

| ATTIVITA' | Situazione al 31-12-2013 | | Situazione a fine esercizio precedente | |
|---|--------------------------|-----------------------|--|-----------------------|
| | Valore complessivo | % sul totale attività | Valore complessivo | % sul totale attività |
| A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI | 34.854,62 | 62,95 | 32.460,76 | 50,58 |
| 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. | 34.854,62 | 62,95 | 32.460,76 | 50,58 |
| B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI | 18.491,66 | 33,40 | 27.926,30 | 43,52 |
| 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. | 18.491,66 | 33,40 | 27.926,30 | 43,52 |
| C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI | | | | |
| C1. Negoziati (da specificare ulteriormente) | | | | |
| C1.1. Opzioni negoziate | | | | |
| C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente) | | | | |
| C2.1. Opzioni non negoziate | | | | |
| D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE | | | | |
| E. DEPOSITI BANCARI | 1.989,85 | 3,59 | 3.733,17 | 5,82 |
| F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare | 8,28 | 0,01 | 3,57 | 0,01 |
| G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI | | | | |
| H. ALTRE ATTIVITA' | 24,85 | 0,04 | 47,60 | 0,07 |
| H1. Ratei attivi | | | | |
| H2. Altri attivi (da specificare) | 24,85 | 0,04 | 47,60 | 0,07 |
| H2.1. Crediti d'imposta | | | | |
| H2.2. Crediti per ritenute | 24,85 | 0,04 | 47,60 | 0,07 |
| H2.3. Commissioni retrocesse | | | | |
| H2.4. Insussistenza passiva | | | | |
| H2.5. Vendite a termine divise | | | | |
| TOTALE ATTIVITA' | 55.369,26 | 100,00 | 64.171,40 | 100,00 |

| PASSIVITA' E NETTO | Situazione al 31-12-2013 | | Situazione a fine esercizio precedente | |
|--|--------------------------|------------------|--|------------------|
| | Valore complessivo | % sul totale | Valore complessivo | % sul totale |
| I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI | | | | |
| I1. Negoziati (da specificare ulteriormente) | | | | |
| I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente) | | | | |
| L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE | | | | |
| M. ALTRE PASSIVITA' | -362,02 | 100,00 | -392,20 | 100,00 |
| M1. Ratei passivi | | | | |
| M2. Spese pubblicazione quota | | | | |
| M3. Spese revisione rendiconto | -71,92 | 19,87 | -56,91 | 14,51 |
| M4. Commissione di gestione | -290,10 | 80,13 | -335,29 | 85,49 |
| M5. Passività diverse | | | | |
| TOTALE PASSIVITA' | -362,02 | 100,00 | -392,20 | 100,00 |
| VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO | | 55.007,24 | | 63.779,20 |
| Numero delle quote in circolazione | | 6.018,346 | | 6.640,092 |
| Valore unitario delle quote | | 9,140 | | 9,605 |

| Movimenti delle quote dell'esercizio | I trimestre | II trimestre | III trimestre | IV trimestre |
|--------------------------------------|-------------|--------------|---------------|--------------|
| Quote emesse | | | | |
| Quote rimborsate | | | | 621,746 |

| | Rendiconto al 31-12-2013 | Rendiconto esercizio precedente |
|---|--------------------------|---------------------------------|
| A. STRUMENTI FINANZIARI | | |
| A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI | 105,68 | 192,39 |
| 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. | 105,68 | 192,39 |
| A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI | 266,67 | 409,87 |
| A2.1. Titoli di debito | | |
| A2.2. Titoli azionari | | |
| A2.3. Parti di O.I.C.R. | 266,67 | 409,87 |
| A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE | 208,06 | 3.358,44 |
| A3.1. Titoli di debito | | |
| A3.2. Titoli di capitale | | |
| A3.3. Parti di O.I.C.R. | 208,06 | 3.358,44 |
| Risultato gestione strumenti finanziari | 580,41 | 3.960,70 |
| 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 | 20,27 | 17,86 |
| C1. SU DEPOSITI BANCARI | 20,27 | 17,86 |
| C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI | | |
| D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI | -2.245,69 | -1.458,98 |
| D1. RISULTATI REALIZZATI | -563,47 | 42,26 |
| D2. RISULTATI NON REALIZZATI | -1.682,22 | -1.501,24 |
| E. PROVENTI SU CREDITI | | |
| F. ALTRI PROVENTI | 23,87 | 51,24 |
| F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI | | |
| F2. PROVENTI DIVERSI | 23,87 | 51,24 |
| Risultato lordo della gestione di portafoglio | -1.621,14 | 2.570,82 |
| G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare) | -69,83 | -5,46 |
| G1. Bolli, spese e commissioni | -69,83 | -5,46 |
| Risultato netto della gestione di portafoglio | -1.690,97 | 2.565,36 |
| H. ONERI DI GESTIONE | -1.321,76 | -1.404,31 |
| H1. Commissione di gestione | -1.160,50 | -1.261,27 |
| H2. Spese pubblicazione quota | | |
| H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia | -161,26 | -143,04 |
| H4. Altri oneri di gestione | | |
| I. ALTRI RICAVI E ONERI | | |
| I1. Altri ricavi | | |
| I2. Altri costi | | |
| Utile/perdita della gestione del Fondo | -3.012,73 | 1.161,05 |

SEZIONE DI CONFRONTO *

| | | | |
|---------------------------|-------|-----------------------------|-------------|
| Rendimento della gestione | -4,84 | Volatilità della gestione | Medio bassa |
| Rendimento del benchmark | -3,09 | Volatilità del benchmark ** | |
| Differenza | -1,75 | Volatilità dichiarata *** | Medio bassa |

* 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

28/02/2014

POPOLARE VITA S.p.A.