



CREDEMVITA

Reggio Emilia, 26 Marzo 2015

**Oggetto: comunicazione ai sottoscrittori di Credemvita Collection PRO (Tariffa 60083) - nuovi Fondi Esterni disponibili per la sottoscrizione**

Gentile Cliente,

con piacere la informiamo che, dal **30 Marzo 2015** saranno disponibili quali sottostanti della sua polizza di assicurazione anche gli ulteriori Fondi esterni di seguito elencati, che rientrano in Classi - Proposte d'Investimento già previste nel Contratto da lei sottoscritto:

| Codice | Nome Comparto                                                                         | Macro Classe     | Codice Proposta di Investimento | Denominazione Proposta Investimento |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------|-------------------------------------|
| 60404  | Julius Baer Multibond - Local Emerging Bond Fund - B                                  | Obbligazionari   | CLA07_OEM                       | OBBLIGAZIONARI EMERGING MARKETS     |
| 60405  | AXA World Funds - Framlington Global Convertibles - A                                 | Obbligazionari   | CLA08_OBG                       | OBBLIGAZIONARI GLOBALI              |
| 60406  | Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Bond Fund - I                  | Obbligazionari   | CLA08_OBG                       | OBBLIGAZIONARI GLOBALI              |
| 60407  | Julius Baer Multibond - Credit Opportunities Fund - B                                 | Obbligazionari   | CLA08_OBG                       | OBBLIGAZIONARI GLOBALI              |
| 60408  | Standard Life Investments Global SICAV - Global Absolute Return Strategies Fund - D   | Flessibili       | CLA09_FLM                       | FLESSIBILI MODERATI                 |
| 60423  | Ethna Funds - AKTIV E - T                                                             | Flessibili       | CLA09_FLM                       | FLESSIBILI MODERATI                 |
| 60409  | ING (L) - Invest First Class Multi Asset - I                                          | Flessibili       | CLA09_FLM                       | FLESSIBILI MODERATI                 |
| 60410  | Franklin Templeton Investment Funds - Franklin Strategic Income Fund - I H1           | Flessibili       | CLA10_FLE                       | FLESSIBILI                          |
| 60424  | Rothschild - R Valor - C                                                              | Flessibili       | CLA10_FLE                       | FLESSIBILI                          |
| 60228  | Euromobiliare International Fund - Equity Returns Absolute - B                        | Flessibili       | CLA18_ABRE                      | ABSOLUTE RETURN                     |
| 60411  | Euromobiliare Flessibile Allocazione Globale (FLAG)                                   | Bilanciati       | CLA11_BIM                       | BILANCIATI MODERATI                 |
| 60412  | Schroder International Selection Fund - Global Multi-Asset Allocation - C Euro Hedged | Bilanciati       | CLA11_BIM                       | BILANCIATI MODERATI                 |
| 60425  | Rothschild - R Alizés - C                                                             | Bilanciati       | CLA11_BIM                       | BILANCIATI MODERATI                 |
| 60413  | Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I                                         | Bilanciati       | CLA12_BIL                       | BILANCIATI                          |
| 60426  | Rothschild - R Club - C                                                               | Bilanciati       | CLA12_BIL                       | BILANCIATI                          |
| 60414  | iShares Core S&P 500 UCITS ETF - (Acc)                                                | Azionari USA     | CLA14_AZU                       | AZIONARI                            |
| 60415  | Fidelity Funds - America Fund - Y                                                     | Azionari USA     | CLA14_AZU                       | AZIONARI                            |
| 60416  | State Street Global Advisors - Global Managed Volatility Equity Fund - I              | Azionari Globali | CLA15_AZG                       | AZIONARI                            |

**Credemvita SpA**

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it) - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

|       |                                                                         |                                   |             |          |
|-------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------|----------|
| 60417 | Schroder International Selection Fund - Japanese Equity - C Euro Hedged | Azionari Pacifico/Paesi Emergenti | CLA16_AZPPE | AZIONARI |
| 60418 | Fidelity Active SStrategy - Emerging Markets Fund - A                   | Azionari Pacifico/Paesi Emergenti | CLA16_AZPPE | AZIONARI |
| 60419 | Fidelity Funds - China Consumer Fund - Y                                | Azionari Pacifico/Paesi Emergenti | CLA16_AZPPE | AZIONARI |
| 60420 | db x-trackers II - Australian Dollar Cash UCITS ETF                     | Azionari Commodity/Tematici       | CLA17_AZCT  | AZIONARI |
| 60421 | db x-trackers II - Canadian Dollar Cash UCITS ETF - 1C                  | Azionari Commodity/Tematici       | CLA17_AZCT  | AZIONARI |
| 60422 | db x-trackers II - Sterling Cash UCITS ETF - 1D                         | Azionari Commodity/Tematici       | CLA17_AZCT  | AZIONARI |

Nel seguito del Documento sono riportate le caratteristiche dei nuovi Fondi Esterni, illustrate nelle Schede Sintetiche Informazioni Specifiche a cui appartengono.

Tutte le informazioni sotto riportate sono estratte dai Prospetti Informativi delle Società di Gestione dei Fondi Esterni e/o fornite direttamente dalla SICAV di appartenenza. La possibile assenza di alcuni dei dati sotto riportati deriva dalla data di inizio operatività del Fondo Esterno, che non ne consente la determinazione.

\*\*\*\*\*

**Informazioni relative al Fondo Esterno: Julius Baer Multibond - Local Emerging Bond Fund - B - Codice 60404 facente parte della Classe Obbligazionari Emerging Markets - Codice della Proposta: CLA07\_OEM.**

**Tabella 1**

| Denominazione                                        | Codice interno | ISIN         | Domicilio Sicav                        | Gestore                                           | Gestore delegato (eventuale) | Valuta di denominazione | Direttiva Armonizzazione | Proventi      |
|------------------------------------------------------|----------------|--------------|----------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------|
| Julius Baer Multibond - Local Emerging Bond Fund - B | 60404          | LU0256064774 | Lussemburgo Granducato del Lussemburgo | Swiss & Global Asset Management (Luxembourg) S.A. | -                            | Euro                    | Armonizzato              | Accumulazione |

**Tabella 2**

| Denominazione                                        | Data inizio operatività | Tipologia e stile di gestione / Qualifica  | Benchmark / Parametro di riferimento                      | Scostamento dal benchmark | Orizzonte temporale | Grado di rischio |
|------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|------------------|
| Julius Baer Multibond - Local Emerging Bond Fund - B | 31/05/2006              | A Benchmark - Gestione Attiva Qualifica: - | 100% JPM Emerging Local Markets ELMI Plus Composite Index | Rilevante                 | 20 anni             | Alto             |

**Credemvita SpA**

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it) - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

Tabella 2 bis

| Denominazione                                        | Commissioni di gestione | Rebates (in %) | Commissioni di gestione - Rebates |
|------------------------------------------------------|-------------------------|----------------|-----------------------------------|
| Julius Baer Multibond - Local Emerging Bond Fund - B | 1,400%                  | 0,000%         | 1,400%                            |

### Julius Baer Multibond - Local Emerging Bond Fund - B

**Categoria:** Obbligazionari emerging markets

**Finalità:** L'obiettivo del comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore alla media a lungo termine.

**Obiettivo della Gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 100% JPM Emerging Local Markets ELMF Plus Composite Index.

**Aree geograficamente/mercati di riferimento:** Mercati Emergenti.

**Politica di investimento:** Il Comparto investe almeno due terzi del patrimonio in valori mobiliari a reddito fisso o variabile, emessi da emittenti di Paesi cosiddetti Emerging Markets e/o espressi nelle valute di questi Paesi o ad esse associati economicamente. Per mercati emergenti si intendono in generale i mercati di Paesi in procinto di diventare industrializzati nel senso moderno del termine, caratterizzati da un alto potenziale di crescita, ma anche da un maggior rischio. Rientrano in questa categoria in particolare i Paesi dell'indice S&P Emerging BMI o dell'indice MSCI Emerging Markets. Gli investimenti in obbligazioni degli Emerging Markets implicano rischi più elevati dovuti alla maggiore volatilità di questi investimenti. Il patrimonio del Comparto può essere inoltre investito sino ad un massimo di un terzo del patrimonio in valori mobiliari a reddito fisso o variabile espressi in altre valute o di emittenti con sede in altri Paesi. La Società, inoltre, può investire fino al 10% del patrimonio in azioni e altri titoli di partecipazione nonché in warrants su azioni e altri titoli di partecipazione di aziende con sede in un Paese riconosciuto. Gli acquisti di warrants implicano rischi più elevati dovuti alla maggiore volatilità di questo tipo di investimenti. I rischi valutari sono parzialmente coperti nei confronti dell'USD. Il Comparto è espresso in dollari Usa. I titoli emessi da emittenti della Federazione russa possono essere acquistati direttamente se sono negoziati in una borsa valori riconosciuta o in un altro mercato regolamentato regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico. Attualmente viene considerato come mercato riconosciuto nella Federazione russa il "Moscow Exchange" che è nato dalla fusione tra il "Russian Trading System Stock Exchange" e il "Moscow Interbank Currency Exchange". I titoli di emittenti della Federazione russa direttamente acquistati che sono negoziati al di fuori del "Moscow Exchange" nonché, in particolare, investimenti diretti in altri Paesi che non sono negoziati in una borsa valori riconosciuta o in un altro mercato regolamentato regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, possono ammontare, insieme con altri investimenti c.d. non riconosciuti, a un massimo del 10% del valore netto d'inventario del comparto.

**Derivati:** Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari complessi con finalità di copertura del patrimonio e per trarre profitto da investimenti promettenti.

### Credemvita SpA

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it) - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

Tabella 3

Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

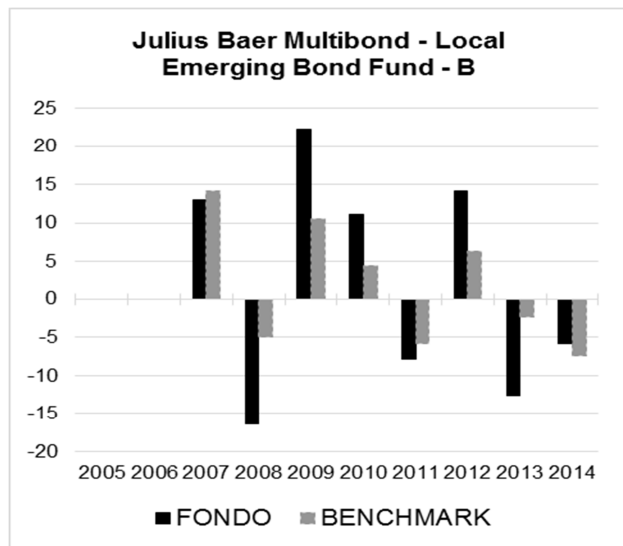


Tabella 4

| Anno                                                         | TER   |
|--------------------------------------------------------------|-------|
| 60404 - Julius Baer Multibond - Local Emerging Bond Fund - B |       |
| 2012                                                         | 4,36% |
| 2013                                                         | 4,35% |
| 2014                                                         | 4,34% |

\*\*\*\*\*

Informazioni relative ai Fondi Esterni: AXA World Funds - Framlington Global Convertibles - A - Codice 60405, Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Bond Fund - I - Codice 60406 e Julius Baer Multibond - Credit Opportunities Fund - B - Codice 60407 facenti parte della Classe Obbligazionari Globali - Codice della Proposta: CLA08\_OBG.

