,07%	11.782.733,77	97,74%
A 1 Titoli di debito	1.909.159,29	16,80%	1.958.511,43	16,25%
A 1.1 Titoli di Stato	1.604.884,19	14,12%	1.418.486,77	11,77%
A 1.2 Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	304.275,10	2,68%	540.024,66	4,48%
A 1.3 Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	0,00	0,00%	0,00	0,00%
A 2 Titoli azionari	1.318.931,34	11,60%	1.750.462,93	14,52%
A 3 Parti di OICR	7.690.508,93	67,66%	8.073.759,41	66,97%
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	98.074,00	0,86%	78.694,90	0,65%
C 1 Negoziati (da specificare ulteriormente)	98.074,00	0,86%	78.762,50	0,65%
C 2 Non negoziati (da specificare ulteriormente)	0,00	0,00%	-67,60	0,00%
D PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITÀ MONETARIE	0,00	0,00%	0,00	0,00%
E DEPOSITI BANCARI	352.464,79	3,10%	194.716,92	1,62%
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	-3.448,93	-0,03%	-1.070,94	-0,01%
H 1 Ratei attivi	0,00	0,00%	0,00	0,00%
H 2 Altri attivi (da specificare)	-3.448,93	-0,03%	-1.070,94	-0,01%
TOTALE ATTIVITÀ	11.365.689,42	100,00%	12.055.074,65	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	-47.169,76	100,00%	-53.931,74	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	-41.141,24	87,22%	-51.431,62	95,36%
M 5 Passività diverse	-6.028,52	12,78%	-2.500,12	4,64%
TOTALE PASSIVITÀ	-47.169,76	100,00%	-53.931,74	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	11.318.519,66		12.001.142,91	
Numero delle quote in circolazione	118.550,035740		119.332,516771	
Valore unitario delle quote	95,474620		100,568925	

MOVIMENTI DELLE QUOTE NELL'ESERCIZIO	I TRIMESTRE	II TRIMESTRE	III TRIMESTRE	IV TRIMESTRE
Quote emesse	0,000000	0,000000	0,000000	0,000000
Quote rimborsate	-193,987815	-198,801540	-194,679086	-195,012590

Milano, 28 febbraio 2019

CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.

Il Direttore Generale
Gilles Ferreol

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO LINEA E5T RISK RETURN ENGINEERING
SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2018

Valori espressi in Euro

	RENDICONTO AL 31/12/2018	RENDICONTO ESERCIZIO PRECEDENTE
A STRUMENTI FINANZIARI	-762.948,98	444.473,62
A 1 Proventi da investimenti	72.308,22	7.827,61
A 1.1 Interessi e altri proventi su titoli di debito	23.013,39	-11.980,47
A 1.2 Dividendi e altri proventi su titoli azionari	38.202,97	17.298,63
A 1.3 Proventi su parti di OICR	11.091,86	2.509,45
A 2 Utile/perdita da realizzi	63.180,74	74.209,22
A 2.1 Titoli di debito	1.743,39	22.279,74
A 2.2 Titoli azionari	94.887,85	27.805,82
A 2.3 Parti di OICR	-33.450,50	24.123,66
A 3 Plusvalenze/minusvalenze	-898.437,94	362.436,79
A 3.1 Titoli di debito	-60.522,47	17.493,30
A 3.2 Titoli azionari	-326.862,66	114.449,90
A 3.3 Parti di OICR	-511.052,81	230.493,59
RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI	-762.948,98	444.473,62
B STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	36.744,52	-33.581,33
B 1 Risultati realizzati	-29.881,90	17.788,27
B 1.1 Su strumenti negoziati	0,00	0,00
B 1.2 Su strumenti non negoziati	-29.881,90	17.788,27
B 2 Risultati non realizzati	66.626,42	-51.369,60
B 2.1 Su strumenti negoziati	66.558,83	-51.302,00
B 2.2 Su strumenti non negoziati	67,59	-67,60
RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	36.744,52	-33.581,33
C INTERESSI ATTIVI	-297,79	-214,28
C 1 Su depositi bancari	-297,79	-214,28
C 2 Su mutui e prestiti garantiti	0,00	0,00
D RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	146.233,09	-310.493,42
D 1 Risultati realizzati	-39.631,78	-73.854,51
D 2 Risultati non realizzati	185.864,87	-236.638,91
E PROVENTI SU CREDITI	0,00	0,00
F ALTRI PROVENTI	3.421,39	-17,18
F 1 Proventi sulle operazioni di pronti contro termine attivi	0,00	0,00
F 2 Proventi diversi	3.421,39	-17,18
RISULTATO LORDO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO	-576.847,77	100.167,41
G ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	13.783,77	-32.556,79
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO	-563.064,00	67.610,62
H ONERI DI GESTIONE	-71.735,69	-50.844,07
H 1 Commissione di gestione	-71.743,99	-50.835,82
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	8,30	-8,25
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	-634.799,69	16.766,55

SEZIONE DI CONFRONTO*			
Rendimento della gestione	-5,07%	Volatilità della gestione	4,37%
Rendimento del benchmark	-1,52%	Volatilità del benchmark**	3,49%
Differenza	-3,54%	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