

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO CNP DINAMICO  
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/2018**

Valori espressi in Euro

ATTIVITÀ	SITUAZIONE AL 31/12/2018		SITUAZIONE A FINE ESERCIZIO PRECEDENTE	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>10.205.603,76</b>	<b>93,86%</b>	<b>2.027.595,33</b>	<b>95,01%</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	10.205.603,76	93,86%	2.027.595,33	95,01%
<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>662.679,55</b>	<b>6,09%</b>	<b>140.659,51</b>	<b>6,59%</b>
<b>F LIQUIDITÀ DA IMPEGNARE PER OPERAZIONI DA REGOLARE</b>	<b>28.579,08</b>	<b>0,26%</b>	<b>-36.779,81</b>	<b>-1,72%</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>-23.533,57</b>	<b>-0,22%</b>	<b>2.555,51</b>	<b>0,12%</b>
H 1 Ratei attivi	0,00	0,00%	0,00	0,00%
H 2 Altri attivi (da specificare)	-23.533,57	-0,22%	2.555,51	0,12%
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>10.873.328,82</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.134.030,54</b>	<b>100,00%</b>

ATTIVITÀ	SITUAZIONE AL 31/12/2018		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>-45.427,85</b>	<b>100,00%</b>	<b>-7.484,31</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	-44.891,83	98,82%	-7.346,52	98,16%
M 5 Passività diverse	-536,02	1,18%	-137,79	1,84%
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>-45.427,85</b>	<b>100,00%</b>	<b>-7.484,31</b>	<b>100,00%</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>10.827.900,97</b>		<b>2.126.546,23</b>	
Numero delle quote in circolazione	113.993,434831		20.441,646629	
Valore unitario delle quote	94,987058		104,030085	

MOVIMENTI DELLE QUOTE NELL'ESERCIZIO	I TRIMESTRE	II TRIMESTRE	III TRIMESTRE	IV TRIMESTRE
Quote emesse	34013,550156	16345,993370	22478,758763	24411,050936
Quote rimborsate	0,000000	-251,771747	-407,014481	-3038,778795

Milano, 28 febbraio 2019

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

Il Direttore Generale

Gilles Ferreol



**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO CNP DINAMICO**  
**SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2018**

Valori espressi in Euro

	RENDICONTO AL 31/12/2018	RENDICONTO ESERCIZIO PRECEDENTE
<b>A STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>-1.127.229,08</b>	<b>65.039,65</b>
A 1 Proventi da investimenti	33.585,99	2.816,93
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	33.585,99	2.816,93
A 2 Utile/perdita da realizzi	-37.189,07	6.901,51
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	-37.189,07	6.901,51
A 3 Plusvalenze/minusvalenze	-1.123.626,00	55.321,21
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	-1.123.626,00	55.321,21
<b>RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>-1.127.229,08</b>	<b>65.039,65</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>-79,40</b>	<b>-39,35</b>
C 1 Su depositi bancari	-79,40	-39,35
C 2 Su mutui e prestiti garantiti	0,00	0,00
<b>D RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>31.064,49</b>	<b>-22.274,52</b>
D 1 Risultati realizzati	12.143,56	-2.412,00
D 2 Risultati non realizzati	18.920,93	-19.862,52
<b>E PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>F ALTRI PROVENTI</b>	<b>1,83</b>	<b>173,91</b>
F 1 Proventi sulle operazioni di pronti contro termine attivi	0,00	0,00
F 2 Proventi diversi	1,83	173,91
<b>RISULTATO LORDO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO</b>	<b>-1.096.242,16</b>	<b>42.899,69</b>
<b>G ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-0,34</b>	<b>0,00</b>
<b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO</b>	<b>-1.096.242,50</b>	<b>42.899,69</b>
<b>H ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-84.299,92</b>	<b>-10.209,86</b>
H 1 Commissione di gestione	-32.515,87	-4.649,01
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	-51.784,05	-5.560,85
<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>-1.180.542,42</b>	<b>32.689,83</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO\***

Rendimento della gestione	-8,69%	Volatilità della gestione	6,56%
		Volatilità dichiarata***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

Milano, 28 febbraio 2019

CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.

Il Direttore Generale

Gilles Ferrero