Tabella 1

| Denominazione                                         | Codice interno | ISIN         | Domicilio Sicav                         | Gestore                   | Gestore delegato (eventuale)  | Valuta di denominazione | Direttiva Armonizzazione | Proventi      |
|-------------------------------------------------------|----------------|--------------|-----------------------------------------|---------------------------|-------------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------|
| AXA World Funds - Framlington Global Convertibles - A | 60405          | LU0545110271 | Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo | AXA Funds Management S.A. | AXA Investment Managers Paris | Euro                    | Armonizzato              | Accumulazione |

**Credemvita SpA**

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it) - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

|                                                                      |       |              |                                         |                                                    |   |      |             |               |
|----------------------------------------------------------------------|-------|--------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------------|---|------|-------------|---------------|
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Bond Fund - I | 60406 | LU0195953079 | Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo | Franklin Templeton International Services S.à r.l. | - | Euro | Armonizzato | Accumulazione |
| Julius Baer Multibond - Credit Opportunities Fund - B                | 60407 | LU0159196806 | Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo | Swiss & Global Asset Management (Luxembourg) S.A.  | - | Euro | Armonizzato | Accumulazione |

Tabella 2

| Denominazione                                                        | Data inizio operatività | Tipologia e stile di gestione / Qualifica  | Benchmark / Parametro di riferimento                                                                                                                                                                     | Scostamento dal benchmark | Orizzonte temporale | Grado di rischio |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|------------------|
| AXA World Funds - Framlington Global Convertibles - A                | 27/09/2013              | A Benchmark - Gestione Attiva Qualifica: - | 100% UBS Convertible Global Focus Hedged Index                                                                                                                                                           | Rilevante                 | 20 anni             | Medio Alto       |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Bond Fund - I | 31/08/2004              | A Benchmark - Gestione Attiva Qualifica: - | 100% JP Morgan Global Government Bond Index.                                                                                                                                                             | N.D.                      | 20 anni             | Medio Alto       |
| Julius Baer Multibond - Credit Opportunities Fund - B                | 30/04/2003              | A Benchmark - Gestione Attiva Qualifica: - | 30% BofA ML EMU Corp., LG Cap Index, Ex T1, UT2, LT2; 30% BofA ML EM Markets Sovereign Plus/Hedg EUR; 30% BofA ML Global High Yield Constrained Hedged; 10%, ML Euro Curr. LIBOR 3-month Const. Maturity | Contenuto                 | 20 anni             | Medio Alto       |

Tabella 2 bis

| Denominazione                                                        | Commissioni di gestione | Rebates (in %) | Commissioni di gestione - Rebates |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------|-----------------------------------|
| AXA World Funds - Framlington Global Convertibles - A                | 1,500%                  | 0,000%         | 1,500%                            |
| Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Bond Fund - I | 0,550%                  | 0,000%         | 0,550%                            |
| Julius Baer Multibond - Credit Opportunities Fund - B                | 1,000%                  | 0,000%         | 1,000%                            |

**Credemvita SpA**

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it) - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

### **AXA World Funds - Framlington Global Convertibles - A**

**Categoria:** Obbligazionari globali

**Finalità:** L'obiettivo del Comparto è conseguire una crescita del capitale su un orizzonte temporale di lungo termine, misurata in euro, investendo nei mercati dei titoli convertibili.

**Obiettivo della Gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 100% UBS Convertible Global Focus Hedged Index.

**Aree geograficamente/mercati di riferimento:** Globale.

**Politica di investimento:** Il Comparto investe: sempre almeno due terzi del totale dei suoi attivi in obbligazioni convertibili le cui azioni sottostanti potrebbero essere emesse da tutte le capitalizzazioni di qualsiasi settore economico. Il Comparto investirà almeno il 51% in titoli convertibili investment grade, a condizione che il Comparto possa investire fino al 49% del totale dei suoi attivi in titoli sub-investment grade. I titoli investment grade presenteranno un rating di almeno BBB conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno ritenuti tali dal Gestore degli investimenti. I titoli sub-investment grade presenteranno un rating compreso tra BB+ e B- conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, saranno ritenuti tali dal Gestore degli investimenti. In caso di downgrade al di sotto di B- conferito da Standard & Poor's o un rating equivalente attribuito da Moody's o Fitch oppure, se privi di rating, laddove saranno ritenuti tali dal Gestore degli investimenti, i titoli saranno venduti entro 6 mesi. Qualora dovessero esistere due rating differenti conferiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il rating più basso, qualora dovessero esistere più di due rating differenti conferiti da agenzie di rating diverse, verrà considerato il secondo rating più alto. Fino a un terzo del totale dei suoi attivi il Comparto può investire in titoli di debito sovrani; in azioni quotate, titoli legati ad azioni e fino a un terzo dei suoi attivi in strumenti del mercato monetario.

**Derivati:** Entro il limite del 200% dell'attivo netto del Comparto, la strategia di investimento può essere perseguita tramite investimenti diretti e/o attraverso strumenti derivati. Strumenti derivati possono anche essere usati a fini di copertura.

### **Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Bond Fund - I**

**Categoria:** Obbligazionari globali

**Finalità:** Il comparto si prefigge di massimizzare il rendimento totale ottenendo un aumento del valore dei suoi investimenti, generando reddito e guadagnando con i cambi monetari a medio - lungo termine.

**Obiettivo della Gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 100% JP Morgan Global Government Bond Index..

**Aree geograficamente/mercati di riferimento:** Globale.

**Politica di investimento:** Il Fondo investe principalmente in: obbligazioni di qualunque qualità emesse da governi ed entità legate a governi situati in qualsiasi mercato sviluppato o emergente. Il Fondo può investire in misura minore in: obbligazioni di qualunque qualità emesse da società situate in qualsiasi paese obbligazioni di entità sovranazionali, come per esempio la Banca Europea per gli Investimenti.

**Derivati:** Il Fondo può fare ricorso a strumenti derivati a fini di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o investimento, utilizzati come strumento di gestione attiva degli investimenti per acquisire esposizione ai mercati.

### **Julius Baer Multibond - Credit Opportunities Fund - B**

**Categoria:** Obbligazionari globali

**Finalità:** L'obiettivo del comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore alla media nel lungo periodo, investendo nei mercati obbligazionari mondiali.

**Obiettivo della Gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 30% BofA ML EMU Corp., LG Cap Index, Ex T1, UT2, LT2; 30% BofA ML EM Markets Sovereign Plus/Hedg EUR; 30% BofA ML Global High Yield Constrained Hedged; 10%, ML Euro Curr. LIBOR 3-month Const. Maturity.

**Aree geograficamente/mercati di riferimento:** Globale.

**Politica di investimento:** Il Comparto investe almeno due terzi del suo patrimonio in valori mobiliari a

#### **Credemvita SpA**

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it) - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





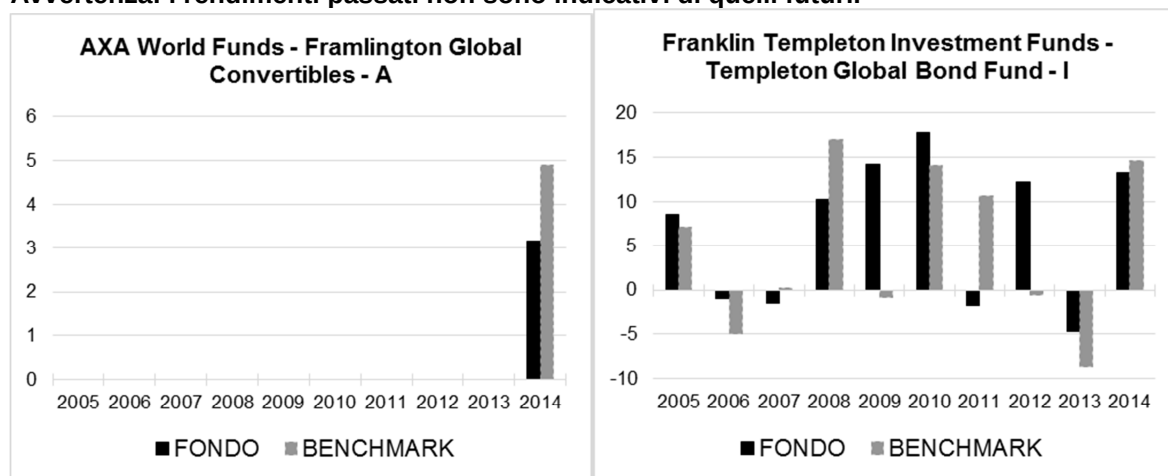
CREDEMVITA

reddito fisso o variabile, titoli di credito e diritti di credito di qualsiasi livello di rating, scadenza e valuta emessi o garantiti da emittenti di Paesi riconosciuti. Oltre ai valori mobiliari a reddito fisso o variabile emessi o garantiti da Stati o dai relativi Stati federali o da enti statali analoghi o da comuni e città, l'universo d'investimento comprende anche obbligazioni societarie (inclusi i prestiti convertibili e i prestiti a opzione) di qualsiasi livello di rating, obbligazioni dei mercati emergenti, Asset Backed Securities (ABS), titoli ipotecari (Mortgage Backed Securities; MBS), Collateralized Debt Obligation (CDO), Collateralized Mortgage Obligation (CMO), Hybrid Preferred Debt Securities (HPDS) (ABS, MBS, CDO, CMO e HPDS, complessivamente, fino ad un massimo del 20% del patrimonio del comparto) e altri investimenti fruttiferi diffusi e meno diffusi. La selezione e la ponderazione dei singoli segmenti di credito, tipi di investimenti e valute, nonché l'orientamento della strategia d'investimento corrente per quanto concerne duration, curva dei rendimenti, spread dei tassi, ecc. mirano a cogliere le opportunità che di volta in volta si presentano, pertanto il nucleo d'investimento principale può variare considerevolmente a seconda delle valutazioni di mercato in un determinato momento. Non è quindi possibile escludere oscillazioni dei prezzi di breve durata. Gli investimenti sono operati nella valuta più idonea a garantire la performance e gestiti in maniera attiva rispetto alla valuta di riferimento. In particolare, per la creazione e/o la copertura di rischi connessi a valute estere, vengono conclusi contratti a termine ed effettuati acquisti e vendite di swap e di opzioni su valute. Fino ad un massimo di un terzo del patrimonio del comparto può essere investito in altri valori patrimoniali previsti dall'art. 41 primo comma della Legge del 2010, ivi compresi titoli azionari o altri titoli e diritti di partecipazione, nonché derivati di titoli azionari o di altri titoli e diritti di partecipazione. Il comparto può inoltre detenere disponibilità liquide le quali, in determinate situazioni e in deroga alla regola dei 2/3 di cui sopra, possono ammontare fino al 49% del patrimonio. Il comparto è denominato in Euro. Gli investimenti possono essere denominati in Euro o in altre valute.

