

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO CORE 7  
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>900.686,11</b>	<b>94,56%</b>	<b>551.233,51</b>	<b>93,05%</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	900.686,11	94,56%	551.233,51	93,05%
<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>51.621,55</b>	<b>5,42%</b>	<b>167.229,69</b>	<b>28,23%</b>
<b>F LIQUIDITÀ DA IMPEGNARE PER OPERAZIONI DA REGOLARE</b>	<b>242,07</b>	<b>0,03%</b>	<b>-126.057,91</b>	<b>-21,28%</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>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)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>952.549,73</b>	<b>100,00%</b>	<b>592.405,29</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>7.360,15</b>	<b>100,00%</b>	<b>-1.844,51</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	165,00	2,24%	-1.765,20	95,70%
M 5 Passività diverse	7.195,15	97,76%	-79,31	4,30%
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>7.360,15</b>	<b>100,00%</b>	<b>-1.844,51</b>	<b>100,00%</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>959.909,88</b>		<b>590.560,78</b>	
Numero delle quote in circolazione	8.145,722432		5.469,926924	
Valore unitario delle quote	117,842203		107,965022	

MOVIMENTI DELLE QUOTE NELL'ESERCIZIO	I TRIMESTRE	II TRIMESTRE	III TRIMESTRE	IV TRIMESTRE
Quote emesse	564,796734	0,000000	0,000000	2746,339672
Quote rimborsate	-18,459267	-581,932490	-17,914255	-17,034886

Milano, 28 febbraio 2021

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

Gilles Ferreol

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO CORE 7  
SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2020**

Valori espressi in Euro

	RENDICONTO AL 31/12/2020	RENDICONTO ESERCIZIO PRECEDENTE
<b>A STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>53.545,82</b>	<b>43.960,52</b>
A 1 Proventi da investimenti	0,00	0,00
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	0,00	0,00
A 2 Utile/perdita da realizzati	36.220,30	16.569,33
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	36.220,30	16.569,33
A 3 Plusvalenze/minusvalenze	17.325,52	27.391,19
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	17.325,52	27.391,19
<b>RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>53.545,82</b>	<b>43.960,52</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>-5,25</b>	<b>-3,50</b>
C 1 Su depositi bancari	-5,25	-3,50
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>53.540,57</b>	<b>43.957,02</b>
<b>G ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>0,00</b>	<b>-189,84</b>
<b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO</b>	<b>53.540,57</b>	<b>43.767,18</b>
<b>H ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-5.617,32</b>	<b>-2.343,13</b>
H 1 Commissione di gestione	-5.615,42	-2.343,13
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	0,00
<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>47.923,25</b>	<b>41.424,05</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO\***

Rendimento della gestione	17,84%	Volatilità della gestione	21,45%
Rendimento del benchmark (*da 10/07/2019)	4,64%	Volatilità del benchmark**	22,82%
Differenza	13,20%	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