

| ATTIVITA' | Situazione al 31/12/2019 | | Situazione a fine esercizio precedente | |
|---|--------------------------|-----------------------|--|-----------------------|
| | Valore complessivo | % sul totale attività | Valore complessivo | % sul totale attività |
| A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI | 15.911.222,40 | 99,24 | 17.115.017,90 | 99,65 |
| A1. Titoli di debito | 11.286.679,60 | 70,40 | 14.512.153,00 | 84,49 |
| A1.1. Titoli di Stato | 11.286.679,60 | 70,40 | 14.512.153,00 | 84,49 |
| A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili | - | - | - | - |
| A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi | - | - | - | - |
| A2. Titoli azionari | 4.393.208,50 | 27,40 | 2.370.929,00 | 13,80 |
| A3. Parti di O.I.C.R. | 231.334,30 | 1,44 | 231.935,90 | 1,35 |
| B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI | - | - | - | - |
| B1. Titoli di debito | - | - | - | - |
| B1.1. Titoli di Stato | - | - | - | - |
| B1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili | - | - | - | - |
| B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi | - | - | - | - |
| B2. Titoli azionari | - | - | - | - |
| B3. Parti di O.I.C.R. | - | - | - | - |
| C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI | - | - | - | - |
| C1. Negoziati (da specificare ulteriormente) | - | - | - | - |
| C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente) | - | - | - | - |
| D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE | - | - | - | - |
| E. DEPOSITI BANCARI | 121.102,33 | 0,76 | 60.231,79 | 0,35 |
| F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare | - | - | - | - |
| G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI | - | - | - | - |
| H. ALTRE ATTIVITA' | - | - | - | - |
| H1. Ratei attivi | - | - | - | - |
| H2. Altri attivi (da specificare) | - | - | - | - |
| H2.1. Crediti d'imposta | - | - | - | - |
| H2.2. Crediti per ritenute | - | - | - | - |
| H2.3. Credito per retrocessione commissioni | - | - | - | - |
| TOTALE ATTIVITA' | 16.032.324,73 | 100,00 | 17.175.249,69 | 100,00 |

| PASSIVITA' E NETTO | Situazione al 31/12/2019 | | Situazione a fine esercizio precedente | |
|--|--------------------------|------------------------|--|------------------------|
| | Valore complessivo | % sul totale passività | Valore complessivo | % sul totale passività |
| I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI | - | - | - | - |
| I1. Negoziati (da specificare ulteriormente) | - | - | - | - |
| I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente) | - | - | - | - |
| I2.1. CS - Forward in divisa | - | - | - | - |
| L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE | - 79.337,22 | 73,27 | - 47.411,77 | 60,86 |
| M. ALTRE PASSIVITA' | - 28.944,83 | 26,73 | - 30.494,59 | 39,14 |
| M1. Ratei passivi | - | - | - | - |
| M2. Spese pubblicazione quota | - | - | 545,47 | 0,70 |
| M3. Spese revisione rendiconto | 4.329,78 | 4,00 | 4.329,78 | 5,56 |
| M4. Commissione di gestione | 24.615,05 | 22,73 | 25.619,34 | 32,88 |
| M5. Passività diverse | - | - | - | - |
| TOTALE PASSIVITA' | - 108.282,05 | 100,00 | - 77.906,36 | 100,00 |
| VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO | 15.924.042,68 | | 17.097.343,33 | |
| Numero delle quote in circolazione | 158.170,661 | | 201.856,629 | |
| Valore unitario delle quote | 100,676 | | 84,700 | |

| Movimenti delle quote nell'esercizio | I trimestre | II trimestre | III trimestre | IV trimestre |
|--------------------------------------|-------------|--------------|---------------|--------------|
| Quote emesse | 7,000 | - | - | - |
| Quote rimborsate | 9.059,426 | 9.434,773 | 10.745,589 | 14.453,180 |