**Derivati:** Per il conseguimento dell'obiettivo d'investimento si possono utilizzare, anche in grande quantità, strumenti finanziari derivati e tecniche d'investimento e strumenti finanziari particolari. La gamma dei possibili strumenti comprende, in particolare, opzioni call e put su valori mobiliari e strumenti finanziari, contratti a termine su valute e tassi d'interesse, swap su tassi d'interesse, credit spread swap, credit default swap, total return swap, opzioni su swap (swaption) e prodotti strutturati. Per l'utilizzo di tali strumenti finanziari derivati e tecniche d'investimento e strumenti finanziari particolari valgono le limitazioni definite in dettaglio nel capitolo "Strumenti finanziari e tecniche di investimento" del Prospetto Completo della Sicav.

### Tabella3

**Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



#### Credemvita SpA

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it) - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

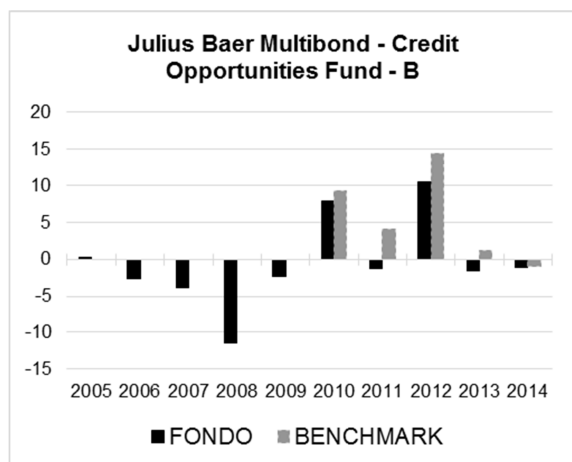


Tabella 4

| Anno                                                                                | TER   |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| <b>60405 - AXA World Funds - Framlington Global Convertibles - A</b>                |       |
| 2012                                                                                | N.D.  |
| 2013                                                                                | N.D.  |
| 2014                                                                                | N.D.  |
| <b>60406 - Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Bond Fund - I</b> |       |
| 2012                                                                                | N.D.  |
| 2013                                                                                | N.D.  |
| 2014                                                                                | 3,25% |
| <b>60407 - Julius Baer Multibond - Credit Opportunities Fund - B</b>                |       |
| 2012                                                                                | N.D.  |
| 2013                                                                                | N.D.  |
| 2014                                                                                | 3,96% |

\*\*\*\*\*

Informazioni relative ai Fondi Esterni: Standard Life Investments Global SICAV - Global Absolute Return Strategies Fund – D – Codice 60408, Ethna Funds - AKTIV E - T – Codice 60423 e ING (L) - Invest First Class Multi Asset - I – Codice 60409 facenti parte della Classe Flessibili Moderati - Codice della Proposta: CLA09\_FLM.

Tabella 1

| Denominazione                                                                       | Codice interno | ISIN         | Domicilio Sicav                         | Gestore                                          | Gestore delegato (eventuale) | Valuta di denominazione | Direttiva Armonizzazione | Proventi      |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------|
| Standard Life Investments Global SICAV - Global Absolute Return Strategies Fund - D | 60408          | LU0548153799 | Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo | Standard Life Investments (Mutual Funds) Limited | -                            | Euro                    | Armonizzato              | Accumulazione |

**Credemvita SpA**

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it) - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

|                                                    |       |              |                     |                                                       |   |      |             |               |
|----------------------------------------------------|-------|--------------|---------------------|-------------------------------------------------------|---|------|-------------|---------------|
| Ethna Funds -<br>AKTIV E - T                       | 60423 | LU0431139764 | Non<br>disponibile. | ETHENEA<br>Independent<br>Investors<br>S.A.           | - | Euro | Armonizzato | Accumulazione |
| ING (L) - Invest<br>First Class Multi<br>Asset - I | 60409 | LU0809674202 | Lussemburgo         | ING<br>Investment<br>Management<br>Luxembourg<br>S.A. | - | Euro | Armonizzato | Accumulazione |

**Tabella 2**

| Denominazione                                                                                      | Data inizio<br>operatività | Tipologia e stile<br>di gestione /<br>Qualifica | Benchmark /<br>Parametro di<br>riferimento | Scostamento<br>dal benchmark | Orizzonte<br>temporale | Grado di rischio |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------|------------------------|------------------|
| Standard Life<br>Investments<br>Global SICAV -<br>Global Absolute<br>Return Strategies<br>Fund - D | 26/01/2011                 | Flessibile<br>Qualifica: -                      | N.E.                                       | N.E.                         | 20 anni                | Medio Alto       |
| Ethna Funds -<br>AKTIV E - T                                                                       | 16/07/2009                 | Flessibile<br>Qualifica: -                      | N.E.                                       | N.E.                         | 20 anni                | Medio            |
| ING (L) - Invest<br>First Class Multi<br>Asset - I                                                 | 01/12/2014                 | Flessibile<br>Qualifica: -                      | N.E.                                       | N.E.                         | 20 anni                | Medio            |

**Tabella 2 bis**

| Denominazione                                                                                      | Commissioni di<br>gestione | Rebates (in %) | Commissioni di<br>gestione -<br>Rebates |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------|-----------------------------------------|
| Standard Life<br>Investments<br>Global SICAV -<br>Global Absolute<br>Return Strategies<br>Fund - D | 0,850%                     | 0,000%         | 0,850%                                  |
| Ethna Funds -<br>AKTIV E - T                                                                       | 1,500%                     | 0,600%         | 0,900%                                  |
| ING (L) - Invest<br>First Class Multi<br>Asset - I                                                 | 0,600%                     | 0,000%         | 0,600%                                  |

### **Standard Life Investments Global SICAV - Global Absolute Return Strategies Fund - D**

**Categoria:** Flessibili moderati

**Finalità:** Il fondo mira a offrire rendimenti positivi degli investimenti in tutte le condizioni di mercato nel medio-lungo termine.

**Obiettivo della Gestione:** Il comparto persegue una gestione di tipo flessibile in linea con gli obiettivi della gestione stessa. La volatilità ad un anno Ex-Post del comparto risulta pari a N.D.. La volatilità Ex-Ante del comparto: misura di VaR massimo (Nozionale massimo del derivato su NAV 750%).

**Aree geograficamente/mercati di riferimento:** Globale.

**Politica di investimento:** Il fondo è gestito attivamente, con un ampio mandato d'investimento mirato a conseguire un livello di rendimento su periodi di tre anni consecutivi equivalente alla liquidità più il cinque per cento annuo, al lordo di commissioni. Sfrutta le inefficienze di mercato mediante l'allocazione attiva a una gamma diversificata di posizioni di mercato. Il fondo utilizza una combinazione di attività tradizionali (quali azioni e obbligazioni) e strategie di investimento basate su tecniche avanzate di derivati che determinano un

#### **Credemvita SpA**

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it) - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

portafoglio fortemente diversificato. Il fondo può assumere posizioni lunghe e corte su mercati, titoli e gruppi di titoli tramite contratti derivati.

**Derivati:** Il fondo farà un ampio uso di derivati allo scopo di ridurre il rischio o il costo, di generare capitale o reddito aggiuntivo a basso rischio, ovvero di soddisfare il proprio obiettivo d'investimento. L'uso di derivati è monitorato allo scopo di assicurare che il fondo non sia esposto a rischi eccessivi o indesiderati.

#### **Ethna Funds - AKTIV E - T**

**Categoria:** Flessibili moderati

**Finalità:** L'obiettivo del comparto è quello di preservare il capitale e creare valore nel lungo termine.

**Obiettivo della Gestione:** Il comparto persegue una gestione di tipo flessibile in linea con gli obiettivi della gestione stessa. La volatilità ad un anno Ex-Post del comparto risulta pari a 3,48%. La volatilità Ex-Ante del comparto: N.D..

**Aree geograficamente/mercati di riferimento:** Focus su emittenti dei paesi OCSE, innanzitutto Europa, America del Nord, Giappone e Australia.

**Politica di investimento:** Il comparto si basa su una strategia di investimento che combina flessibilità ed equilibrio. Nel rispetto del principio della diversificazione del rischio, i Gestori del Fondo investono in varie asset class - come risorse liquide, obbligazioni e, fino ad un massimo del 49%, azioni.

**Derivati:** Il comparto può investire in derivati. A titolo esemplificativo in: contratti a termine su divise, swap, swaption; per l'elenco completo si rimanda al fascicolo informativo della Sicav.

#### **ING (L) - Invest First Class Multi Asset - I**

**Categoria:** Flessibili moderati

**Finalità:** Il Comparto mira a generare rendimenti interessanti in ogni contesto di mercato, investendo in specifiche classi di attività.

**Obiettivo della Gestione:** Il comparto persegue una gestione di tipo flessibile in linea con gli obiettivi della gestione stessa. La volatilità ad un anno Ex-Post del comparto risulta pari a 2,63%. La volatilità Ex-Ante del comparto: metodo del VaR Assoluto, effetto leva atteso come somma dei valori nozionali 0-200%, effetto leva atteso come metodo degli impegni 0-25% .

**Aree geograficamente/mercati di riferimento:** Focus su emittenti dei paesi OCSE, innanzitutto Europa, America del Nord, Giappone e Australia.

**Politica di investimento:** Il Comparto può investire in valori mobiliari (inclusi warrant su valori mobiliari fino al 10% del suo patrimonio netto), obbligazioni, azioni, strumenti del mercato monetario, titoli soggetti alla Rule 144A, quote di OICVM e di altri OICR e depositi. Gli investimenti in titoli garantiti da attività non potranno tuttavia superare il 20% e gli investimenti in OICVM e OIC non potranno superare complessivamente il 10% del patrimonio netto.

**Derivati:** Allo scopo di conseguire gli obiettivi d'investimento, il Comparto può anche far ricorso a strumenti finanziari derivati tra cui, a titolo meramente esemplificativo, i seguenti: opzioni e futures su valori mobiliari o strumenti del mercato monetario; futures e opzioni su indici; future, opzioni e swap su tassi d'interesse; swap di performance; credit default swap; contratti di cambio a termine e opzioni su valute.

