

| 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 | 18.480.742,90 | 89,65 | 10.698.090,00 | 96,37 |
| A1. Titoli di debito | - | - | - | - |
| A1.1. Titoli di Stato | - | - | - | - |
| A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili | - | - | - | - |
| A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi | - | - | - | - |
| A2. Titoli azionari | - | - | - | - |
| A3. Parti di O.I.C.R. | 18.480.742,90 | 89,65 | 10.698.090,00 | 96,37 |
| 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 | 2.134.567,24 | 10,35 | 402.831,78 | 3,63 |
| 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' | 20.615.310,14 | 100,00 | 11.100.921,78 | 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 | - | - | - | - |
| M. ALTRE PASSIVITA' | - 26.420,79 | 100,00 | - 16.132,13 | 100,00 |
| M1. Ratei passivi | - | - | - | - |
| M2. Spese pubblicazione quota | - | - | 545,47 | 3,38 |
| M3. Spese revisione rendiconto | 2.474,16 | 9,36 | 2.474,16 | 15,34 |
| M4. Commissione di gestione | 23.946,63 | 90,64 | 13.112,50 | 81,28 |
| M5. Passività diverse | - | - | - | - |
| TOTALE PASSIVITA' | - 26.420,79 | 100,00 | - 16.132,13 | 100,00 |
| VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO | 20.588.889,35 | | 11.084.789,65 | |
| Numero delle quote in circolazione | 205.416,861 | | 120.155,046 | |
| Valore unitario delle quote | 100,230 | | 92,254 | |

| Movimenti delle quote nell'esercizio | I trimestre | II trimestre | III trimestre | IV trimestre |
|--------------------------------------|-------------|--------------|---------------|--------------|
| Quote emesse | 5.980,011 | 13.597,859 | 6.113,513 | 82.376,390 |
| Quote rimborsate | 5.759,539 | 418,732 | 7.541,789 | 9.085,898 |

Milano, 29 febbraio 2020

CARDIF VITA SPA



| | Rendiconto al 31/12/2019 | | Rendiconto esercizio precedente | |
|---|--------------------------|--|---------------------------------|--|
| A. STRUMENTI FINANZIARI | 1.223.376,86 | | - 684.843,92 | |
| A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI | - | | 4.498,69 | |
| 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. | - | | 4.498,69 | |
| A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI | 346.976,31 | | - 369.542,65 | |
| A2.1. Titoli di debito | - | | | |
| A2.2. Titoli azionari | - | | | |
| A2.3. Parti di O.I.C.R. | 346.976,31 | | - 369.542,65 | |
| A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE | 876.400,55 | | - 319.799,96 | |
| A3.1. Titoli di debito | - | | | |
| A3.2. Titoli di capitale | - | | | |
| A3.3. Parti di O.I.C.R. | 876.400,55 | | - 319.799,96 | |
| Risultato gestione strumenti finanziari | 1.223.376,86 | | - 684.843,92 | |
| 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 | - | | - 2,22 | |
| C1. SU DEPOSITI BANCARI | - | | - 2,22 | |
| C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI | - | | | |
| D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI | - | | 27,13 | |
| D1. RISULTATI REALIZZATI | - | | 27,13 | |
| 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 | 1.223.376,86 | | - 684.819,01 | |
| G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare) | - 5.603,73 | | - 6.690,54 | |
| G1. Bolli, spese e commissioni | - 5.603,73 | | - 6.690,54 | |
| Risultato netto della gestione di portafoglio | 1.217.773,13 | | - 691.509,55 | |
| H. ONERI DI GESTIONE | - 183.003,98 | | - 144.024,43 | |
| H1. Commissioni di gestione | - 180.529,82 | | - 141.004,80 | |
| H2. Spese di pubblicazione quota | - | | - 545,47 | |
| H3. Spese di gestione, amministrazione custodia | - 2.474,16 | | - 2.474,16 | |
| H4. Altri oneri di gestione | - | | | |
| I. ALTRI RICAVI E ONERI | - 12,33 | | - 17,02 | |
| I1. Altri ricavi | 1,38 | | 3,14 | |
| I2. Altri costi | - 13,71 | | - 20,16 | |
| Utile/perdita della gestione del Fondo | 1.034.756,82 | | - 835.551,00 | |

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 | 8,65% | Volatilità della gestione | 2,12% |
| | | Volatilità dichiarata | 5,00% |

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Milano, 29 febbraio 2020

CARDIF VITA SPA

