

ALLEGATO 1

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO DYNAMIC STRUCTURED OPPORTUNITY
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
A STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	327.546,18	93,07%	465.675,65	95,06%
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	327.546,18	93,07%	465.675,65	95,06%
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	24.325,49	6,91%	24.199,16	4,94%
F LIQUIDITÀ DA IMPEGNARE PER OPERAZIONI DA REGOLARE	0,00	0,00%	-10,00	0,00%
G MUTUI E PRESTITI GARANTITI	0,00	0,00%	0,00	0,00%
H ALTRE ATTIVITÀ	49,50	0,01%	0,00	0,00%
H 1 Ratei attivi	0,00	0,00%	0,00	0,00%
H 2 Altri attivi (da specificare)	49,50	0,01%	0,00	0,00%
TOTALE ATTIVITÀ	351.921,17	100,00%	489.864,81	100,00%

ATTIVITÀ	SITUAZIONE AL 31/12/2021		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	-1.405,94	100,00%	-3.262,38	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	1.322,35	-94,05%	-2.600,87	79,72%
M 5 Passività diverse	-2.728,29	194,05%	-661,51	20,28%
TOTALE PASSIVITÀ	-1.405,94	100,00%	-3.262,38	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	350.515,23		486.602,43	
Numero delle quote in circolazione	3.234.751.302		5.188.274.311	
Valore unitario delle quote	108,359.252		93,788.879	

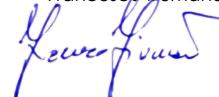
MOVIMENTI DELLE QUOTE NELL'ESERCIZIO	I TRIMESTRE	II TRIMESTRE	III TRIMESTRE	IV TRIMESTRE
Quote emesse	1.730.015	0.000.000	43.609.879	134.431.708
Quote rimborsate	-713.289.946	-227.023.105	-1170.550.253	-22.431.307

Milano, 22 febbraio 2022

CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.

Il Direttore Generale

Francesco Fiumanò



ALLEGATO 2

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO DYNAMIC STRUCTURED OPPORTUNITY
SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2021**

			Valori espressi in Euro
		RENDICONTO AL 31/12/2021	RENDICONTO ESERCIZIO PRECEDENTE
A	STRUMENTI FINANZIARI	51.714,24	-91.747,59
A 1	Proventi da investimenti	1.589,71	621,32
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	1.589,71	621,32
A 2	Utile/perdita da realizzati	39.968,10	-85.116,78
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	39.968,10	-85.116,78
A 3	Plusvalenze/minusvalenze	10.156,43	-7.252,13
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	10.156,43	-7.252,13
RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI		51.714,24	-91.747,59
B	STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	0,00	0,00
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
RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		0,00	0,00
C	INTERESSI ATTIVI	1.132,82	-610,57
C 1	Su depositi bancari	1.132,82	-610,57
C 2	Su mutui e prestiti garantiti	0,00	0,00
D	RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	3.057,40	239,83
D 1	Risultati realizzati	2.403,60	239,83
D 2	Risultati non realizzati	653,80	0,00
E	PROVENTI SU CREDITI	0,00	0,00
F	ALTRI PROVENTI	1,68	0,00
F 1	Proventi sulle operazioni di pronti contro termine attivi	0,00	0,00
F 2	Proventi diversi	1,68	0,00
RISULTATO LORDO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO		55.906,14	-92.118,33
G	ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-548,82	-5.939,51
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO		55.357,32	-98.057,84
H	ONERI DI GESTIONE	-6.205,79	-12.372,63
H 1	Commissione di gestione	-3.224,12	-6.871,47
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	-2.981,67	-5.501,16
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		49.151,53	-110.430,47

SEZIONE DI CONFRONTO*

Rendimento della gestione	15,54%	Volatilità della gestione	9,19%
Rendimento del benchmark	3,92%	Volatilità del benchmark**	0,00%
Differenza	11,62%	Volatilità dichiarata***	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

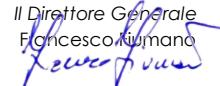
** Indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** Indicare soltanto in caso di gestione attiva

Milano, 22 febbraio 2022

CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.

Il Direttore Generale
Francesco Humanò



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@arubapec.it