#### **Credemvita SpA**

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it) - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

Tabella 3

Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

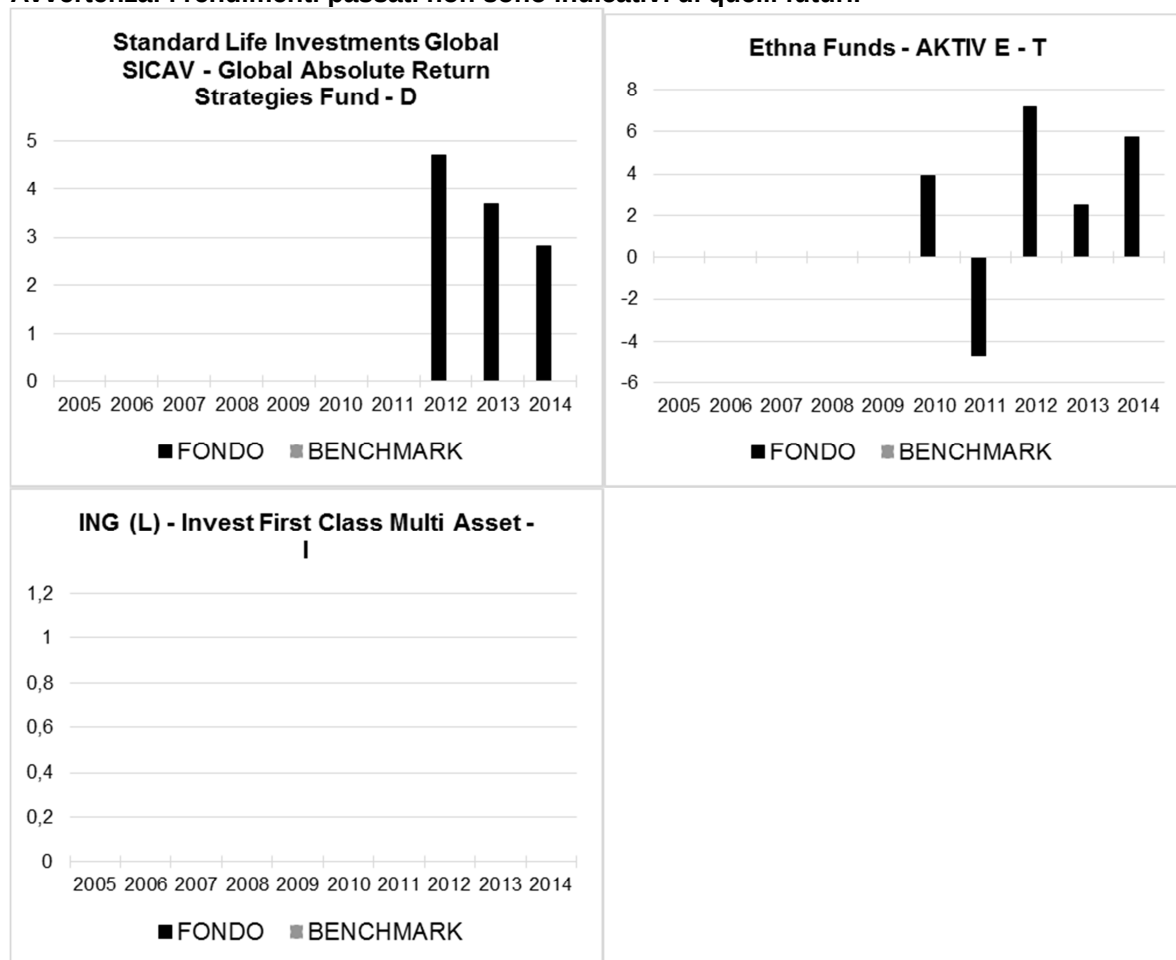


Tabella 4

| Anno                                                                                               | TER  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| <b>60408 - Standard Life Investments Global SICAV - Global Absolute Return Strategies Fund - D</b> |      |
| 2012                                                                                               | N.D. |
| 2013                                                                                               | N.D. |
| 2014                                                                                               | N.D. |
| <b>60423 - Ethna Funds - AKTIV E - T</b>                                                           |      |
| 2012                                                                                               | N.D. |
| 2013                                                                                               | N.D. |
| 2014                                                                                               | N.D. |

#### Credemvita SpA

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it) - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

| 60409 - ING (L) - Invest First Class Multi Asset - I |      |
|------------------------------------------------------|------|
| 2012                                                 | N.D. |
| 2013                                                 | N.D. |
| 2014                                                 | N.D. |

\*\*\*\*\*

**Informazioni relative ai Fondi Esterni: Franklin Templeton Investment Funds - Franklin Strategic Income Fund - I H1- Codice 60410 e Rothschild - R Valor - C – Codice 60424 facenti parte della Classe Flessibili - Codice della Proposta: CLA10\_FLE.**

**Tabella 1**

| Denominazione                                                               | Codice interno | ISIN         | Domicilio Sicav                         | Gestore                                           | Gestore delegato (eventuale) | Valuta di denominazione | Direttiva Armonizzazione | Proventi      |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------|
| Franklin Templeton Investment Funds - Franklin Strategic Income Fund - I H1 | 60410          | LU0727124124 | Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo | Franklin Templeton International Services S. r.l. | -                            | Euro                    | Armonizzato              | Accumulazione |
| Rothschild - R Valor - C                                                    | 60424          | FR0011253624 | Paris, Francia                          | Rothschild & Cie Gestion                          | -                            | Euro                    | Armonizzato              | Accumulazione |

**Tabella 2**

| Denominazione                                                               | Data inizio operatività | Tipologia e stile di gestione / Qualifica | Benchmark / Parametro di riferimento | Scostamento dal benchmark | Orizzonte temporale | Grado di rischio |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|---------------------|------------------|
| Franklin Templeton Investment Funds - Franklin Strategic Income Fund - I H1 | 27/01/2012              | Flessibile Qualifica: -                   | N.E.                                 | N.E.                      | 20 anni             | Alto             |
| Rothschild - R Valor - C                                                    | 08/04/1994              | Flessibile Qualifica: -                   | N.E.                                 | N.E.                      | 20 anni             | Alto             |

**Tabella 2 bis**

| Denominazione                                                               | Commissioni di gestione | Rebates (in %) | Commissioni di gestione - Rebates |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------|-----------------------------------|
| Franklin Templeton Investment Funds - Franklin Strategic Income Fund - I H1 | 0,550%                  | 0,000%         | 0,550%                            |
| Rothschild - R Valor - C                                                    | 1,196%                  | 0,000%         | 1,196%                            |

### **Franklin Templeton Investment Funds - Franklin Strategic Income Fund - I H1**

**Categoria:** Flessibili

**Finalità:** Il Comparto si prefigge di generare un reddito elevato e, in via secondaria, di aumentare il valore dei suoi investimenti a medio - lungo termine.

**Obiettivo della Gestione:** Il comparto persegue una gestione di tipo flessibile in linea con gli obiettivi della gestione stessa. La volatilità ad un anno Ex-Post del comparto risulta pari a N.D.. La volatilità Ex-Ante del

#### **Credemvita SpA**

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it) - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

comparto: N.D..

**Aree geograficamente/mercati di riferimento:** Globale.

**Politica di investimento:** Il Fondo investe principalmente in: obbligazioni di qualunque qualità emesse da governi e società situati in qualsiasi paese, inclusi i mercati emergenti e in titoli garantiti da ipoteche e attività. Il Fondo può investire in misura minore in: titoli insolventi (limitatamente al 10% delle attività), quote di altri fondi comuni d'investimento (limitatamente al 10% delle attività). Il Fondo può investire sino al 100% delle sue attività in obbligazioni di qualità inferiore.

**Derivati:** Il Fondo può fare ricorso a strumenti derivati a fini di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o investimento.

### Rothschild - R Valor - C

**Categoria:** Flessibili

**Finalità:** OICVM classificato nella categoria diversificato, la SICAV si propone come obiettivo di gestione la ricerca di rendimento, su una durata d'investimento consigliata di almeno 5 anni, attraverso l'attuazione di una gestione discrezionale poggiante soprattutto sulla previsione dell'evoluzione dei diversi mercati (azioni, tassi) e sulla selezione di strumenti finanziari fondata sull'analisi finanziaria degli emittenti.

**Obiettivo della Gestione:** Il comparto persegue una gestione di tipo flessibile in linea con gli obiettivi della gestione stessa. La volatilità ad un anno Ex-Post del comparto risulta pari a N.D.. La volatilità Ex-Ante del comparto: compresa tra 15%-25%.

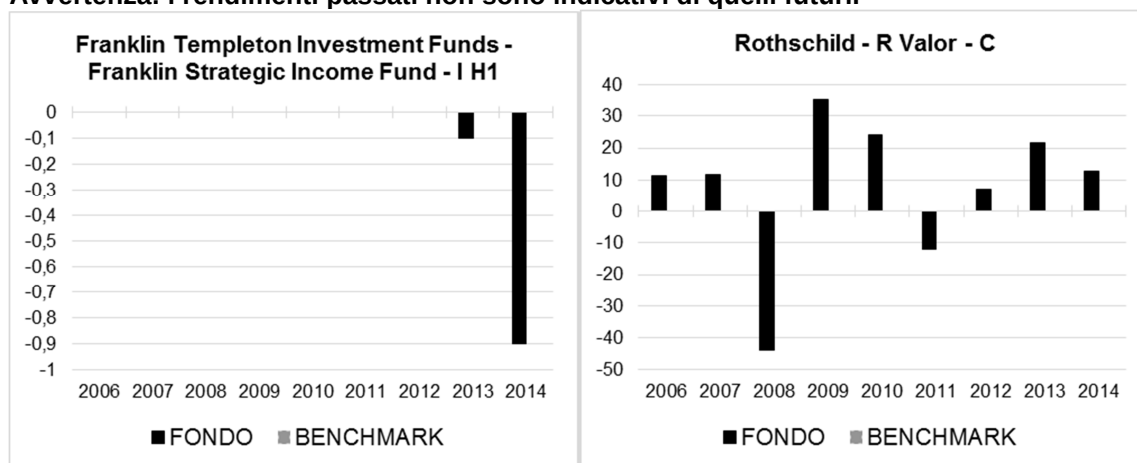
**Aree geograficamente/mercati di riferimento:** Globale.

**Politica di investimento:** La SICAV potrà essere investita, in funzione dell'evoluzione dei mercati, tra lo 0% e il 100% in azioni con qualsiasi volume di capitalizzazione (non oltre il 20% nelle società a bassa capitalizzazione) e di ogni area geografica (e fino al 100% in azioni dei paesi fuori dall'OCSE); tra lo 0% e il 100% in obbligazioni, di cui non oltre il 20% in obbligazioni convertibili, di emittenti pubblici e/o privati con qualsiasi rating creditizio; il portafoglio potrà essere investito fino al 20% in obbligazioni con rating speculativo (cosiddette high yield) e fino al 10% in obbligazioni prive di rating e, infine, tra lo 0% e il 10% in OICVM. Inoltre, la SICAV potrà essere esposta, direttamente e indirettamente, ai paesi fuori dall'OCSE fino ad un massimo del 100% del suo patrimonio e ai rischi legati alle società a bassa capitalizzazione fino ad un massimo del 20% del suo patrimonio.

**Derivati:** La SICAV potrà altresì ricorrere a titoli che integrano derivati e strumenti finanziari a termine, a fini sia di copertura che di esposizione al rischio azionario, obbligazionario e valutario, o ancora ad acquisizioni e cessioni temporanee di titoli.

