

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO DINAMYC RECOVERY - ROTHSCHILD
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	7.689.862,53	91,93%	7.056.430,97	83,32%
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	4.658.851,90	55,70%	3.631.601,29	42,88%
A 3 Parti di OICR	3.031.010,63	36,24%	3.424.829,68	40,44%
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	0,00	0,00%	0,00	0,00%
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%
D PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITÀ MONETARIE	0,00	0,00%	0,00	0,00%
E DEPOSITI BANCARI	674.639,65	8,07%	1.412.151,89	16,68%
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	8.364.502,18	100,00%	8.468.582,86	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	-28.199,31	100,00%	-30.420,84	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	-122.130,55	433,10%	-27.786,04	91,34%
M 5 Passività diverse	93.931,24	-333,10%	-2.634,80	8,66%
TOTALE PASSIVITÀ	-28.199,31	100,00%	-30.420,84	100,00%
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	8.336.302,87		8.438.162,02	
Numero delle quote in circolazione	75.686,646168		84.715,695030	
Valore unitario delle quote	110,142321		99,605652	

MOVIMENTI DELLE QUOTE NELL'ESERCIZIO	I TRIMESTRE	II TRIMESTRE	III TRIMESTRE	IV TRIMESTRE
Quote emesse	48,922393	0,000000	0,000000	470,377776
Quote rimborsate	-468,431497	-364,772930	-2626,949185	-6088,195419

Milano, 28 febbraio 2020

CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A.

Il Direttore Generale

Gilles Ferreol

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO DINAMYC RECOVERY - ROTHSCHILD
SEZIONE REDDITUALE AL 31/12/2019**

Valori espressi in Euro

	RENDICONTO AL 31/12/2019	RENDICONTO ESERCIZIO PRECEDENTE
A STRUMENTI FINANZIARI	1.327.667,30	-1.263.177,25
A 1 Proventi da investimenti	175.335,81	120.635,48
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	157.775,56	114.491,88
A 1.3 Proventi su parti di OICR	17.560,25	6.143,60
A 2 Utile/perdita da realizzi	399.764,25	-774.355,36
A 2.1 Titoli di debito	0,00	0,00
A 2.2 Titoli azionari	307.444,46	-717.210,90
A 2.3 Parti di OICR	92.319,79	-57.144,46
A 3 Plusvalenze/minusvalenze	752.567,24	-609.457,37
A 3.1 Titoli di debito	0,00	0,00
A 3.2 Titoli azionari	639.545,29	-497.493,89
A 3.3 Parti di OICR	113.021,95	-111.963,48
RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI	1.327.667,30	-1.263.177,25
B STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-492.213,27	-8.270,25
B 1 Risultati realizzati	-492.213,27	-8.270,25
B 1.1 Su strumenti negoziati	-492.213,27	-8.270,25
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
RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-492.213,27	-8.270,25
C INTERESSI ATTIVI	-1.224,57	-870,09
C 1 Su depositi bancari	-1.224,57	-870,09
C 2 Su mutui e prestiti garantiti	0,00	0,00
D RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	26.642,63	1.184,89
D 1 Risultati realizzati	-1.978,09	-3.515,54
D 2 Risultati non realizzati	28.620,72	4.700,43
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	860.872,09	-1.271.132,70
G ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-7.470,33	-15.031,00
RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO	853.401,76	-1.286.163,70
H ONERI DI GESTIONE	-89.513,82	-97.906,38
H 1 Commissione di gestione	-88.093,62	-97.715,34
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	-1.420,20	-191,04
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	763.887,94	-1.384.070,08

SEZIONE DI CONFRONTO*

Rendimento della gestione	10,58%	Volatilità della gestione	5,31%
Rendimento del benchmark	6,52%	Volatilità del benchmark**	3,18%
Differenza	4,06%	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 2020

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