

| 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 | 21.648.574,27 | 97,94 | 23.333.999,32 | 98,73 |
| A1. Titoli di debito | 4.579.428,59 | 20,72 | 5.629.610,20 | 23,82 |
| A1.1. Titoli di Stato | 3.213.821,59 | 14,54 | 4.066.803,50 | 17,21 |
| A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili | 593.079,00 | 2,68 | 1.562.806,70 | 6,61 |
| A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi | 772.528,00 | 3,50 | | |
| A2. Titoli azionari | 5.152.009,30 | 23,31 | 5.741.952,00 | 24,29 |
| A3. Parti di O.I.C.R. | 11.917.136,38 | 53,92 | 11.962.437,12 | 50,61 |
| 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 | 447.853,77 | 2,02 | 531.949,40 | 2,25 |
| F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare | - 11.939,99 | (0,05) | - 244.075,04 | (1,03) |
| G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI | - | - | - | - |
| H. ALTRE ATTIVITA' | 18.801,42 | 0,09 | 12.520,03 | 0,05 |
| H1. Ratei attivi | 18.801,42 | 0,09 | 12.520,03 | 0,05 |
| H2. Altri attivi (da specificare) | - | - | - | - |
| H2.1. Crediti d'imposta | - | - | - | - |
| H2.2. Crediti per ritenute | - | - | - | - |
| H2.3. Credito per retrocessione commissioni | - | - | - | - |
| TOTALE ATTIVITA' | 22.103.289,47 | 100,00 | 23.634.393,71 | 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 | - | - | 5.808,73 | 11,44 |
| M. ALTRE PASSIVITA' | - 40.574,07 | 100,00 | - 44.950,93 | 88,56 |
| M1. Ratei passivi | - | - | - | - |
| M2. Spese pubblicazione quota | - | - | 545,47 | 1,07 |
| M3. Spese revisione rendiconto | - 4.329,78 | 10,67 | - 6.803,94 | 13,40 |
| M4. Commissione di gestione | - 36.244,29 | 89,33 | - 37.601,52 | 74,08 |
| M5. Passività diverse | - | - | - | - |
| TOTALE PASSIVITA' | - 40.574,07 | 100,00 | - 50.759,66 | 100,00 |
| VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO | 22.062.715,40 | | 23.583.634,05 | |
| Numero delle quote in circolazione | 229.548,422 | | 269.630,626 | |
| Valore unitario delle quote | 96,114 | | 87,466 | |

| Movimenti delle quote nell'esercizio | I trimestre | II trimestre | III trimestre | IV trimestre |
|--------------------------------------|-------------|--------------|---------------|--------------|
| Quote emesse | 11.868,099 | 12.427,880 | 5.311,202 | 5.152,000 |
| Quote rimborsate | 23.221,374 | 18.668,855 | 18.037,712 | 14.913,444 |

Milano, 29 febbraio 2020

CARDIF VITA SPA



RENDICONTO DEL FONDO INTERNO

Plus Moderato

SEZIONE REDDITUALE AL

31/12/2019

| | Rendiconto al 31/12/2019 | Rendiconto esercizio precedente |
|---|--------------------------|---------------------------------|
| A. STRUMENTI FINANZIARI | 2.546.978,52 | - 2.552.289,56 |
| A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI | 242.765,52 | 147.644,21 |
| A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito | 53.069,28 | 35.173,84 |
| A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari | 174.996,07 | 87.826,86 |
| A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R. | 14.700,17 | 24.643,51 |
| A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI | 1.416.192,22 | - 95.111,68 |
| A2.1. Titoli di debito | 122.110,61 | - 3.149,02 |
| A2.2. Titoli azionari | 696.310,74 | - 55.994,92 |
| A2.3. Parti di O.I.C.R. | 597.770,87 | - 35.967,74 |
| A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE | 888.020,78 | - 2.604.822,09 |
| A3.1. Titoli di debito | 214.009,10 | - 175.814,08 |
| A3.2. Titoli di capitale | 228.403,79 | - 2.012.932,71 |
| A3.3. Parti di O.I.C.R. | 445.607,89 | - 416.075,30 |
| Risultato gestione strumenti finanziari | 2.546.978,52 | - 2.552.289,56 |
| 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 | 14,92 | - 0,03 |
| C1. SU DEPOSITI BANCARI | 14,92 | - 0,03 |
| C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI | - | - |
| D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI | 100.942,61 | 41.175,68 |
| D1. RISULTATI REALIZZATI | 48.659,89 | 10.440,02 |
| D2. RISULTATI NON REALIZZATI | 52.282,72 | 30.735,66 |
| 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 | 2.647.936,05 | - 2.511.113,91 |
| G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare) | - 22.025,50 | - 41.896,28 |
| G1. Bolli, spese e commissioni | - 22.025,50 | - 41.896,28 |
| Risultato netto della gestione di portafoglio | 2.625.910,55 | - 2.553.010,19 |
| H. ONERI DI GESTIONE | - 430.127,31 | - 456.314,69 |
| H1. Commissioni di gestione | - 425.797,53 | - 448.965,28 |
| H2. Spese di pubblicazione quota | - | - 545,47 |
| H3. Spese di gestione, amministrazione custodia | - 4.329,78 | - 6.803,94 |
| H4. Altri oneri di gestione | - | - |
| I. ALTRI RICAVI E ONERI | 176,92 | - 722,94 |
| I1. Altri ricavi | 182,50 | 79,53 |
| I2. Altri costi | - 5,58 | - 802,47 |
| Utile/perdita della gestione del Fondo | 2.195.960,16 | - 3.010.047,82 |

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 | 9,89% | Volatilità della gestione | 7,12% |
| | | Volatilità dichiarata | 10,00% |

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Milano, 29 febbraio 2020

CARDIF VITA SPA