### Tabella 3

**Avvertenza:** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



#### Credemvita SpA

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it) - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

**Tabella 4**

| Commissioni                                                                                |      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| Anno                                                                                       | TER  |
| <b>60410 - Franklin Templeton Investment Funds - Franklin Strategic Income Fund - I H1</b> |      |
| 2012                                                                                       | N.D. |
| 2013                                                                                       | N.D. |
| 2014                                                                                       | N.D. |
| <b>60424 - Rothschild - R Valor - C</b>                                                    |      |
| 2012                                                                                       | N.D. |
| 2013                                                                                       | N.D. |
| 2014                                                                                       | N.D. |

\*\*\*\*\*

**Informazioni relative al Fondo Esterno: Euromobiliare International Fund - Equity Returns Absolute - B – Codice 60228 - Codice della Proposta: CLA18\_ABRE.**

**Tabella 1**

| Denominazione                                                  | Codice interno | ISIN         | Domicilio Sicav                         | Gestore                         | Gestore delegato (eventuale)           | Valuta di denominazione | Direttiva Armonizzazione | Proventi      |
|----------------------------------------------------------------|----------------|--------------|-----------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------|
| Euromobiliare International Fund - Equity Returns Absolute - B | 60228          | LU0149217530 | Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo | Credem International (Lux) S.A. | Euromobiliare Asset Management SGR SpA | Euro                    | Armonizzato              | Accumulazione |

**Tabella 2**

| Denominazione                                                  | Data inizio operatività | Tipologia e stile di gestione / Qualifica | Benchmark / Parametro di riferimento | Scostamento dal benchmark | Orizzonte temporale | Grado di rischio |
|----------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|---------------------|------------------|
| Euromobiliare International Fund - Equity Returns Absolute - B | 07/06/2002              | Flessibile Qualifica: -                   | N.E.                                 | N.E.                      | 20 anni             | Medio Alto       |

**Tabella 2 bis**

| Denominazione                                                  | Commissioni di gestione | Rebates (in %) | Commissioni di gestione – Rebates |
|----------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------|-----------------------------------|
| Euromobiliare International Fund - Equity Returns Absolute - B | 0,800%                  | 0,440%         | 0,360%                            |

### **Euromobiliare International Fund - Equity Returns Absolute - B**

**Categoria:** Absolute return

**Finalità:** Ricerca di un graduale accrescimento del capitale investito a medio lungo termine.

#### **Credemvita SpA**

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it) - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

**Obiettivo della Gestione:** Il comparto persegue una gestione di tipo flessibile in linea con gli obiettivi della gestione stessa. La volatilità ad un anno Ex-Post del comparto risulta pari a N.D.. La volatilità Ex-Ante del comparto: N.D..

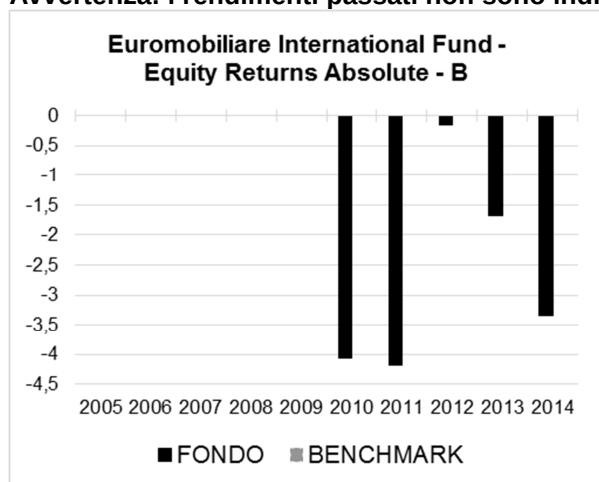
**Aree geograficamente/mercati di riferimento:** Globale.

**Politica di investimento:** Le attività nette del Comparto potranno essere investite da 0 a 100% in valori mobiliari di tipo azionario. L'attivo netto non investito in valori mobiliari di tipo azionario potrà essere investito in valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o in strumenti del mercato monetario, aventi un rating uguale o superiore a BBB- (investment grade) o in liquidità costituite in particolare da depositi bancari presso istituti di credito aventi una durata residua inferiore ai 12 mesi. Fino ad un massimo del 30% le attività nette del comparto potranno essere investite in valori mobiliari di tipo obbligazionario quali le obbligazioni convertibili. Le attività nette del Comparto potranno essere investite, fino a concorrenza del 10% in valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o in strumenti di mercato monetario aventi un rating inferiore a BBB- (non investment grade). Il comparto può investire in tutte le aree geografiche. Fino ad un massimo del 30% le attività nette del Comparto potranno essere investite in valori mobiliari di tipo azionario, di tipo obbligazionario e in strumenti di mercato monetario emessi da emittenti che esercitano la loro principale attività o con sede nei paesi emergenti, o da emittenti sovrani di tali Paesi (definiti al capitolo 6 del Prospetto della Sicav "Fattori di rischio" al punto 4 "Altri fattori di rischio - Mercati Emergenti"). Nelle percentuali sopra citate, il Comparto potrà investire in parti di OICVM e/o di altri OICR come definiti nel capitolo 5 del Prospetto della Sicav al punto A. "Limiti d'investimento".

**Derivati:** Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati sia ai fini di copertura dei rischi che di una efficiente gestione del portafoglio

**Tabella 3**

**Avvertenza:** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



**Tabella 4**

| Commissioni                                                            |       |
|------------------------------------------------------------------------|-------|
| Anno                                                                   | TER   |
| 60228 - Euromobiliare International Fund - Equity Returns Absolute - B |       |
| 2012                                                                   | 4,02% |
| 2013                                                                   | 3,58% |
| 2014                                                                   | 4,05% |

**Credemvita SpA**

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it) - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

\*\*\*\*\*

**Informazioni relative ai Fondi Esterni: Euromobiliare Flessibile Allocazione Globale (FLAG)– Codice 60411 - Schroder International Selection Fund - Global Multi-Asset Allocation - C Euro Hedged – Codice 60412 e Rothschild - R Alizés – C – Codice 60425 - Codice della Proposta: CLA11\_BIM.**

**Tabella 1**

| Denominazione                                                                         | Codice interno | ISIN         | Domicilio Sicav                           | Gestore                                          | Gestore delegato (eventuale) | Valuta di denominazione | Direttiva Armonizzazione | Proventi      |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------|
| Euromobiliare Flessibile Allocazione Globale (FLAG)                                   | 60411          | IT0000380664 | Milano, Italia                            | Euromobiliare Asset Management SGR SpA           | -                            | Euro                    | Armonizzato              | Accumulazione |
| Schroder International Selection Fund - Global Multi-Asset Allocation - C Euro Hedged | 60412          | LU1062721664 | Senningerberg, Granducato del Lussemburgo | Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. | -                            | Euro                    | Armonizzato              | Accumulazione |
| Rothschild - R Alizés - C                                                             | 60425          | FR0011276567 | Paris, Francia                            | Rothschild & Cie Gestion                         | -                            | Euro                    | Armonizzato              | Accumulazione |

**Tabella 2**

| Denominazione                                                                         | Data inizio operatività | Tipologia e stile di gestione / Qualifica  | Benchmark / Parametro di riferimento                                                                                                    | Scostamento dal benchmark | Orizzonte temporale | Grado di rischio |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|------------------|
| Euromobiliare Flessibile Allocazione Globale (FLAG)                                   | 20/12/1985              | Flessibile Qualifica: -                    | N.E.                                                                                                                                    | N.E.                      | 20 anni             | Medio Alto       |
| Schroder International Selection Fund - Global Multi-Asset Allocation - C Euro Hedged | 16/07/2014              | Flessibile Qualifica: -                    | N.E.                                                                                                                                    | N.E.                      | 20 anni             | Medio Alto       |
| Rothschild - R Alizés - C                                                             | 26/07/2012              | A Benchmark - Gestione Attiva Qualifica: - | 10% MSCI Daily TR Net Emu LC Index, 10% MSCI Daily TR Net World ex EMU \$ in € Index, 20% EONIA Index, 60% Barclays Euro Aggregate Inde | N.D.                      | 20 anni             | Medio            |

**Tabella 2 bis**

| Denominazione                                       | Commissioni di gestione | Rebates (in %) | Commissioni di gestione – Rebates |
|-----------------------------------------------------|-------------------------|----------------|-----------------------------------|
| Euromobiliare Flessibile Allocazione Globale (FLAG) | 1,700%                  | 1,326%         | 0,374%                            |

**Credemvita SpA**

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it) - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

|                                                                                       |        |        |        |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|
| Schroder International Selection Fund - Global Multi-Asset Allocation - C Euro Hedged | 0,750% | 0,000% | 0,750% |
| Rothschild - R Alizés - C                                                             | 0,900% | 0,000% | 0,900% |

### **Euromobiliare Flessibile Allocazione Globale (FLAG)**

**Categoria:** Bilanciati moderati

**Finalità:** Il Comparto mira ad accrescere gradualmente il valore del capitale investito.

**Obiettivo della Gestione:** Il comparto persegue una gestione di tipo flessibile in linea con gli obiettivi della gestione stessa. La volatilità ad un anno Ex-Post del comparto risulta pari a N.D.. La volatilità Ex-Ante del comparto: VaR -6,70% (orizzonte temporale pari a 1 mese, intervallo di confidenza 99%).

**Aree geograficamente/mercati di riferimento:** Globale. Principalmente mercati regolamentati.

**Politica di investimento:** Il Fondo, attraverso una gestione di tipo flessibile, investe almeno il 50% dell'attivo in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e/o del mercato monetario. L'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria è previsto sino ad un massimo del 50% dell'attivo. Il Fondo può altresì investire sino ad un massimo del 100% dell'attivo in OICR aventi analoga natura. Gli strumenti finanziari, emessi da qualsiasi tipologia di emittenti, sono principalmente denominati in Euro, Lira Sterlina, Franco Svizzero, Dollaro USA e Yen. La componente obbligazionaria del Fondo, diversa da quella rappresentata da OICR, è investita prevalentemente in obbligazioni con merito creditizio investment grade (ovvero emessi da emittenti con adeguata capacità di assolvere ai propri impegni finanziari). L'investimento in obbligazionari non investment grade è previsto nella misura massima del 30%.

**Derivati:** Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati ai fini di copertura dei rischi, di una più efficiente gestione del portafoglio e di investimento. In relazione alla finalità di investimento il Fondo può avvalersi di una leva massima pari a 1,3.

### **Schroder International Selection Fund - Global Multi-Asset Allocation - C Euro Hedged**

**Categoria:** Bilanciati moderati

**Finalità:** Il fondo mira a generare una crescita del capitale e reddito.

**Obiettivo della Gestione:** Il comparto persegue una gestione di tipo flessibile in linea con gli obiettivi della gestione stessa. La volatilità ad un anno Ex-Post del comparto risulta pari a N.D.. La volatilità Ex-Ante del comparto: N.D..

