

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
<b>A STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>327.546,18</b>	<b>93,07%</b>	<b>465.675,65</b>	<b>95,06%</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	327.546,18	93,07%	465.675,65	95,06%
<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>24.325,49</b>	<b>6,91%</b>	<b>24.199,16</b>	<b>4,94%</b>
<b>F LIQUIDITÀ DA IMPEGNARE PER OPERAZIONI DA REGOLARE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>-10,00</b>	<b>0,00%</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>49,50</b>	<b>0,01%</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)	49,50	0,01%	0,00	0,00%
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>351.921,17</b>	<b>100,00%</b>	<b>489.864,81</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>-1.405,94</b>	<b>100,00%</b>	<b>-3.262,38</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	1.322,35	-94,05%	-2.600,87	79,72%
M 5 Passività diverse	-2.728,29	194,05%	-661,51	20,28%
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>-1.405,94</b>	<b>100,00%</b>	<b>-3.262,38</b>	<b>100,00%</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>350.515,23</b>		<b>486.602,43</b>	
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
<b>A</b>	<b>STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>51.714,24</b>	<b>-91.747,59</b>
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
<b>RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI</b>		<b>51.714,24</b>	<b>-91.747,59</b>
<b>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</b>	<b>INTERESSI ATTIVI</b>	<b>1.132,82</b>	<b>-610,57</b>
C 1	Su depositi bancari	1.132,82	-610,57
C 2	Su mutui e prestiti garantiti	0,00	0,00
<b>D</b>	<b>RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>3.057,40</b>	<b>239,83</b>
D 1	Risultati realizzati	2.403,60	239,83
D 2	Risultati non realizzati	653,80	0,00
<b>E</b>	<b>PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>F</b>	<b>ALTRI PROVENTI</b>	<b>1,68</b>	<b>0,00</b>
F 1	Proventi sulle operazioni di pronti contro termine attivi	0,00	0,00
F 2	Proventi diversi	1,68	0,00
<b>RISULTATO LORDO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO</b>		<b>55.906,14</b>	<b>-92.118,33</b>
<b>G</b>	<b>ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-548,82</b>	<b>-5.939,51</b>
<b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO</b>		<b>55.357,32</b>	<b>-98.057,84</b>
<b>H</b>	<b>ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-6.205,79</b>	<b>-12.372,63</b>
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
<b>I</b>	<b>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>49.151,53</b>	<b>-110.430,47</b>

**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 Fiumanò