

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO FLESSIBILE
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/2019**

Valori espressi in Euro

ATTIVITÀ	SITUAZIONE AL 31/12/2019		SITUAZIONE A FINE ESERCIZIO PRECEDENTE	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	508.486,09	95,10%	342.134,11	96,32%
A 1 Titoli di debito	28.397,47	5,31%	18.350,66	5,17%
A 1.1 Titoli di Stato	28.397,47	5,31%	18.350,66	5,17%
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%	1.284,78	0,36%
A 3 Parti di OICR	480.088,62	89,79%	322.498,67	90,79%
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	188,43	0,04%	252,43	0,07%
C 1 Negoziati (da specificare ulteriormente)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
C 2 Non negoziati (da specificare ulteriormente)	188,43	0,04%	252,43	0,07%
D PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITÀ MONETARIE	0,00	0,00%	0,00	0,00%
E DEPOSITI BANCARI	26.012,58	4,87%	12.814,44	3,61%
F LIQUIDITÀ DA IMPEGNARE PER OPERAZIONI DA REGOLARE	0,00	0,00%	0,00	0,00%
G MUTUI E PRESTITI GARANTITI	0,00	0,00%	0,00	0,00%
H ALTRE ATTIVITÀ	0,00	0,00%	0,00	0,00%
H 1 Ratei attivi	0,00	0,00%	0,00	0,00%
H 2 Altri attivi (da specificare)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
TOTALE ATTIVITÀ	534.687,10	100,00%	355.200,98	100,00%

ATTIVITÀ	SITUAZIONE AL 31/12/2019		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	-1,75	100,00%	-0,80	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	31.888,58	-1822204,57%	13,63	-1703,75%
M 5 Passività diverse	-31.890,33	1822304,57%	-14,43	1803,75%
TOTALE PASSIVITÀ	-1,75	100,00%	-0,80	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	534.685,35		355.200,18	
Numero delle quote in circolazione	5.029,474402		3.603,522113	
Valore unitario delle quote	106,310383		98,570279	

MOVIMENTI DELLE QUOTE NELL'ESERCIZIO	I TRIMESTRE	II TRIMESTRE	III TRIMESTRE	IV TRIMESTRE
Quote emesse	0,000000	0,000000	1480,796684	0,000000
Quote rimborsate	-12,301827	-12,539828	-13,114608	-16,888132

Milano, 28 febbraio 2020

CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.

Il Direttore Generale

Gilles Ferreol

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO FLESSIBILE
SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2019**

Valori espressi in Euro

	RENDICONTO AL 31/12/2019	RENDICONTO ESERCIZIO PRECEDENTE
A STRUMENTI FINANZIARI	31.087,36	-23.227,62
A 1 Proventi da investimenti	1.791,86	1.961,91
A 1.1 Interessi e altri proventi su titoli di debito	71,34	79,37
A 1.2 Dividendi e altri proventi su titoli azionari	0,00	84,73
A 1.3 Proventi su parti di OICR	1.720,52	1.797,81
A 2 Utile/perdita da realizzi	2.904,21	-370,92
A 2.1 Titoli di debito	396,31	-9,75
A 2.2 Titoli azionari	185,17	0,00
A 2.3 Parti di OICR	2.322,73	-361,17
A 3 Plusvalenze/minusvalenze	26.391,29	-24.818,61
A 3.1 Titoli di debito	1.465,40	-297,60
A 3.2 Titoli azionari	0,00	-623,87
A 3.3 Parti di OICR	24.925,89	-23.897,14
RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI	31.087,36	-23.227,62
B STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-752,51	-650,11
B 1 Risultati realizzati	-688,51	-902,54
B 1.1 Su strumenti negoziati	0,00	-170,51
B 1.2 Su strumenti non negoziati	-688,51	-732,03
B 2 Risultati non realizzati	-64,00	252,43
B 2.1 Su strumenti negoziati	0,00	0,00
B 2.2 Su strumenti non negoziati	-64,00	252,43
RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-752,51	-650,11
C INTERESSI ATTIVI	-8,00	-9,90
C 1 Su depositi bancari	-8,00	-9,90
C 2 Su mutui e prestiti garantiti	0,00	0,00
D RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	96,68	906,42
D 1 Risultati realizzati	141,15	0,00
D 2 Risultati non realizzati	-44,47	906,42
E PROVENTI SU CREDITI	0,00	0,00
F ALTRI PROVENTI	0,00	0,00
F 1 Proventi sulle operazioni di pronti contro termine attivi	0,00	0,00
F 2 Proventi diversi	0,00	0,00
RISULTATO LORDO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO	30.423,53	-22.981,21
G ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-23,04	-49,81
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO	30.400,49	-23.031,02
H ONERI DI GESTIONE	-2.227,01	-2.020,83
H 1 Commissione di gestione	-2.226,06	-2.020,83
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	-0,95	0,00
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	28.173,48	-25.051,85

SEZIONE DI CONFRONTO*

Rendimento della gestione	7,85%	Volatilità della gestione	2,22%
		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