**Aree geograficamente/mercati di riferimento:** Globale.

**Politica di investimento:** Almeno due terzi del patrimonio del fondo (liquidità esclusa) sarà investito direttamente in azioni e in obbligazioni di società internazionali, in titoli pubblici e in valute di stati e di agenzie governative di tutto il mondo o indirettamente tramite fondi e strumenti derivati. Questo fondo si prefigge di generare rendimenti interessanti in un'ottica di lungo periodo ed è mirato a investitori che ricercano un prodotto flessibile in grado di accedere a una vasta gamma di attività e mercati finanziari di tutto il mondo, bilanciando l'esposizione verso attività con rischio/crescita più elevati come le azioni, con quella verso attività meno rischiose come le obbligazioni. L'allocazione regionale e quella alle varie asset class possono variare nel tempo. Il fondo può cercare esposizione verso strumenti finanziari alternativi, compresi titoli immobiliari, materie prime, hedge fund e private equity. Il fondo può anche detenere liquidità.

**Derivati:** Possono essere utilizzati strumenti derivati per conseguire l'obiettivo di investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

### **Rothschild - R Alizés - C**

**Categoria:** Bilanciati moderati

**Finalità:** Il FCI si propone come obiettivo di gestione di ottenere, sulla durata di investimento consigliata (superiore a tre anni), un rendimento superiore a quello dell'indice di riferimento (10% MSCI Daily TR Net Emu LC + 10% MSCI Daily TR Net World ex EMU \$ in € + 20% EONIA + 60% Barclays Euro Aggregate).

**Obiettivo della Gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 10% MSCI Daily TR Net Emu LC Index, 10% MSCI Daily TR Net World ex EMU \$ in € Index, 20% EONIA Index, 60% Barclays Euro Aggregate Index.

#### **Credemvita SpA**

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it) - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

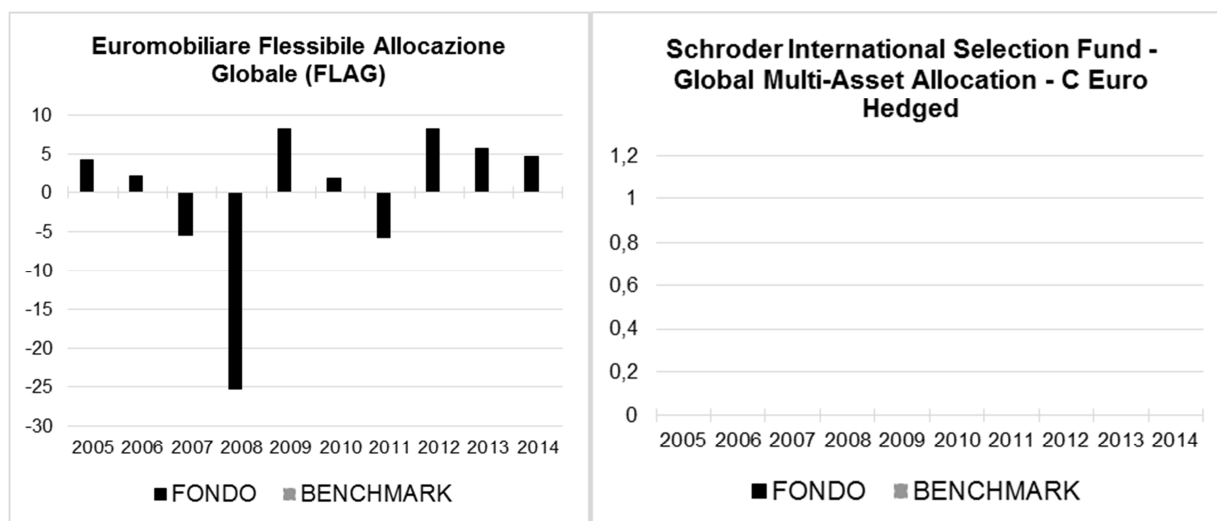
**Aree geograficamente/mercati di riferimento:** Globale.

**Politica di investimento:** Il FCI, prevalentemente investito in linee dirette, cerca di sfruttare le opportunità a livello sia di azioni che di prodotti di tasso, nonché di prodotti monetari. La scelta dei titoli della quota azionaria è il risultato di un confronto tra la visione macroeconomica e l'analisi finanziaria dei titoli. La gestione cerca di sfruttare al meglio le movimentazioni dei titoli. I titoli della quota obbligazionaria vengono selezionati in funzione della loro sensibilità, al fine di definire un'allocazione geografica, al termine di un'analisi sia quantitativa che qualitativa. Il FCI potrà essere investito: - tra il 70% e il 100% in prodotti di tasso, fissi o variabili, in obbligazioni convertibili entro il limite massimo del 10% del patrimonio netto, e con un minimo del 50% della quota obbligazionaria in prodotti obbligazionari con rating creditizio equivalente a Investment grade (ossia fino a BBB- per Standard & Poors e Fitch e fino a Baa3 per Moody's); gli investimenti in titoli privi di rating potranno rappresentare fino al 50% della quota obbligazionaria del fondo. - tra lo 0% e il 30% in azioni di qualsiasi area geografica e con qualsiasi volume di capitalizzazione. - fino ad un massimo del 10% in OICVM di diritto francese o estero armonizzati e/o OICVM non armonizzati che rispettino i 4 criteri previsti dal R. 214-13 del codice monetario e finanziario o armonizzati. L'esposizione del portafoglio al mercato azionario, compresa l'esposizione indotta dall'impiego degli strumenti finanziari a termine non sarà superiore al 30%. L'esposizione del portafoglio al mercato obbligazionario, compresa l'esposizione indotta dall'impiego degli strumenti finanziari a termine, consentirà di mantenere la sensibilità del portafoglio entro una forbice compresa fra 0 e 9. L'esposizione del portafoglio al rischio di cambio, compresa l'esposizione indotta dall'impiego degli strumenti finanziari a termine non sarà superiore al 25%.

**Derivati:** Il Fondo può altresì investire in strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati francesi ed esteri o over-the-counter. A tal fine, effettua una copertura e/o l'esposizione del portafoglio su settori di attività, aree geografiche, valute, tassi, azioni, titoli e valori equivalenti, indici. La sovraesposizione attraverso strumenti finanziari derivati non sarà complessivamente superiore al 100% del patrimonio netto.

### Tabella 3

**Avvertenza:** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



#### Credemvita SpA

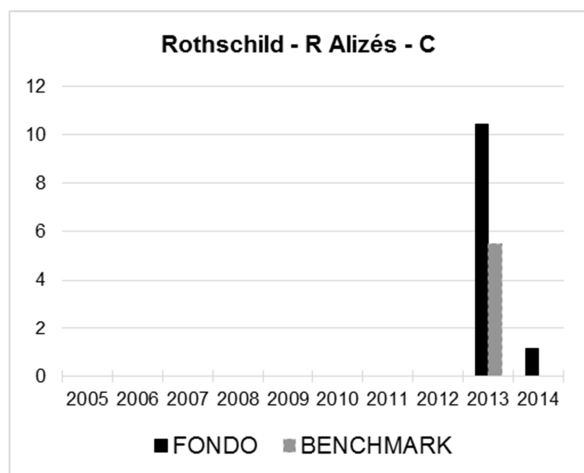
Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it) - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA



**Tabella 4**

| Commissioni                                                                                          |      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| Anno                                                                                                 | TER  |
| <b>60411 - Euromobiliare Flessibile Allocazione Globale (FLAG)</b>                                   |      |
| 2012                                                                                                 | N.D. |
| 2013                                                                                                 | N.D. |
| 2014                                                                                                 | N.D. |
| <b>60412 - Schroder International Selection Fund - Global Multi-Asset Allocation - C Euro Hedged</b> |      |
| 2012                                                                                                 | N.D. |
| 2013                                                                                                 | N.D. |
| 2014                                                                                                 | N.D. |
| <b>60425 - Rothschild - R Alizés - C</b>                                                             |      |
| 2012                                                                                                 | N.D. |
| 2013                                                                                                 | N.D. |
| 2014                                                                                                 | N.D. |

\*\*\*\*\*

**Informazioni relative ai Fondi Esterni: Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I - Codice 60413 e Rothschild - R Club - C – Codice 60426 - Codice della Proposta: CLA12\_BIL.**

**Credemvita SpA**

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it) - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

**Tabella 1**

| Denominazione                                 | Codice interno | ISIN         | Domicilio Sicav                         | Gestore                    | Gestore delegato (eventuale)    | Valuta di denominazione | Direttiva Armonizzazione | Proventi      |
|-----------------------------------------------|----------------|--------------|-----------------------------------------|----------------------------|---------------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------|
| Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I | 60413          | LU0941348897 | Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo | Pictet Funds (Europe) S.A. | Pictet Asset Management Limited | Euro                    | Armonizzato              | Accumulazione |
| Rothschild - R Club - C                       | 60426          | FR0010541557 | Paris, Francia                          | Rothschild & Cie Gestion   | -                               | Euro                    | Armonizzato              | Accumulazione |

**Tabella 2**

| Denominazione                                 | Data inizio operatività | Tipologia e stile di gestione / Qualifica  | Benchmark / Parametro di riferimento                                                                                                           | Scostamento dal benchmark | Orizzonte temporale | Grado di rischio |
|-----------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|------------------|
| Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I | 21/08/2013              | Flessibile Qualifica: -                    | N.E.                                                                                                                                           | N.E.                      | 20 anni             | Medio Alto       |
| Rothschild - R Club - C                       | 02/01/1997              | A Benchmark - Gestione Attiva Qualifica: - | 40% Euro EMTS Global Index, 30% Euro Stoxx DR Index, 20% MSCI Daily TR Net World Ex EMU (convertito in €) Index, 10% EONIA Capitalizzato Index | N.D.                      | 20 anni             | Alto             |

**Tabella 2 bis**

| Denominazione                                 | Commissioni di gestione | Rebates (in %) | Commissioni di gestione - Rebates |
|-----------------------------------------------|-------------------------|----------------|-----------------------------------|
| Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I | 0,500%                  | 0,000%         | 0,500%                            |
| Rothschild - R Club - C                       | 1,495%                  | 0,000%         | 1,495%                            |

### **Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I**

**Categoria:** Bilanciati

**Finalità:** L'obiettivo del Comparto è consentire agli investitori di sfruttare i trend dei mercati finanziari investendo essenzialmente in un portafoglio diversificato di OIC e/o OICVM che fornisce esposizione a valute estere, strumenti di debito di ogni genere (pubblici o privati), strumenti del mercato monetario, titoli azionari e assimilati, immobili, indici di volatilità e indici delle materie prime.

**Obiettivo della Gestione:** Il comparto persegue una gestione di tipo flessibile in linea con gli obiettivi della gestione stessa. La volatilità ad un anno Ex-Post del comparto risulta pari a N.D.. La volatilità Ex-Ante del comparto: N.D..

**Aree geograficamente/mercati di riferimento:** Globale.

**Politica di investimento:** Il Comparto può investire senza restrizioni geografiche o settoriali (compresi i paesi emergenti). Il Comparto potrà inoltre investire in prodotti strutturati.

**Derivati:** Il Comparto può servirsi di strumenti finanziari derivati per assicurare una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura.

