



Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) VALOR + PAC  
SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2019

Allegato 1

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>830.763,19</b>	<b>96,77</b>	<b>597.479,77</b>	<b>98,05</b>
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.	830.763,19	96,77	597.479,77	98,05
<b>B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI</b>				
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e 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>27.686,05</b>	<b>3,23</b>	<b>11.861,23</b>	<b>1,95</b>
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
<b>G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI</b>				
<b>H. ALTRE ATTIVITA'</b>				
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)				
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute				
H2.3. Sopravvenienze attive				
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>858.449,24</b>	<b>100,00</b>	<b>609.341,00</b>	<b>100,00</b>

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2019		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore complessivo	% sul totale
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
<b>L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE</b>				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>-5.468,66</b>	<b>100,00</b>	<b>-5.291,62</b>	<b>100,00</b>
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota			-554,72	10,48
M3. Spese revisione rendiconto	-2.474,16	45,24	-2.474,16	46,76
M4. Commissione di gestione	-2.994,50	54,76	-2.262,74	42,76
M5. Passività diverse				
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-5.468,66</b>	<b>100,00</b>	<b>-5.291,62</b>	<b>100,00</b>
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>		<b>852.980,58</b>		<b>604.049,38</b>
Numero delle quote in circolazione		6.165,48476		5.292,52058
Valore unitario delle quote		138,348		114,133

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	372,09708	401,11756	267,86776	307,76978
Quote rimborsate	111,14700	133,98900	154,68900	76,06300

Milano, 29.02.2020

Cardif Vita Spa

CARDIF VITA Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A.

Sede sociale: Piazza Lina Bo Bardi 3 - 20124 Milano - Tel. +39 02 77 22 41 - Fax + 39 02 76 00 81 49 - PEC cardifspa@pec.cardif.it - www.bnpparibascardif.it

Società per azioni - Capitale Sociale € 195.209.975 iv. - P.I., C.F. e numero di iscrizione del Registro delle Imprese di Milano 11552470152 - R.E.A. n° 1475525

Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 19.11.1996 (G.U. n° 279 del 28.11.1996)

Iscritta all'albo imprese di assicurazione e riassicurazione n. 1.00126 - Società unipersonale soggetta a Direzione e Coordinamento da parte di BNP Paribas Cardif

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi  
**RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) VALOR + PAC**  
**SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2019**

Allegato 2

	Rendiconto al 31-12-2019	Rendiconto esercizio precedente
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>	<b>151.700,29</b>	<b>-70.809,88</b>
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	7.936,95	7.122,89
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.	7.936,95	7.122,89
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	8.660,04	4.529,73
A2.1 Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.	8.660,04	4.529,73
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	135.103,30	-82.462,50
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	135.103,30	-82.462,50
<b>Risultato gestione strumenti finanziari</b>	<b>151.700,29</b>	<b>-70.809,88</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>		
C1. SU DEPOSITI BANCARI		
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
<b>D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI</b>		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
<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>151.700,29</b>	<b>-70.809,88</b>
<b>G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)</b>	<b>-2.003,48</b>	<b>-2.037,23</b>
G1. Bolli, spese e commissioni	-2.003,48	-2.037,23
<b>Risultato netto della gestione di portafoglio</b>	<b>149.696,81</b>	<b>-72.847,11</b>
<b>H. ONERI DI GESTIONE</b>	<b>-13.388,64</b>	<b>-12.349,91</b>
H1. Commissione di gestione	-10.914,48	-9.321,03
H2. Spese pubblicazione quota		-554,72
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-2.474,16	-2.474,16
H4. Altri oneri di gestione		
<b>I. ALTRI RICAVI E ONERI</b>		
I1. Altri ricavi		
I2. Altri costi		
<b>Utile/perdita della gestione del Fondo</b>	<b>136.308,17</b>	<b>-85.197,02</b>

**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione	21,22%	Volatilità della gestione	10,17%
Rendimento del benchmark	27,37%	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-6,15%	Volatilità dichiarata ***	10,19%

\* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

\*\* indicate soltanto in caso di gestione passiva

\*\*\* indicate soltanto in caso di gestione attiva

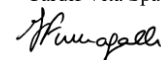
**SEZIONE DI CONFRONTO \***

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

\* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Milano, 29.02.2020

Cardif Vita Spa


**CARDIF VITA Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A.**

Sede sociale: Piazza Lina Bo Bardi 3 - 20124 Milano - Tel. +39 02 77 22 41 - Fax + 39 02 76 00 81 49 - PEC cardifspa@pec.cardif.it - www.bnpparibascardif.it

Società per azioni - Capitale Sociale € 195.209.975 iv. - P.I., C.F. e numero di iscrizione del Registro delle Imprese di Milano 11552470152 - R.E.A. n° 1475525

Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 19.11.1996 (G.U. n° 279 del 28.11.1996)

Iscritta all'albo imprese di assicurazione e riassicurazione n. 1.00126 - Società unipersonale soggetta a Direzione e Coordinamento da parte di BNP Paribas Cardif