

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO BILANCIATO  
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/2020**

Valori espressi in Euro

ATTIVITÀ	SITUAZIONE AL 31/12/2020		SITUAZIONE A FINE ESERCIZIO PRECEDENTE	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>5.234.538,42</b>	<b>101,61%</b>	<b>4.909.872,93</b>	<b>96,35%</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	5.234.538,42	101,61%	4.909.872,93	96,35%
<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>189.168,83</b>	<b>3,67%</b>	<b>185.976,98</b>	<b>3,65%</b>
<b>F LIQUIDITÀ DA IMPEGNARE PER OPERAZIONI DA REGOLARE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</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>-272.345,99</b>	<b>-5,29%</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)	-272.345,99	-5,29%	0,00	0,00%
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>5.151.361,26</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.095.849,91</b>	<b>100,00%</b>

ATTIVITÀ	SITUAZIONE AL 31/12/2020		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>-518,85</b>	<b>100,00%</b>	<b>-18,87</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	-278,28	53,63%	154.392,44	-818189,93%
M 5 Passività diverse	-240,57	46,37%	-154.411,31	818289,93%
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>-518,85</b>	<b>100,00%</b>	<b>-18,87</b>	<b>100,00%</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>5.150.842,41</b>		<b>5.095.831,04</b>	
Numero delle quote in circolazione	45.003,601685		46.428,566358	
Valore unitario delle quote	114,454004		109,756373	

MOVIMENTI DELLE QUOTE NELL'ESERCIZIO	I TRIMESTRE	II TRIMESTRE	III TRIMESTRE	IV TRIMESTRE
Quote emesse	0,000000	845,934734	699,386477	0,000552
Quote rimborsate	-148,129120	-143,935891	-152,048360	-2526,173065

Milano, 28 febbraio 2021

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

Il Direttore Generale

Gilles Ferreol

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO BILANCIATO  
SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2020**

Valori espressi in Euro

	RENDICONTO AL 31/12/2020	RENDICONTO ESERCIZIO PRECEDENTE
<b>A STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>228.721,69</b>	<b>421.883,29</b>
A 1 Proventi da investimenti	19.792,61	16.248,76
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	19.792,61	16.248,76
A 2 Utile/perdita da realizzazioni	-86.800,42	85.342,77
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	-86.800,42	85.342,77
A 3 Plusvalenze/minusvalenze	295.729,50	320.291,76
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	295.729,50	320.291,76
<b>RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>228.721,69</b>	<b>421.883,29</b>
<b>B STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,01</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	0,01
B 2.1 Su strumenti negoziati	0,00	0,00
B 2.2 Su strumenti non negoziati	0,00	0,01
<b>RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,01</b>
<b>C INTERESSI ATTIVI</b>	<b>-2,10</b>	<b>-12,06</b>
C 1 Su depositi bancari	-2,10	-12,06
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>228.719,59</b>	<b>421.871,24</b>
<b>G ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-127,57</b>	<b>-4,53</b>
<b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO</b>	<b>228.592,02</b>	<b>421.866,71</b>
<b>H ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-25.352,35</b>	<b>-21.633,78</b>
H 1 Commissione di gestione	-25.350,45	-21.633,77
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	-1,90	-0,01
<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>203.239,67</b>	<b>400.232,93</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO\***

Rendimento della gestione	4,28%	Volatilità della gestione	6,47%
Rendimento del benchmark	5,95%	Volatilità del benchmark**	4,19%
Differenza	-1,67%	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, 28 febbraio 2021

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

Il Direttore Generale

Gilles Ferreol