### **Credemvita SpA**

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it) - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

### Rothschild - R Club - C

**Categoria:** Bilanciati

**Finalità:** Il FCI si propone come obiettivo di gestione di ottenere, su un orizzonte d'investimento raccomandato di almeno 5 anni, un rendimento superiore a quello dell'indice di riferimento seguente: 40% Euro EMTS Global Index, 30% Euro Stoxx DR Index, 20% MSCI Daily TR Net World Ex EMU (convertito in €) Index, 10% EONIA Capitalizzato Index.

**Obiettivo della Gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 40% Euro EMTS Global Index, 30% Euro Stoxx DR Index, 20% MSCI Daily TR Net World Ex EMU (convertito in €) Index, 10% EONIA Capitalizzato Index.

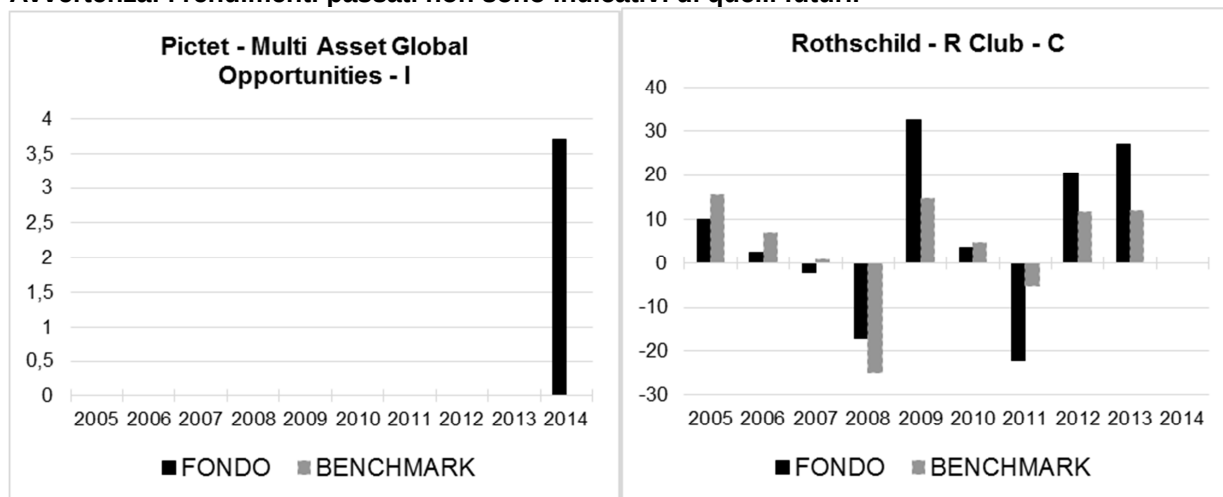
**Aree geograficamente/mercati di riferimento:** Globale.

**Politica di investimento:** Il FCI potrà essere investito: fra lo 0 e il 100% in prodotti azionari di qualsiasi area geografica, di qualsiasi settore industriale e di qualsiasi dimensione in termini di capitalizzazione di borsa, con un massimo del 20% in società a bassa capitalizzazione e con un massimo del 20% in prodotti azionari di paesi fuori dall'OCSE; e fra lo 0 e il 100% dell'attivo netto in prodotti di tasso (debito pubblico/debito privato) di qualsiasi durata, in qualsiasi valuta e con qualsiasi rating creditizio, di cui un massimo del 20% potrà essere costituito da obbligazioni speculative (cosiddette high yield). Il FCI potrà essere esposto fino al 20% massimo alle obbligazioni convertibili. L'esposizione consolidata del portafoglio al mercato azionario e al mercato valutario (via titoli, OICVM, operazioni di mercato a termine) non sarà superiore al 100% per ciascuno di questi rischi. L'esposizione consolidata del portafoglio al mercato dei tassi (via titoli, OICVM, operazioni di mercato a termine) consentirà di mantenere la sensitività del portafoglio entro una forbice compresa fra -1 e 9.

**Derivati:** Il FCI potrà inoltre investire su strumenti finanziari a termine negoziati, su mercati regolamentati francesi ed esteri o over-the-counter, entro il limite del 100% del suo attivo. A tal fine, effettua una copertura e/o l'esposizione del portafoglio su settori di attività, aree geografiche, valute, tassi, azioni, titoli e valori equivalenti, indici.

### Tabella 3

**Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



#### Credemvita SpA

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it) - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

**Tabella 4**

| Commissioni                                                  |      |
|--------------------------------------------------------------|------|
| Anno                                                         | TER  |
| <b>60413 - Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I</b> |      |
| 2012                                                         | N.D. |
| 2013                                                         | N.D. |
| 2014                                                         | N.D. |
| <b>60426 - Rothschild - R Club - C</b>                       |      |
| 2012                                                         | N.D. |
| 2013                                                         | N.D. |
| 2014                                                         | N.D. |

\*\*\*\*\*

**Informazioni relative ai Fondi Esterni: iShares Core S&P 500 UCITS ETF - (Acc)- Codice 60414 e Fidelity Funds - America Fund - Y – Codice 60415 - Codice della Proposta: CLA14\_AZU.**

**Tabella 1**

| Denominazione                          | Codice interno | ISIN          | Domicilio Sicav                         | Gestore                                    | Gestore delegato (eventuale) | Valuta di denominazione | Direttiva Armonizzazione | Proventi      |
|----------------------------------------|----------------|---------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------|
| iShares Core S&P 500 UCITS ETF - (Acc) | 60414          | IE00B5BM R087 | Dublino 1, Irlanda                      | BlackRock Asset Management Ireland Limited | -                            | Euro                    | Armonizzato              | Accumulazione |
| Fidelity Funds - America Fund - Y      | 60415          | LU0755218 046 | Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo | FIL Fund Management Limited                | -                            | Euro                    | Armonizzato              | Accumulazione |

**Tabella 2**

| Denominazione                          | Data inizio operativa | Tipologia e stile di gestione / Qualifica             | Benchmark / Parametro di riferimento | Scostamento dal benchmark | Orizzonte temporale | Grado di rischio |
|----------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|---------------------|------------------|
| iShares Core S&P 500 UCITS ETF - (Acc) | 26/05/2010            | A Benchmark - Gestione Passiva Qualifica: Indicizzato | 100% S&P 500 Index                   | N.E.                      | 20 anni             | Alto             |
| Fidelity Funds - America Fund - Y      | 13/03/2012            | Flessibile Qualifica: -                               | N.E.                                 | N.E.                      | 20 anni             | Alto             |

**Credemvita SpA**

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it) - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

Tabella 2 bis

| Denominazione                          | Commissioni di gestione | Rebates (in %) | Commissioni di gestione - Rebates |
|----------------------------------------|-------------------------|----------------|-----------------------------------|
| iShares Core S&P 500 UCITS ETF - (Acc) | 0,070%                  | 0,000%         | 0,070%                            |
| Fidelity Funds - America Fund - Y      | 1,500%                  | 0,000%         | 1,500%                            |

#### **iShares Core S&P 500 UCITS ETF - (Acc)**

**Categoria:** Azionari USA

**Finalità:** Il Fondo punta a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sulle attività del Fondo, che rispecchi il rendimento dell S&P 500 preso come indice di riferimento del Fondo.

**Obiettivo della Gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 100% S&P 500 Index.

**Aree geograficamente/mercati di riferimento:** USA.

**Politica di investimento:** Il Fondo punta ad investire per quanto possibile e fattibile nei titoli azionari (quali azioni) che compongono l'indice di riferimento. L'indice di riferimento misura i risultati delle 500 maggiori società (ossia le società a grande capitalizzazione di mercato) del mercato degli Stati Uniti. La capitalizzazione di mercato è determinata dal prezzo dell'azione moltiplicato per il numero di azioni emesse. Le società sono incluse nell'indice di riferimento, rettificato per il flottante, con una ponderazione basata sulla capitalizzazione di mercato. Rettificato per il flottante significa che per il calcolo dell'indice di riferimento vengono utilizzate solo le azioni destinate agli investitori internazionali, anziché tutte le azioni emesse da una società. La capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante è pari al prezzo dell'azione di una società moltiplicato per il numero di azioni destinate agli investitori internazionali. Il Fondo intende replicare l'indice di riferimento detenendo i titoli azionari che lo costituiscono in proporzioni simili ad esso. Il Fondo può inoltre impegnarsi in operazioni di prestito a breve termine garantite dei propri investimenti nei confronti di terzi idonei, al fine di generare reddito aggiuntivo per compensare i costi del Fondo.

**Derivati:** Il gestore degli investimenti potrà usare degli strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) per contribuire al raggiungimento dell'obiettivi di investimento del Fondo. Si possono utilizzare SFD a fini di investimento diretto. Si prevede un uso di SFD limitato.

#### **Fidelity Funds - America Fund - Y**

**Categoria:** Azionari USA

**Finalità:** Mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.

**Obiettivo della Gestione:** Il comparto persegue una gestione di tipo flessibile in linea con gli obiettivi della gestione stessa. La volatilità ad un anno Ex-Post del comparto risulta pari a N.D.. La volatilità Ex-Ante del comparto: N.D..

**Aree geograficamente/mercati di riferimento:** USA.

**Politica di investimento:** Il Comparto investe almeno il 70% in azioni di società statunitensi. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto.

**Derivati:** Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto.

#### **Credemvita SpA**

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it) - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)

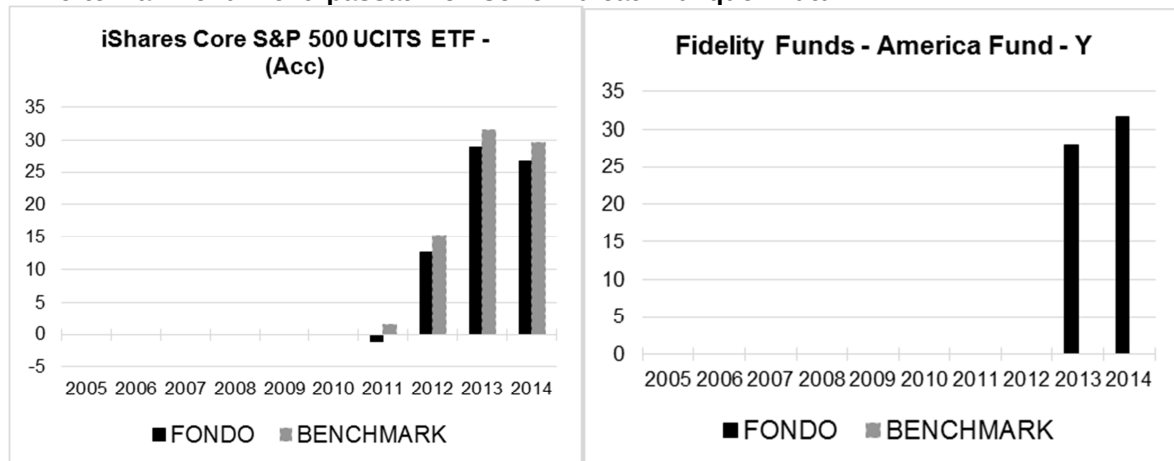




CREDEMVITA

**Tabella 3**

**Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



**Tabella 4**

| Commissioni                                               |      |
|-----------------------------------------------------------|------|
| Anno                                                      | TER  |
| <b>60414 - iShares Core S&amp;P 500 UCITS ETF - (Acc)</b> |      |
| 2012                                                      | N.D. |
| 2013                                                      | N.D. |
| 2014                                                      | N.D. |
| <b>60415 - Fidelity Funds - America Fund - Y</b>          |      |
| 2012                                                      | N.D. |
| 2013                                                      | N.D. |
| 2014                                                      | N.D. |

