

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO DYNAMIC STRUCTURED OPPORTUNITY
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/2019
Valori espressi in Euro

ATTIVITÀ	SITUAZIONE AL 31/12/2019		SITUAZIONE A FINE ESERCIZIO PRECEDENTE	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	785.365,86	86,27%	867.830,93	103,24%
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	785.365,86	86,27%	867.830,93	103,24%
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	125.017,21	13,73%	3.953,32	0,47%
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	0,00	0,00%	-31.149,93	-3,71%
H 1 Ratei attivi	0,00	0,00%	0,00	0,00%
H 2 Altri attivi (da specificare)	0,00	0,00%	-31.149,93	-3,71%
TOTALE ATTIVITÀ	910.383,07	100,00%	840.634,32	100,00%

ATTIVITÀ	SITUAZIONE AL 31/12/2019		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	-4.723,07	100,00%	-6.273,36	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	-2.469,65	52,29%	-4.996,84	79,65%
M 5 Passività diverse	-2.253,42	47,71%	-1.276,52	20,35%
TOTALE PASSIVITÀ	-4.723,07	100,00%	-6.273,36	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	905.660,00		834.360,96	
Numero delle quote in circolazione	8.732.533,41		8.321.765,10	
Valore unitario delle quote	103,711,026		100,262,491	

MOVIMENTI DELLE QUOTE NELL'ESERCIZIO	I TRIMESTRE	II TRIMESTRE	III TRIMESTRE	IV TRIMESTRE
Quote emesse	0,000000	0,000094	2766,827957	1453,227041
Quote rimborsate	-1674,839202	-716,140999	-1367,338183	-50,968977

Milano, 28 febbraio 2020

CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.

Il Direttore Generale

Gilles Ferreol

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO DYNAMIC STRUCTURED OPPORTUNITY
SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2019**
Valori espressi in Euro

	RENDICONTO AL 31/12/2019	RENDICONTO ESERCIZIO PRECEDENTE
A STRUMENTI FINANZIARI	31.542,44	-59.396,80
A 1 Proventi da investimenti	3.000,00	12.607,11
A 1.1 Interessi e altri proventi su titoli di debito	0,00	6.388,76
A 1.2 Dividendi e altri proventi su titoli azionari	0,00	3.218,35
A 1.3 Proventi su parti di OICR	3.000,00	3.000,00
A 2 Utile/perdita da realizzati	-4.391,10	-23.053,29
A 2.1 Titoli di debito	0,00	0,00
A 2.2 Titoli azionari	0,00	-29.642,28
A 2.3 Parti di OICR	-4.391,10	6.588,99
A 3 Plusvalenze/minusvalenze	32.933,54	-48.950,62
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	32.933,54	-48.950,62
RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI	31.542,44	-59.396,80
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	-649,97	-1.729,83
C 1 Su depositi bancari	-649,97	-1.729,83
C 2 Su mutui e prestiti garantiti	0,00	0,00
D RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	-887,54	0,00
D 1 Risultati realizzati	0,00	0,00
D 2 Risultati non realizzati	-887,54	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	30.004,93	-61.126,63
G ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-1.650,04	-2.285,21
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO	28.354,89	-63.411,84
H ONERI DI GESTIONE	-13.389,26	-22.469,51
H 1 Commissione di gestione	-6.640,39	-10.969,78
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	-6.748,87	-11.499,73
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	14.965,63	-85.881,35

SEZIONE DI CONFRONTO*

Rendimento della gestione	3,44%	Volatilità della gestione	2,55%
Rendimento del benchmark	3,92%	Volatilità del benchmark**	0,00%
Differenza	-0,48%	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 2020

CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.

Il Direttore Generale

Gilles Ferreol