

ATTIVITA'	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI</b>	<b>42.535.648,71</b>	<b>91,82</b>	<b>38.404.939,75</b>	<b>91,50</b>
A1. Titoli di debito	9.858.146,69	21,28	11.348.916,03	27,04
A1.1. Titoli di Stato	3.572.021,92	7,71	5.358.121,68	12,77
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	1.050.803,00	2,27	5.990.794,35	14,27
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	5.235.321,77	11,30		
A2. Titoli azionari	17.864.351,55	38,56	13.361.582,69	31,84
A3. Parti di O.I.C.R.	14.813.150,47	31,98	13.694.441,03	32,63
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>	-	-		
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.	-	-		
<b>C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-		
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-		
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-		
<b>D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE</b>	-	-		
<b>E. DEPOSITI BANCARI</b>	<b>3.735.011,38</b>	<b>8,06</b>	<b>5.408.742,50</b>	<b>12,89</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	-	-	<b>1.902.606,37</b>	<b>(4,53)</b>
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-		
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>56.129,79</b>	<b>0,12</b>	<b>59.481,53</b>	<b>0,14</b>
H1. Ratei attivi	52.457,90	0,11	55.878,91	0,13
H2. Altri attivi (da specificare)	3.671,89	0,01	3.602,62	0,01
H2.1. Crediti d'imposta	-	-		
H2.2. Crediti per ritenute	3.671,89	0,01	3.602,62	0,01
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-		
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>46.326.789,88</b>	<b>100,00</b>	<b>41.970.557,41</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31/12/2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-	-		
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-		
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-		
I2.1. CS - Forward in divisa	-	-		
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>	-	-		
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>- 62.358,80</b>	<b>100,00</b>	<b>- 64.228,18</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-		
M2. Spese pubblicazione quota	-	-		
M3. Spese revisione rendiconto	- 4.329,78	6,94	- 8.599,78	13,39
M4. Commissione di gestione	- 58.029,02	93,06	- 55.628,40	86,61
M5. Passività diverse	-	-		
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>- 62.358,80</b>	<b>100,00</b>	<b>- 64.228,18</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>46.264.431,08</b>		<b>41.906.329,23</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>21.271,101</b>		<b>23.180,095</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>2.174,990</b>		<b>1.807,858</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	-	-	-	-
Quote rimborsate	-	945,441	-	963,553

Milano, 29 febbraio 2020

CARDIF VITA SPA



	Rendiconto al 31/12/2019		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>8.223.421,71</b>		<b>- 933.916,93</b>	
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	669.777,85		- 474.301,50	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	285.820,30		- 267.567,07	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	383.957,55		- 206.734,43	
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	-		-	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	697.435,91		- 285.950,91	
A2.1. Titoli di debito	20.267,55		- 34.907,52	
A2.2. Titoli azionari	676.836,76		- 317.489,36	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	331,60		- 3.369,07	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	6.856.207,95		- 1.694.169,34	
A3.1. Titoli di debito	287.460,00		- 439.499,15	
A3.2. Titoli di capitale	5.460.968,58		- 975.601,04	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	1.107.779,37		- 279.069,15	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>8.223.421,71</b>		<b>- 933.916,93</b>	
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>	-		-	
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	-		-	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari derivati</b>	-		-	
<b>C. INTERESSI ATTIVI</b>	<b>452,12</b>			
C1. SU DEPOSITI BANCARI	452,12			
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-			
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>274.265,23</b>		<b>480.495,50</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	110.241,69		143.205,95	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	164.023,54		337.289,55	
<b>E. PROVENTI SU CREDITI</b>	-			
<b>F. ALTRI PROVENTI</b>	-			
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI				
F2. PROVENTI DIVERSI				
<b>Risultato lordo della gestione di portafoglio</b>	<b>8.498.139,06</b>		<b>- 453.421,43</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>- 3.026,25</b>		<b>- 9.188,59</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 3.026,25		- 9.188,59	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>8.495.112,81</b>		<b>- 462.610,02</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 232.218,29</b>		<b>- 223.109,22</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 227.888,51		- 218.779,44	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 4.329,78		- 4.329,78	
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>70,35</b>		<b>- 350,80</b>	
I1. Altri ricavi	186,69		205,16	
I2. Altri costi	- 116,34		- 555,96	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>8.262.964,87</b>		<b>- 686.070,04</b>	

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	20,31%	Volatilità della gestione	6,60%
Rendimento del benchmark	18,90%	Volatilità del benchmark **	
Differenza	1,41%	Volatilità dichiarata ***	7,50%

\* 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		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Milano, 29 febbraio 2020

CARDIF VITA SPA

