

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO CIIS - TOTAL RETURN  
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/2019

Valori espressi in Euro

| ATTIVITÀ                                                   | SITUAZIONE AL<br>31/12/2019 |                       | SITUAZIONE A FINE<br>ESERCIZIO PRECEDENTE |                       |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|
|                                                            | Valore complessivo          | % sul totale attività | Valore complessivo                        | % sul totale attività |
| <b>A STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>                    | <b>954.866,19</b>           | <b>99,85%</b>         | <b>991.059,56</b>                         | <b>100,93%</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                                          | 954.866,19                  | 99,85%                | 991.059,56                                | 100,93%               |
| <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>34,96</b>                | <b>0,00%</b>          | <b>-10.403,21</b>                         | <b>-1,06%</b>         |
| <b>F LIQUIDITÀ DA IMPEGNARE PER OPERAZIONI DA REGOLARE</b> | <b>1.376,17</b>             | <b>0,14%</b>          | <b>1.278,65</b>                           | <b>0,13%</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>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>          | <b>23,96</b>                              | <b>0,00%</b>          |
| H 1 Ratei attivi                                           | 0,00                        | 0,00%                 | 0,00                                      | 0,00%                 |
| H 2 Altri attivi (da specificare)                          | 0,00                        | 0,00%                 | 23,96                                     | 0,00%                 |
| <b>TOTALE ATTIVITÀ</b>                                     | <b>956.277,32</b>           | <b>100,00%</b>        | <b>981.958,96</b>                         | <b>100,00%</b>        |

| ATTIVITÀ                                                   | SITUAZIONE AL<br>31/12/2019 |                        | SITUAZIONE A FINE<br>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>-3.107,61</b>            | <b>100,00%</b>         | <b>-5.934,28</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                                | -3.070,04                   | 98,79%                 | -3.281,39                                 | 55,30%                 |
| M 5 Passività diverse                                      | -37,57                      | 1,21%                  | -2.652,89                                 | 44,70%                 |
| <b>TOTALE PASSIVITÀ</b>                                    | <b>-3.107,61</b>            | <b>100,00%</b>         | <b>-5.934,28</b>                          | <b>100,00%</b>         |
| <b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>                  | <b>953.169,71</b>           |                        | <b>976.024,68</b>                         |                        |
| Numero delle quote in circolazione                         | 9.156,095569                |                        | 10.225,663667                             |                        |
| Valore unitario delle quote                                | 104,102202                  |                        | 95,448541                                 |                        |

| MOVIMENTI DELLE QUOTE NELL'ESERCIZIO | I TRIMESTRE | II TRIMESTRE | III TRIMESTRE | IV TRIMESTRE |
|--------------------------------------|-------------|--------------|---------------|--------------|
| Quote emesse                         | 0,000000    | 0,000000     | 51,510378     | 243,121963   |
| Quote rimborsate                     | -265,462463 | -248,798394  | -339,713557   | -510,226025  |

Milano, 28 febbraio 2020

CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.  
Il Direttore Generale  
Gilles Ferreol

RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO CIIS - TOTAL RETURN  
SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2019

Valori espressi in Euro

|                                                               | RENDICONTO AL<br>31/12/2019 | RENDICONTO<br>ESERCIZIO PRECEDENTE |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|
| <b>A STRUMENTI FINANZIARI</b>                                 | <b>84.136,87</b>            | <b>-46.386,88</b>                  |
| A 1 Proventi da investimenti                                  | 5.904,50                    | 5.935,38                           |
| 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                               | 5.904,50                    | 5.935,38                           |
| A 2 Utile/perdita da realizzi                                 | 11.103,67                   | -5.025,76                          |
| 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                                           | 11.103,67                   | -5.025,76                          |
| A 3 Plusvalenze/minusvalenze                                  | 67.128,70                   | -47.296,50                         |
| 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                                           | 67.128,70                   | -47.296,50                         |
| <b>RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI</b>                | <b>84.136,87</b>            | <b>-46.386,88</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>-14,50</b>               | <b>-31,50</b>                      |
| C 1 Su depositi bancari                                       | -14,50                      | -31,50                             |
| C 2 Su mutui e prestiti garantiti                             | 0,00                        | 0,00                               |
| <b>D RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>                       | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>                        |
| D 1 Risultati realizzati                                      | 0,00                        | 0,00                               |
| D 2 Risultati non realizzati                                  | 0,00                        | 0,00                               |
| <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>84.122,37</b>            | <b>-46.418,38</b>                  |
| <b>G ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>      | <b>-0,02</b>                | <b>0,00</b>                        |
| <b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO</b>          | <b>84.122,35</b>            | <b>-46.418,38</b>                  |
| <b>H ONERI DI GESTIONE</b>                                    | <b>-7.082,21</b>            | <b>-7.795,97</b>                   |
| H 1 Commissione di gestione                                   | -5.600,73                   | -6.145,20                          |
| 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                                   | -1.481,48                   | -1.650,77                          |
| <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>77.040,14</b>            | <b>-54.214,35</b>                  |

| SEZIONE DI CONFRONTO*     |       |                           |       |
|---------------------------|-------|---------------------------|-------|
| Rendimento della gestione | 9,07% | Volatilità della gestione | 1,93% |
|                           |       | Volatilità dichiarata***  |       |

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

Milano, 28 febbraio 2020

CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.  
Il Direttore Generale  
Gilles Ferreol