

ALLEGATO 1

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO CNP WB ALTERNATIVE DYNAMIC UNCONSTRAINED**  
**SEZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/2021**

Valori espressi in Euro

ATTIVITÀ	SITUAZIONE AL 31/12/2021		SITUAZIONE A FINE ESERCIZIO PRECEDENTE	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>8.179.276,30</b>	<b>102,66%</b>	<b>8.349.506,98</b>	<b>99,92%</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	8.179.276,30	102,66%	8.349.506,98	99,92%
<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>-73.356,53</b>	<b>-0,92%</b>	<b>6.459,42</b>	<b>0,08%</b>
<b>F LIQUIDITÀ DA IMPEGNARE PER OPERAZIONI DA REGOLARE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>498,24</b>	<b>0,01%</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>-138.886,63</b>	<b>-1,74%</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)	-138.886,63	-1,74%	0,00	0,00%
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>7.967.033,14</b>	<b>100,00%</b>	<b>8.356.464,64</b>	<b>100,00%</b>

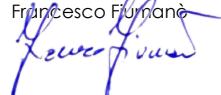
ATTIVITÀ	SITUAZIONE AL 31/12/2021		SITUAZIONE A FINE ESERCIZIO PRECEDENTE	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
I 1 Negoziati (da specificare ulteriormente)	0,00	0,00%	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>-26.031,07</b>	<b>100,00%</b>	<b>-26.851,57</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	-20.468,52	78,63%	-13.607,15	50,68%
M 5 Passività diverse	-5.562,55	21,37%	-13.244,42	49,32%
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>-26.031,07</b>	<b>100,00%</b>	<b>-26.851,57</b>	<b>100,00%</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>7.941.002,07</b>		<b>8.329.613,07</b>	
Numero delle quote in circolazione	74.793.883391		78.215.252928	
Valore unitario delle quote	106,171811		106,496019	

MOVIMENTI DELLE QUOTE NELL'ESERCIZIO	I TRIMESTRE	II TRIMESTRE	III TRIMESTRE	IV TRIMESTRE
Quote emesse	0,000000	0,000000	57.425922	37.079267
Quote rimborsate	-325.751947	-571.757133	-406.723048	-2211.642598

Milano, 22 febbraio 2022

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

Il Direttore Generale

Francesco Fiurnane  


**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO CNP WB ALTERNATIVE DYNAMIC UNCONSTRAINED  
SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2021**

Valori espressi in Euro		
	RENDICONTO AL 31/12/2021	RENDICONTO ESERCIZIO PRECEDENTE
<b>A STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>-172.191,11</b>	<b>575.174,19</b>
A 1 Proventi da investimenti	16.625,47	12.132,66
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	16.625,47	12.132,66
A 2 Utile/perdita da realizzati	4.265,12	183.001,37
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	4.265,12	183.001,37
A 3 Plusvalenze/minusvalenze	-193.081,70	380.040,16
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	-193.081,70	380.040,16
<b>RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>-172.191,11</b>	<b>575.174,19</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>0,00</b>	<b>-5,50</b>
C 1 Su depositi bancari	0,00	-5,50
C 2 Su mutui e prestiti garantiti	0,00	0,00
<b>D RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>150.103,29</b>	<b>-196.782,00</b>
D 1 Risultati realizzati	1.340,87	24.436,59
D 2 Risultati non realizzati	148.762,42	-221.218,59
<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>-22.087,82</b>	<b>378.386,69</b>
<b>G ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>0,00</b>	<b>-6.713,84</b>
<b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO</b>	<b>-22.087,82</b>	<b>371.672,85</b>
<b>H ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-83.527,11</b>	<b>-110.997,26</b>
H 1 Commissione di gestione	-53.191,49	-53.990,30
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	-30.335,62	-57.006,96
<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>-105.614,93</b>	<b>260.675,59</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO\***

Rendimento della gestione	-0,30%	Volatilità della gestione	4,58%
		Volatilità dichiarata***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

Milano, 22 febbraio 2022

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

Il Direttore Generale

Francesco Fiumanè



CNP Partners de Seguros y Reaseguros, S.A. - Impresa di Assicurazione di diritto spagnolo appartenente al Gruppo Assicurativo CNP Assurances.  
Sede Legale: Carrera de San Jerónimo 21, 28014 Madrid - Iscritta al Registro delle Imprese di Madrid Tomo 4467, Folio 1, Hoja numero M-73979

NIF A-28534345 - Capitale Sociale € 138.287.215,20 - Rappresentanza Generale per l'Italia: Via Bocchetto 6, 20123 Milano

Iscritto al Registro delle Imprese di Milano - N. Rea MI-2036433 - P.IVA/Codice Fiscale 08595960967 - Iscritta all'Albo delle Imprese di Assicurazione N. I.00117  
www.cnppartners.it - Tel. 02 3046 66 00 - Email: cnppartners@drubapec.it