

ALLEGATO 1

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO LINEA E5T RISK RETURN ENGINEERING
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
A STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	12.631.474,93	96,10%	12.137.892,10	94,61%
A 1 Titoli di debito	2.265.185,20	17,23%	990.669,82	7,72%
A 1.1 Titoli di Stato	2.265.185,20	17,23%	547.386,41	4,27%
A 1.2 Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	0,00	0,00%	443.283,41	3,46%
A 1.3 Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	0,00	0,00%	0,00	0,00%
A 2 Titoli azionari	2.173.857,37	16,54%	2.095.498,49	16,33%
A 3 Parti di OICR	8.192.432,36	62,33%	9.051.723,79	70,55%
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	102.646,00	0,78%	44.632,00	0,35%
C 1 Negoziati (da specificare ulteriormente)	102.646,00	0,78%	44.632,00	0,35%
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	410.156,89	3,12%	649.212,35	5,06%
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%	-1.833,40	-0,01%
H 1 Ratei attivi	0,00	0,00%	0,00	0,00%
H 2 Altri attivi (da specificare)	0,00	0,00%	-1.833,40	-0,01%
TOTALE ATTIVITÀ	13.144.277,82	100,00%	12.829.903,05	100,00%

ATTIVITÀ	SITUAZIONE AL 31/12/2020		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	-28.660,70	100,00%	-51.204,75	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	-24.867,22	86,76%	-44.789,03	87,47%
M 5 Passività diverse	-3.793,48	13,24%	-6.415,72	12,53%
TOTALE PASSIVITÀ	-28.660,70	100,00%	-51.204,75	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	13.115.617,12		12.778.698,30	
Numeri delle quote in circolazione	117.003.418912		117.774.067807	
Valore unitario delle quote	112,096016		108,501800	

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	-195.175420	-193.826841	-196.390962	-185.255672

Milano, 28 febbraio 2021

CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.

Il Direttore Generale

Gilles Ferreol

ALLEGATO 2
**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO LINEA E5T RISK RETURN ENGINEERING
SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2020**

	RENDICONTO AL 31/12/2020	RENDICONTO ESERCIZIO PRECEDENTE	<i>Valori espressi in Euro</i>
A STRUMENTI FINANZIARI	638.387,72	1.582.282,79	
A 1 Proventi da investimenti	38.982,24	48.429,66	
A 1.1 Interessi e altri proventi su titoli di debito	-1.958,67	-1.825,98	
A 1.2 Dividendi e altri proventi su titoli azionari	27.951,25	41.777,09	
A 1.3 Proventi su parti di OICR	12.989,66	8.478,55	
A 2 Utile/perdita da realizzati	-226.109,95	560.194,39	
A 2.1 Titoli di debito	18.523,60	35.289,20	
A 2.2 Titoli azionari	-71.040,66	111.517,06	
A 2.3 Parti di OICR	-173.592,89	413.388,13	
A 3 Plusvalenze/minusvalenze	825.515,43	973.658,74	
A 3.1 Titoli di debito	35.757,35	52.889,06	
A 3.2 Titoli azionari	201.748,26	307.857,95	
A 3.3 Parti di OICR	588.009,82	612.911,73	
RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI	638.387,72	1.582.282,79	
B STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	132.754,05	-124.234,68	
B 1 Risultati realizzati	126.263,35	-51.745,68	
B 1.1 Su strumenti negoziati	126.263,35	-51.745,68	
B 1.2 Su strumenti non negoziati	0,00	0,00	
B 2 Risultati non realizzati	6.490,70	-72.489,00	
B 2.1 Su strumenti negoziati	6.490,70	-72.489,00	
B 2.2 Su strumenti non negoziati	0,00	0,00	
RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	132.754,05	-124.234,68	
C INTERESSI ATTIVI	-121,04	-259,03	
C 1 Su depositi bancari	-121,04	-259,03	
C 2 Su mutui e prestiti garantiti	0,00	0,00	
D RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	-334.662,31	90.824,94	
D 1 Risultati realizzati	-15.947,40	17.741,74	
D 2 Risultati non realizzati	-318.714,91	73.083,20	
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	436.358,42	1.548.614,02	
G ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-15.982,75	-7.791,80	
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO	420.375,67	1.540.822,22	
H ONERI DI GESTIONE	-77.134,31	-74.534,32	
H 1 Commissione di gestione	-77.134,36	-74.534,22	
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	0,05	-0,10	
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	343.241,36	1.466.287,90	

SEZIONE DI CONFRONTO*

Rendimento della gestione	3,31%	Volatilità della gestione	5,27%
Rendimento del benchmark	5,38%	Volatilità del benchmark**	7,60%
Differenza	-2,07%	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 2021

CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.

Il Direttore Generale

Gilles Ferreol