

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO LINEA CONSERVATIVA
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	14.984.684,90	96,19%	13.380.276,05	94,51%
A 1 Titoli di debito	3.522.182,90	22,61%	4.307.658,90	30,43%
A 1.1 Titoli di Stato	3.007.870,06	19,31%	3.071.618,11	21,70%
A 1.2 Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	514.312,84	3,30%	1.236.040,79	8,73%
A 1.3 Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	0,00	0,00%	0,00	0,00%
A 2 Titoli azionari	1.593.916,57	10,23%	1.137.941,77	8,04%
A 3 Parti di OICR	9.868.585,43	63,35%	7.934.675,38	56,05%
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	593.831,45	3,81%	777.305,05	5,49%
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%	0,00	0,00%
H 1 Ratei attivi	0,00	0,00%	0,00	0,00%
H 2 Altri attivi (da specificare)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
TOTALE ATTIVITÀ	15.578.516,35	100,00%	14.157.581,10	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	-47.897,42	100,00%	-36.189,31	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	-34.899,98	72,86%	-33.775,32	93,33%
M 5 Passività diverse	-12.997,44	27,14%	-2.413,99	6,67%
TOTALE PASSIVITÀ	-47.897,42	100,00%	-36.189,31	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	15.530.618,93		14.121.391,79	
Numero delle quote in circolazione	149.562.557,26		146.553.119,83	
Valore unitario delle quote	103,840,28		96,356,81	

MOVIMENTI DELLE QUOTE NELL'ESERCIZIO	I TRIMESTRE	II TRIMESTRE	III TRIMESTRE	IV TRIMESTRE
Quote emesse	6872,396021	7748,387689	6026,857801	1292,168442
Quote rimborsate	-371,251968	-1937,857932	-4543,014629	-12078,247985

Milano, 28 febbraio 2020

CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.

Il Direttore Generale

Gilles Ferreol

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO LINEA CONSERVATIVA
SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2019**
Valori espressi in Euro

	RENDICONTO AL 31/12/2019	RENDICONTO ESERCIZIO PRECEDENTE
A STRUMENTI FINANZIARI	1.129.845,42	-675.630,17
A 1 Proventi da investimenti	151.868,29	90.430,84
A 1.1 Interessi e altri proventi su titoli di debito	78.666,70	65.806,81
A 1.2 Dividendi e altri proventi su titoli azionari	55.220,22	20.559,77
A 1.3 Proventi su parti di OICR	17.981,37	4.064,26
A 2 Utile/perdita da realizzati	189.109,46	-147.336,19
A 2.1 Titoli di debito	41.265,01	-37.259,65
A 2.2 Titoli azionari	80.576,98	-51.943,75
A 2.3 Parti di OICR	67.267,47	-58.132,79
A 3 Plusvalenze/minusvalenze	788.867,67	-618.724,82
A 3.1 Titoli di debito	55.941,46	-45.223,05
A 3.2 Titoli azionari	263.800,78	-200.430,08
A 3.3 Parti di OICR	469.125,43	-373.071,69
RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI	1.129.845,42	-675.630,17
B STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-117.447,16	-105.994,29
B 1 Risultati realizzati	-117.447,16	-105.994,29
B 1.1 Su strumenti negoziati	-117.447,16	-105.994,29
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	-117.447,16	-105.994,29
C INTERESSI ATTIVI	1.060,61	689,42
C 1 Su depositi bancari	1.060,61	689,42
C 2 Su mutui e prestiti garantiti	0,00	0,00
D RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	122.263,16	120.769,71
D 1 Risultati realizzati	63.340,07	19.049,60
D 2 Risultati non realizzati	58.923,09	101.720,11
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	1.135.722,03	-660.165,33
G ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-2.119,04	-2.577,92
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO	1.133.602,99	-662.743,25
H ONERI DI GESTIONE	-127.119,66	-101.850,60
H 1 Commissione di gestione	-125.521,94	-101.826,09
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	-1.597,72	-24,51
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	1.006.483,33	-764.593,85

SEZIONE DI CONFRONTO*

Rendimento della gestione	7,77%	Volatilità della gestione	2,30%
Rendimento del benchmark	6,77%	Volatilità del benchmark**	1,82%
Differenza	0,99%	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