

ALLEGATO 1

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO CNP WB ALTERNATIVE DYNAMIC UNCONSTRAINED  
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/2020**

Valori espressi in Euro

ATTIVITÀ	SITUAZIONE AL 31/12/2020		SITUAZIONE A FINE ESERCIZIO PRECEDENTE	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>8.349.506,98</b>	<b>99,92%</b>	<b>8.324.192,57</b>	<b>98,75%</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	0,00	0,00%	0,00	0,00%
A 3 Parti di OICR	8.349.506,98	99,92%	8.324.192,57	98,75%
<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>6.459,42</b>	<b>0,08%</b>	<b>101.477,82</b>	<b>1,20%</b>
<b>F LIQUIDITÀ DA IMPEGNARE PER OPERAZIONI DA REGOLARE</b>	<b>498,24</b>	<b>0,01%</b>	<b>3.840,54</b>	<b>0,05%</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>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>8.356.464,64</b>	<b>100,00%</b>	<b>8.429.510,93</b>	<b>100,00%</b>

ATTIVITÀ	SITUAZIONE AL 31/12/2020		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>-26.851,57</b>	<b>100,00%</b>	<b>-18.049,35</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	-13.607,15	50,68%	-17.717,63	98,16%
M 5 Passività diverse	-13.244,42	49,32%	-331,72	1,84%
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>-26.851,57</b>	<b>100,00%</b>	<b>-18.049,35</b>	<b>100,00%</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>8.329.613,07</b>		<b>8.411.461,58</b>	
Numeri delle quote in circolazione	78.215.252928		82.549.572394	
Valore unitario delle quote	106,496019		101,895883	

MOVIMENTI DELLE QUOTE NELL'ESERCIZIO	I TRIMESTRE	II TRIMESTRE	III TRIMESTRE	IV TRIMESTRE
Quote emesse	0,001860	0,000000	37,932649	0,000000
Quote rimborsate	-3107,328801	-371,825811	-335,388185	-557,711178

Milano, 28 febbraio 2021

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Il Direttore Generale

Gilles Ferreol

**ALLEGATO 2**
**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO CNP WB ALTERNATIVE DYNAMIC UNCONSTRAINED  
SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2020**

	RENDICONTO AL 31/12/2020	RENDICONTO ESERCIZIO PRECEDENTE	Valori espressi in Euro
<b>A STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>575.174,19</b>	<b>355.410,69</b>	
A 1 Proventi da investimenti	12.132,66	2.539,43	
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	0,00	0,00	
A 1.3 Proventi su parti di OICR	12.132,66	2.539,43	
A 2 Utile/perdita da realizzati	183.001,37	361.218,37	
A 2.1 Titoli di debito	0,00	0,00	
A 2.2 Titoli azionari	0,00	0,00	
A 2.3 Parti di OICR	183.001,37	361.218,37	
A 3 Plusvalenze/minusvalenze	380.040,16	-8.347,11	
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	380.040,16	-8.347,11	
<b>RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>575.174,19</b>	<b>355.410,69</b>	
<b>B STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
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	
<b>RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>C INTERESSI ATTIVI</b>	<b>-5,50</b>	<b>0,00</b>	
C 1 Su depositi bancari	-5,50	0,00	
C 2 Su mutui e prestiti garantiti	0,00	0,00	
<b>D RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-196.782,00</b>	<b>41.335,00</b>	
D 1 Risultati realizzati	24.436,59	56.410,24	
D 2 Risultati non realizzati	-221.218,59	-15.075,24	
<b>E PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>F ALTRI PROVENTI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
F 1 Proventi sulle operazioni di pronti contro termine attivi	0,00	0,00	
F 2 Proventi diversi	0,00	0,00	
<b>RISULTATO LORDO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO</b>	<b>378.386,69</b>	<b>396.745,69</b>	
<b>G ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-6.713,84</b>	<b>-5.546,78</b>	
<b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO</b>	<b>371.672,85</b>	<b>391.198,91</b>	
<b>H ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-110.997,26</b>	<b>-113.764,87</b>	
H 1 Commissione di gestione	-53.990,30	-56.721,39	
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	-57.006,96	-57.043,48	
<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>260.675,59</b>	<b>277.434,04</b>	

**SEZIONE DI CONFRONTO\***

Rendimento della gestione	4,51%	Volatilità della gestione	6,32%
		Volatilità dichiarata***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

Milano, 28 febbraio 2021

**CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.**

Il Direttore Generale

Gilles Ferreol