Milano, 29 febbraio 2020

CARDIF VITA SPA



| | Rendiconto al 31/12/2019 | | Rendiconto esercizio precedente | |
|---|--------------------------|--|---------------------------------|--|
| A. STRUMENTI FINANZIARI | 3.299.428,92 | | - 2.572.849,22 | |
| A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI | - | | | |
| A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito | - | | | |
| A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari | - | | | |
| A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R. | - | | | |
| A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI | 476.024,44 | | - 23.392,08 | |
| A2.1. Titoli di debito | 69.557,47 | | - 50.381,79 | |
| A2.2. Titoli azionari | 406.937,90 | | 27.470,20 | |
| A2.3. Parti di O.I.C.R. | - 470,93 | | - 480,49 | |
| A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE | 2.823.404,48 | | - 2.549.457,14 | |
| A3.1. Titoli di debito | 310.037,72 | | - 184.462,00 | |
| A3.2. Titoli di capitale | 2.513.394,00 | | - 2.364.925,90 | |
| A3.3. Parti di O.I.C.R. | - 27,24 | | - 69,24 | |
| Risultato gestione strumenti finanziari | 3.299.428,92 | | - 2.572.849,22 | |
| B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI | - | | | |
| B1. RISULTATI REALIZZATI | - | | | |
| B1.1. Su strumenti negoziati | - | | | |
| B1.2. Su strumenti non negoziati | - | | | |
| B2. RISULTATI NON REALIZZATI | - | | | |
| B2.1. Su strumenti negoziati | - | | | |
| B2.2. Su strumenti non negoziati | - | | | |
| Risultato gestione strumenti finanziari derivati | - | | - | |
| C. INTERESSI ATTIVI | - | | - 991,93 | |
| C1. SU DEPOSITI BANCARI | - | | - 991,93 | |
| C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI | - | | | |
| D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI | - | | | |
| D1. RISULTATI REALIZZATI | - | | | |
| D2. RISULTATI NON REALIZZATI | - | | | |
| E. PROVENTI SU CREDITI | - | | | |
| F. ALTRI PROVENTI | - | | | |
| F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI | - | | | |
| F2. PROVENTI DIVERSI | - | | | |
| Risultato lordo della gestione di portafoglio | 3.299.428,92 | | - 2.573.841,15 | |
| G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare) | - 3.685,81 | | - 6.159,18 | |
| G1. Bolli, spese e commissioni | - 3.685,81 | | - 6.159,18 | |
| Risultato netto della gestione di portafoglio | 3.295.743,11 | | - 2.580.000,33 | |
| H. ONERI DI GESTIONE | - 305.002,40 | | - 395.798,97 | |
| H1. Commissioni di gestione | - 300.672,62 | | - 390.923,72 | |
| H2. Spese di pubblicazione quota | - | | - 545,47 | |
| H3. Spese di gestione, amministrazione custodia | - 4.329,78 | | - 4.329,78 | |
| H4. Altri oneri di gestione | - | | | |
| I. ALTRI RICAVI E ONERI | - 460,16 | | - 0,03 | |
| I1. Altri ricavi | 0,09 | | 0,02 | |
| I2. Altri costi | - 460,25 | | - 0,05 | |
| Utile/perdita della gestione del Fondo | 2.990.280,55 | | - 2.975.799,33 | |

SEZIONE DI CONFRONTO *

| | | | |
|---------------------------|--|-----------------------------|--|
| Rendimento della gestione | | Volatilità della gestione | |
| Rendimento del benchmark | | Volatilità del benchmark ** | |
| Differenza | | Volatilità dichiarata *** | |

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO *

| | | | |
|---------------------------|--------|---------------------------|-------|
| Rendimento della gestione | 18,86% | Volatilità della gestione | 9,31% |
| | | Volatilità dichiarata | N/A |

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Milano, 29 febbraio 2020

CARDIF VITA SPA

