

**RENDICONTO RIEPILOGATIVO DEL FONDO CNP MODERATO  
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>15.632.475,43</b>	<b>99,49%</b>	<b>14.273.593,75</b>	<b>98,50%</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	15.632.475,43	99,49%	14.273.593,75	98,50%
<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>475.389,69</b>	<b>3,03%</b>	<b>169.313,18</b>	<b>1,17%</b>
<b>F LIQUIDITÀ DA IMPEGNARE PER OPERAZIONI DA REGOLARE</b>	<b>29.086,66</b>	<b>0,19%</b>	<b>16.494,15</b>	<b>0,11%</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>-424.378,45</b>	<b>-2,70%</b>	<b>31.655,84</b>	<b>0,22%</b>
H 1 Ratei attivi	0,00	0,00%	0,00	0,00%
H 2 Altri attivi (da specificare)	-424.378,45	-2,70%	31.655,84	0,22%
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>15.712.573,33</b>	<b>100,00%</b>	<b>14.491.056,92</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>-9.588,69</b>	<b>100,00%</b>	<b>-171.875,34</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	-31.977,35	333,49%	-46.707,55	27,18%
M 5 Passività diverse	22.388,66	-233,49%	-125.167,79	72,82%
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>-9.588,69</b>	<b>100,00%</b>	<b>-171.875,34</b>	<b>100,00%</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>15.702.984,64</b>		<b>14.319.181,58</b>	
Numero delle quote in circolazione	137.214,103574		131.421,580221	
Valore unitario delle quote	114,441477		108,956090	

MOVIMENTI DELLE QUOTE NELL'ESERCIZIO	I TRIMESTRE	II TRIMESTRE	III TRIMESTRE	IV TRIMESTRE
Quote emesse	12582,638430	7819,712155	2113,311229	3575,699314
Quote rimborsate	-11672,882534	-1040,751227	-1843,476608	-5741,727406

Milano, 28 febbraio 2021

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

Il Direttore Generale

Gilles Ferreol

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

Valori espressi in Euro

	RENDICONTO AL 31/12/2020	RENDICONTO ESERCIZIO PRECEDENTE
<b>A STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>1.022.084,98</b>	<b>1.321.442,60</b>
A 1 Proventi da investimenti	353,75	45.703,79
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	353,75	45.703,79
A 2 Utile/perdita da realizzazioni	-59.526,52	756.406,03
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	-59.526,52	756.406,03
A 3 Plusvalenze/minusvalenze	1.081.257,75	519.332,78
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	1.081.257,75	519.332,78
<b>RISULTATO GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>1.022.084,98</b>	<b>1.321.442,60</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>-99,61</b>	<b>-30,55</b>
C 1 Su depositi bancari	-99,61	-30,55
C 2 Su mutui e prestiti garantiti	0,00	0,00
<b>D RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>-286.507,55</b>	<b>17.608,36</b>
D 1 Risultati realizzati	-3.894,89	9.324,03
D 2 Risultati non realizzati	-282.612,66	8.284,33
<b>E PROVENTI SU CREDITI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>F ALTRI PROVENTI</b>	<b>0,20</b>	<b>0,00</b>
F 1 Proventi sulle operazioni di pronti contro termine attivi	0,00	0,00
F 2 Proventi diversi	0,20	0,00
<b>RISULTATO LORDO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO</b>	<b>735.478,02</b>	<b>1.339.020,41</b>
<b>G ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>2,50</b>	<b>0,00</b>
<b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE DI PORTAFOGLIO</b>	<b>735.480,52</b>	<b>1.339.020,41</b>
<b>H ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-178.047,99</b>	<b>-156.583,08</b>
H 1 Commissione di gestione	-64.204,88	-54.343,14
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	-113.843,11	-102.239,94
<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>557.432,53</b>	<b>1.182.437,33</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO\***

Rendimento della gestione	5,03%	Volatilità della gestione	6,35%
		Volatilità dichiarata***	

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

Milano, 28 febbraio 2021

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