

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO LINEA AZIONARIA EUROPA FOCUS ITALIA
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	1.468.087,79	94,62%	1.106.387,05	92,90%
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	1.190.517,37	76,73%	767.395,17	64,44%
A 3 Parti di OICR	277.570,42	17,89%	338.991,88	28,46%
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	83.476,24	5,38%	84.081,32	7,06%
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%	449,35	0,04%
H 1 Ratei attivi	0,00	0,00%	0,00	0,00%
H 2 Altri attivi (da specificare)	0,00	0,00%	449,35	0,04%
TOTALE ATTIVITÀ	1.551.564,03	100,00%	1.190.917,72	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	-6.935,00	100,00%	-5.607,79	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	-6.701,58	96,63%	-5.457,42	97,32%
M 5 Passività diverse	-233,42	3,37%	-150,37	2,68%
TOTALE PASSIVITÀ	-6.935,00	100,00%	-5.607,79	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	1.544.629,03		1.185.309,93	
Numero delle quote in circolazione	13.365.376795		13.127.129541	
Valore unitario delle quote	115,569434		90,294678	

MOVIMENTI DELLE QUOTE NELL'ESERCIZIO	I TRIMESTRE	II TRIMESTRE	III TRIMESTRE	IV TRIMESTRE
Quote emesse	58,130064	0,000001	0,000000	852,469844
Quote rimborsate	-86,308700	-322,907497	-81,265862	-181,870596

Milano, 28 febbraio 2020

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 31/12/2019**
Valori espressi in Euro

	RENDICONTO AL 31/12/2019	RENDICONTO ESERCIZIO PRECEDENTE
A STRUMENTI FINANZIARI	328.512,49	-142.944,59
A 1 Proventi da investimenti	44.316,30	24.685,02
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	41.567,75	22.605,99
A 1.3 Proventi su parti di OICR	2.748,55	2.079,03
A 2 Utile/perdita da realizzati	60.284,69	-19.352,48
A 2.1 Titoli di debito	0,00	0,00
A 2.2 Titoli azionari	51.838,25	-15.019,89
A 2.3 Parti di OICR	8.446,44	-4.332,59
A 3 Plusvalenze/minusvalenze	223.911,50	-148.277,13
A 3.1 Titoli di debito	0,00	0,00
A 3.2 Titoli azionari	194.233,03	-104.802,68
A 3.3 Parti di OICR	29.678,47	-43.474,45
RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI	328.512,49	-142.944,59
B STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-253,09	-177,99
B 1 Risultati realizzati	-253,09	-177,99
B 1.1 Su strumenti negoziati	-253,09	-177,99
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	-253,09	-177,99
C INTERESSI ATTIVI	-239,82	-933,67
C 1 Su depositi bancari	-239,82	-933,67
C 2 Su mutui e prestiti garantiti	0,00	0,00
D RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	0,00	-428,45
D 1 Risultati realizzati	0,00	-663,11
D 2 Risultati non realizzati	0,00	234,66
E PROVENTI SU CREDITI	0,00	0,00
F ALTRI PROVENTI	269,03	1,50
F 1 Proventi sulle operazioni di pronti contro termine attivi	0,00	0,00
F 2 Proventi diversi	269,03	1,50
RISULTATO LORDO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO	328.288,61	-144.483,20
G ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-1.717,22	-1.075,72
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO	326.571,39	-145.558,92
H ONERI DI GESTIONE	-14.173,45	-11.213,61
H 1 Commissione di gestione	-12.677,78	-10.381,44
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	-1.495,67	-832,17
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	312.397,94	-156.772,53

SEZIONE DI CONFRONTO*

Rendimento della gestione	27,99%	Volatilità della gestione	8,75%
Rendimento del benchmark	19,42%	Volatilità del benchmark**	9,02%
Differenza	8,57%	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