

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
<b>A STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>1.468.087,79</b>	<b>94,62%</b>	<b>1.106.387,05</b>	<b>92,90%</b>
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>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>83.476,24</b>	<b>5,38%</b>	<b>84.081,32</b>	<b>7,06%</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>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>449,35</b>	<b>0,04%</b>
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%
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>1.551.564,03</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.190.917,72</b>	<b>100,00%</b>

ATTIVITÀ	SITUAZIONE AL 31/12/2019		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>-6.935,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>-5.607,79</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	-6.701,58	96,63%	-5.457,42	97,32%
M 5 Passività diverse	-233,42	3,37%	-150,37	2,68%
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>-6.935,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>-5.607,79</b>	<b>100,00%</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>1.544.629,03</b>		<b>1.185.309,93</b>	
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
<b>A STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>328.512,49</b>	<b>-142.944,59</b>
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 realizzi	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
<b>RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>328.512,49</b>	<b>-142.944,59</b>
<b>B STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>-253,09</b>	<b>-177,99</b>
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
<b>RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>-253,09</b>	<b>-177,99</b>
<b>C INTERESSI ATTIVI</b>	<b>-239,82</b>	<b>-933,67</b>
C 1 Su depositi bancari	-239,82	-933,67
C 2 Su mutui e prestiti garantiti	0,00	0,00
<b>D RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>0,00</b>	<b>-428,45</b>
D 1 Risultati realizzati	0,00	-663,11
D 2 Risultati non realizzati	0,00	234,66
<b>E PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>F ALTRI PROVENTI</b>	<b>269,03</b>	<b>1,50</b>
F 1 Proventi sulle operazioni di pronti contro termine attivi	0,00	0,00
F 2 Proventi diversi	269,03	1,50
<b>RISULTATO LORDO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO</b>	<b>328.288,61</b>	<b>-144.483,20</b>
<b>G ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-1.717,22</b>	<b>-1.075,72</b>
<b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO</b>	<b>326.571,39</b>	<b>-145.558,92</b>
<b>H ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-14.173,45</b>	<b>-11.213,61</b>
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
<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>312.397,94</b>	<b>-156.772,53</b>

#### 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