

ALLEGATO 1

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO LINEA E5T RISK RETURN ENGINEERING
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	12.137.892,10	94,61%	10.918.599,56	96,07%
A 1 Titoli di debito	990.669,82	7,72%	1.909.159,29	16,80%
A 1.1 Titoli di Stato	547.386,41	4,27%	1.604.884,19	14,12%
A 1.2 Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	443.283,41	3,46%	304.275,10	2,68%
A 1.3 Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	0,00	0,00%	0,00	0,00%
A 2 Titoli azionari	2.095.498,49	16,33%	1.318.931,34	11,60%
A 3 Parti di OICR	9.051.723,79	70,55%	7.690.508,93	67,66%
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	44.632,00	0,35%	98.074,00	0,86%
C 1 Negoziati (da specificare ulteriormente)	44.632,00	0,35%	98.074,00	0,86%
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	649.212,35	5,06%	352.464,79	3,10%
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	-1.833,40	-0,01%	-3.448,93	-0,03%
H 1 Ratei attivi	0,00	0,00%	0,00	0,00%
H 2 Altri attivi (da specificare)	-1.833,40	-0,01%	-3.448,93	-0,03%
TOTALE ATTIVITÀ	12.829.903,05	100,00%	11.365.689,42	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	-51.204,75	100,00%	-47.169,76	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	-44.789,03	87,47%	-41.141,24	87,22%
M 5 Passività diverse	-6.415,72	12,53%	-6.028,52	12,78%
TOTALE PASSIVITÀ	-51.204,75	100,00%	-47.169,76	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	12.778.698,30		11.318.519,66	
Numero delle quote in circolazione	117.774.067807		118.550.035740	
Valore unitario delle quote	108,501800		95,474620	

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	-194,125552	-193,734796	-197,693754	-190,413831

Milano, 28 febbraio 2020

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 31/12/2019**
Valori espressi in Euro

	RENDICONTO AL 31/12/2019	RENDICONTO ESERCIZIO PRECEDENTE
A STRUMENTI FINANZIARI	1.582.282,79	-760.928,78
A 1 Proventi da investimenti	48.429,66	72.308,22
A 1.1 Interessi e altri proventi su titoli di debito	-1.825,98	23.013,39
A 1.2 Dividendi e altri proventi su titoli azionari	41.777,09	38.202,97
A 1.3 Proventi su parti di OICR	8.478,55	11.091,86
A 2 Utile/perdita da realizzati	560.194,39	65.200,94
A 2.1 Titoli di debito	35.289,20	3.763,59
A 2.2 Titoli azionari	111.517,06	94.887,85
A 2.3 Parti di OICR	413.388,13	-33.450,50
A 3 Plusvalenze/minusvalenze	973.658,74	-898.437,94
A 3.1 Titoli di debito	52.889,06	-60.522,47
A 3.2 Titoli azionari	307.857,95	-326.862,66
A 3.3 Parti di OICR	612.911,73	-511.052,81
RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI	1.582.282,79	-760.928,78
B STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-124.234,68	-12.044,70
B 1 Risultati realizzati	-51.745,68	-78.671,12
B 1.1 Su strumenti negoziati	-51.745,68	-48.789,22
B 1.2 Su strumenti non negoziati	0,00	-29.881,90
B 2 Risultati non realizzati	-72.489,00	66.626,42
B 2.1 Su strumenti negoziati	-72.489,00	66.558,83
B 2.2 Su strumenti non negoziati	0,00	67,59
RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-124.234,68	-12.044,70
C INTERESSI ATTIVI	-259,03	-297,79
C 1 Su depositi bancari	-259,03	-297,79
C 2 Su mutui e prestiti garantiti	0,00	0,00
D RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	90.824,94	144.328,19
D 1 Risultati realizzati	17.741,74	-39.631,78
D 2 Risultati non realizzati	73.083,20	183.959,97
E PROVENTI SU CREDITI	0,00	0,00
F ALTRI PROVENTI	0,00	3.421,39
F 1 Proventi sulle operazioni di pronti contro termine attivi	0,00	0,00
F 2 Proventi diversi	0,00	3.421,39
RISULTATO LORDO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO	1.548.614,02	-625.521,69
G ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-7.791,80	13.783,77
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO	1.540.822,22	-611.737,92
H ONERI DI GESTIONE	-74.534,32	-71.735,69
H 1 Commissione di gestione	-74.534,22	-71.743,99
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	-0,10	8,30
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	1.466.287,90	-683.473,61

SEZIONE DI CONFRONTO*

Rendimento della gestione	13,64%	Volatilità della gestione	3,41%
Rendimento del benchmark	10,83%	Volatilità del benchmark**	3,20%
Differenza	2,81%	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