

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>1.405.187,01</b>	<b>95,53</b>	<b>1.392.940,18</b>	<b>99,57</b>
A1. Titoli di debito	199.164,09	13,54	265.640,82	18,99
A1.1. Titoli di Stato	157.840,62	10,73	216.746,44	15,49
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	-	-	48.894,38	3,50
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	41.323,47	2,81	-	-
A2. Titoli azionari	211.622,53	14,39	171.648,70	12,27
A3. Parti di O.I.C.R.	994.400,39	67,61	955.650,66	68,31
<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>62.027,41</b>	<b>4,22</b>	<b>1.823,14</b>	<b>0,13</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	<b>145,95</b>	<b>0,01</b>	<b>145,95</b>	<b>0,01</b>
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-	-	-
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>3.532,84</b>	<b>0,24</b>	<b>4.013,53</b>	<b>0,29</b>
H1. Ratei attivi	651,94	0,04	1.132,80	0,08
H2. Altri attivi (da specificare)	2.880,90	0,20	2.880,73	0,21
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	2.880,90	0,20	2.880,73	0,21
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>1.470.893,21</b>	<b>100,00</b>	<b>1.398.922,80</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>- 4.241,13</b>	<b>100,00</b>	<b>- 6.669,87</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	- 2.474,16	58,34	- 4.914,16	73,68
M4. Commissione di gestione	- 1.555,53	36,68	- 1.544,27	23,15
M5. Passività diverse	- 211,44	4,99	- 211,44	3,17
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>- 4.241,13</b>	<b>100,00</b>	<b>- 6.669,87</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>1.466.652,08</b>		<b>1.392.252,93</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>5.414,515</b>		<b>5.552,306</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>270,874</b>		<b>250,752</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	-	-	-	-
Quote rimborsate	-	-	36,902	100,889

Milano, 29 febbraio 2020

CARDIF VITA SPA



	Rendiconto al 31/12/2019		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>118.374,44</b>		<b>- 116.098,66</b>	
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	9.914,37		20.525,62	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	3.431,74		8.797,65	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	5.863,70		7.075,03	
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	618,93		4.652,94	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	41.737,55		- 236,53	
A2.1. Titoli di debito	- 7.352,10		- 21.192,76	
A2.2. Titoli azionari	20.174,17		10.266,27	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	28.915,48		10.689,96	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	66.722,52		- 136.387,75	
A3.1. Titoli di debito	13.759,92		- 31.129,29	
A3.2. Titoli di capitale	- 3.982,43		- 49.429,85	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	56.945,03		- 55.828,61	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>118.374,44</b>		<b>- 116.098,66</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>25,96</b>			
C1. SU DEPOSITI BANCARI	25,96			
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-			
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>4.374,44</b>		<b>15.500,33</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	1.270,21		12.906,12	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	3.104,23		2.594,21	
<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>122.774,84</b>		<b>- 100.598,33</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>- 3.054,98</b>		<b>- 6.893,04</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 3.054,98		- 6.893,04	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>119.719,86</b>		<b>- 107.491,37</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 8.577,51</b>		<b>- 10.562,91</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 6.103,35		- 8.088,75	
H2. Spese di pubblicazione quota	-			
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 2.474,16		- 2.474,16	
H4. Altri oneri di gestione	-			
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>18,45</b>		<b>- 14,59</b>	
I1. Altri ricavi	20,70		32,45	
I2. Altri costi	- 2,25		- 47,04	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>111.160,80</b>		<b>- 118.068,87</b>	

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	8,02%	Volatilità della gestione	5,77%
Rendimento del benchmark	8,06%	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-0,04%	Volatilità dichiarata ***	2,84%

\* 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

