

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>95.402.072,96</b>	<b>99,52</b>	<b>102.445.590,47</b>	<b>99,35</b>
A1. Titoli di debito	23.682.628,83	24,70	31.732.038,24	30,77
A1.1. Titoli di Stato	16.182.483,83	16,88	22.601.330,24	21,92
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	5.568.825,00	5,81	9.130.708,00	8,85
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	1.931.320,00	2,01		
A2. Titoli azionari	11.566.796,34	12,07	14.509.301,51	14,07
A3. Parti di O.I.C.R.	60.152.647,79	62,75	56.204.250,72	54,50
<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>361.068,11</b>	<b>0,38</b>	<b>993.529,75</b>	<b>0,96</b>
<b>F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare</b>	-	-	<b>377.171,85</b>	<b>(0,37)</b>
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>	-	-		
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>100.967,88</b>	<b>0,11</b>	<b>56.824,01</b>	<b>0,06</b>
H1. Ratei attivi	100.967,88	0,11	56.824,01	0,06
H2. Altri attivi (da specificare)	-	-		
H2.1. Crediti d'imposta	-	-		
H2.2. Crediti per ritenute	-	-		
H2.3. Credito per retrocessione commissioni	-	-		
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>95.864.108,95</b>	<b>100,00</b>	<b>103.118.772,38</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>102,36</b>	<b>0,08</b>
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>- 125.882,98</b>	<b>100,00</b>	<b>- 132.242,86</b>	<b>99,92</b>
M1. Ratei passivi	-	-		
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	545,47	0,41
M3. Spese revisione rendiconto	- 12.370,80	9,83	- 12.370,80	9,35
M4. Commissione di gestione	- 113.512,18	90,17	- 119.326,59	90,16
M5. Passività diverse	-	-		
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>- 125.882,98</b>	<b>100,00</b>	<b>- 132.345,22</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>95.738.225,97</b>		<b>102.986.427,16</b>	
<b>Numero delle quote in circolazione</b>	<b>939.883,289</b>		<b>1.085.796,506</b>	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>101,862</b>		<b>94,849</b>	

Movimenti delle quote nell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	6.631,990	8.353,555	15.910,474	43.121,190
Quote rimborsate	62.430,276	75.602,333	41.630,507	40.267,310

Milano, 29 febbraio 2020

CARDIF VITA SPA



	Rendiconto al 31/12/2019		Rendiconto esercizio precedente	
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>7.856.313,37</b>		<b>- 7.983.842,96</b>	
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	831.862,24		- 665.766,13	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	251.017,59		- 220.628,85	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	480.723,98		- 326.252,73	
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	100.120,67		- 118.884,55	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	4.295.387,53		- 906.572,27	
A2.1. Titoli di debito	727.035,32		- 300.598,35	
A2.2. Titoli azionari	1.429.510,58		- 641.590,12	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	2.138.841,63		- 35.616,20	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	2.729.063,60		- 7.743.036,82	
A3.1. Titoli di debito	977.370,96		- 877.736,41	
A3.2. Titoli di capitale	178.613,81		- 5.134.891,88	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	1.573.078,83		- 1.730.408,53	
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>7.856.313,37</b>		<b>- 7.983.842,96</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>35,94</b>		<b>- 4,64</b>	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	35,94		- 4,64	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-			
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>	<b>528.716,62</b>		<b>85.753,85</b>	
D1. RISULTATI REALIZZATI	277.901,29		- 53.409,36	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	250.815,33		139.163,21	
<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>8.385.065,93</b>		<b>- 7.898.093,75</b>	
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>- 61.944,03</b>		<b>- 135.171,20</b>	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 61.944,03		- 135.171,20	
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>8.323.121,90</b>		<b>- 8.033.264,95</b>	
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>- 1.322.722,90</b>		<b>- 1.598.741,23</b>	
H1. Commissioni di gestione	- 1.310.352,10		- 1.585.824,96	
H2. Spese di pubblicazione quota	-		- 545,47	
H3. Spese di gestione, amministrazione custodia	- 12.370,80		- 12.370,80	
H4. Altri oneri di gestione	-			
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>	<b>456,85</b>		<b>- 1.504,66</b>	
I1. Altri ricavi	464,20		238,69	
I2. Altri costi	- 7,35		- 1.743,35	
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>7.000.855,85</b>		<b>- 9.633.510,84</b>	

**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	7,39%	Volatilità della gestione	4,86%
		Volatilità dichiarata	4,00%

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Milano, 29 febbraio 2020

CARDIF VITA SPA