\*\*\*\*\*

**Informazioni relative al Fondo Esterno: State Street Global Advisors - Global Managed Volatility Equity Fund - I – Codice 60416 - Codice della Proposta: CLA15\_AZG.**

**Tabella 1**

| Denominazione                                                            | Codice interno | ISIN         | Domicilio Sicav | Gestore                                                | Gestore delegato (eventuale) | Valuta di denominazione | Direttiva Armonizzazione | Proventi      |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|-----------------|--------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------|
| State Street Global Advisors - Global Managed Volatility Equity Fund - I | 60416          | LU1111597263 | Lussemburgo     | State Street Global Advisors Luxembourg Management Srl | -                            | Euro                    | Armonizzato              | Accumulazione |

**Credemvita SpA**

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it) - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

**Tabella 2**

| Denominazione                                                            | Data inizio operatività | Tipologia e stile di gestione / Qualifica  | Benchmark / Parametro di riferimento | Scostamento dal benchmark | Orizzonte temporale | Grado di rischio |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|---------------------|------------------|
| State Street Global Advisors - Global Managed Volatility Equity Fund - I | 24/11/2014              | A Benchmark - Gestione Attiva Qualifica: - | 100% MSCI World (Net) Index          | N.D.                      | 20 anni             | Alto             |

**Tabella 2 bis**

| Denominazione                                                            | Commissioni di gestione | Rebates (in %) | Commissioni di gestione - Rebates |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------|-----------------------------------|
| State Street Global Advisors - Global Managed Volatility Equity Fund - I | 0,450%                  | 0,000%         | 0,450%                            |

**State Street Global Advisors - Global Managed Volatility Equity Fund - I**

**Categoria:** Azionari globali

**Finalità:** L'obiettivo del Fondo è quello di fornire rendimenti competitivi in relazione all'Indice MSCI World (Net) nel lungo termine mantenendo una volatilità relativamente bassa.

**Obiettivo della Gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 100% MSCI World (Net) Index.

**Aree geograficamente/mercati di riferimento:** Globale.

**Politica di investimento:** State Street Global Advisors, una divisione di State Street Bank and Trust Company (il "Subgestore degli investimenti") non si limita a cercare di replicare il rendimento dell'Indice. Piuttosto, il Subgestore degli investimenti sceglierà taluni titoli da acquistare e vendere che riterrà in grado di consentire al Fondo di ottenere un rendimento superiore a quello dell'Indice. Il Fondo acquisterà generalmente azioni dai paesi in cui l'Indice è compreso. Avvalendosi del proprio processo di investimento, il Subgestore degli investimenti cerca di selezionare i titoli che ritiene presentino minore volatilità rispetto all'Indice e il potenziale per conseguire rendimenti superiori a quelli dell'Indice. Inoltre, il Subgestore degli investimenti applica linee guida di diversificazione al portafoglio. Ponderando selezione e diversificazione dei titoli, il Subgestore degli investimenti mira a creare un portafoglio di azioni che raggiungerà l'obiettivo di investimento.

**Derivati:** Il Fondo può anche ricorrere a strumenti finanziari derivati (ossia, contratti finanziari i cui prezzi dipendono da una o più attività sottostanti) per una gestione efficiente del portafoglio e per ottenere l'esposizione degli investimenti.

**Credemvita SpA**

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it) - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)

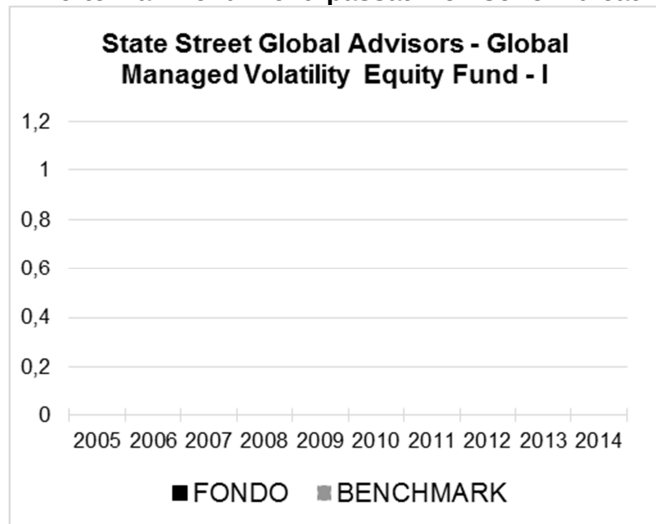




CREDEMVITA

**Tabella 3**

**Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



**Tabella 4**

| Commissioni                                                                             |      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------|
| Anno                                                                                    | TER  |
| <b>60416 - State Street Global Advisors - Global Managed Volatility Equity Fund - I</b> |      |
| 2012                                                                                    | N.D. |
| 2013                                                                                    | N.D. |
| 2014                                                                                    | N.D. |

\*\*\*\*\*

**Informazioni relative ai Fondi Esterni: Schroder International Selection Fund - Japanese Equity - C Euro Hedged - Codice 60417, Fidelity Active SStrategy - Emerging Markets Fund - A – Codice 60418 e Fidelity Funds - China Consumer Fund – Y – Codice 60419 - Codice della Proposta: CLA16\_AZPPE.**

**Tabella 1**

| Denominazione                                                           | Codice interno | ISIN         | Domicilio Sicav                           | Gestore                                          | Gestore delegato (eventuale) | Valuta di denominazione | Direttiva Armonizzazione | Proventi      |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------|
| Schroder International Selection Fund - Japanese Equity - C Euro Hedged | 60417          | LU0236738356 | Senningerberg, Granducato del Lussemburgo | Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. | -                            | Euro                    | Armonizzato              | Accumulazione |
| Fidelity Active SStrategy - Emerging Markets Fund - A                   | 60418          | LU0688698975 | Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo   | FIL Fund Management Limited                      | -                            | Euro                    | Armonizzato              | Accumulazione |
| Fidelity Funds - China                                                  | 60419          | LU0605514057 | Lussemburgo, Granducato                   | FIL Fund Management                              | -                            | Euro                    | Armonizzato              | Accumulazione |

**Credemvita SpA**

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it) - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

|                      |  |  |                    |            |  |  |  |  |
|----------------------|--|--|--------------------|------------|--|--|--|--|
| Consumer Fund<br>- Y |  |  | del<br>Lussemburgo | nt Limited |  |  |  |  |
|----------------------|--|--|--------------------|------------|--|--|--|--|

**Tabella 2**

| Denominazione                                                           | Data inizio operatività | Tipologia e stile di gestione / Qualifica  | Benchmark / Parametro di riferimento                        | Scostamento dal benchmark | Orizzonte temporale | Grado di rischio |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|------------------|
| Schroder International Selection Fund - Japanese Equity - C Euro Hedged | 16/12/2005              | A Benchmark - Gestione Attiva Qualifica: - | 100% Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TR) EUR Hedged | N.D.                      | 20 anni             | Alto             |
| Fidelity Active SStrategy - Emerging Markets Fund - A                   | 31/10/2011              | Flessibile Qualifica: -                    | N.E.                                                        | N.E.                      | 20 anni             | Molto Alto       |
| Fidelity Funds - China Consumer Fund - Y                                | 12/02/2014              | Flessibile Qualifica: -                    | N.E.                                                        | N.E.                      | 20 anni             | Molto Alto       |

**Tabella 2 bis**

| Denominazione                                                           | Commissioni di gestione | Rebates (in %) | Commissioni di gestione - Rebates |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------|-----------------------------------|
| Schroder International Selection Fund - Japanese Equity - C Euro Hedged | 0,750%                  | 0,000%         | 0,750%                            |
| Fidelity Active SStrategy - Emerging Markets Fund - A                   | 1,500%                  | 0,000%         | 1,500%                            |
| Fidelity Funds - China Consumer Fund - Y                                | 1,500%                  | 0,000%         | 1,500%                            |

### **Schroder International Selection Fund - Japanese Equity - C Euro Hedged**

**Categoria:** Azionari pacifico

**Finalità:** Il fondo mira a generare una crescita del capitale.

**Obiettivo della Gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 100% Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TR) EUR Hedged.

**Aree geograficamente/mercati di riferimento:** Giappone.

**Politica di investimento:** Almeno due terzi del fondo (liquidità esclusa) saranno investiti in azioni di società giapponesi, senza alcun orientamento specifico in termini di settori o di dimensioni delle società. Nella costruzione del portafoglio, vengono privilegiate le società con promettenti prospettive, gestite da management efficienti e in grado di sostenere una crescita costante degli utili. Riteniamo, infatti, che queste società presentino le prospettive migliori nel lungo periodo. Il fondo può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità.

**Derivati:** Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo di investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

### **Fidelity Active SStrategy - Emerging Markets Fund - A**

**Categoria:** Azionari paesi emergenti

**Finalità:** Mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine.

**Obiettivo della Gestione:** Il comparto persegue una gestione di tipo flessibile in linea con gli obiettivi della gestione stessa. La volatilità ad un anno Ex-Post del comparto risulta pari a N.D.. La volatilità Ex-Ante del comparto: N.D..

#### **Credemvita SpA**

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it) - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

**Aree geograficamente/mercati di riferimento:** Mercati Emergenti.

**Politica di investimento:** Almeno il 70% investito in azioni e strumenti correlati con esposizioni a società che hanno la loro sede principale, o che sono quotate, o che svolgono la parte essenziale delle loro attività nei mercati globali emergenti. I mercati emergenti includono (a titolo esemplificativo) quelli in America Latina, Sud-Est asiatico, Africa, Europa orientale (Russia compresa) e Medioriente. Il comparto può investire il suo patrimonio netto direttamente in Azioni cinesi di classe A e B. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto.

**Derivati:** Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto. Può anche fare largo utilizzo di derivati che comprendono strumenti o strategie più complessi al fine di perseguire l'obiettivo di investimento, con conseguente effetto leva. In queste situazioni, a causa di tale ulteriore esposizione, la performance può aumentare o diminuire più di quanto sarebbe successo in altre occasioni.

### Fidelity Funds - China Consumer Fund - Y

**Categoria:** Azionari pacifico

**Finalità:** Mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.

**Obiettivo della Gestione:** Il comparto persegue una gestione di tipo flessibile in linea con gli obiettivi della gestione stessa. La volatilità ad un anno Ex-Post del comparto risulta pari a N.D.. La volatilità Ex-Ante del comparto: N.D..

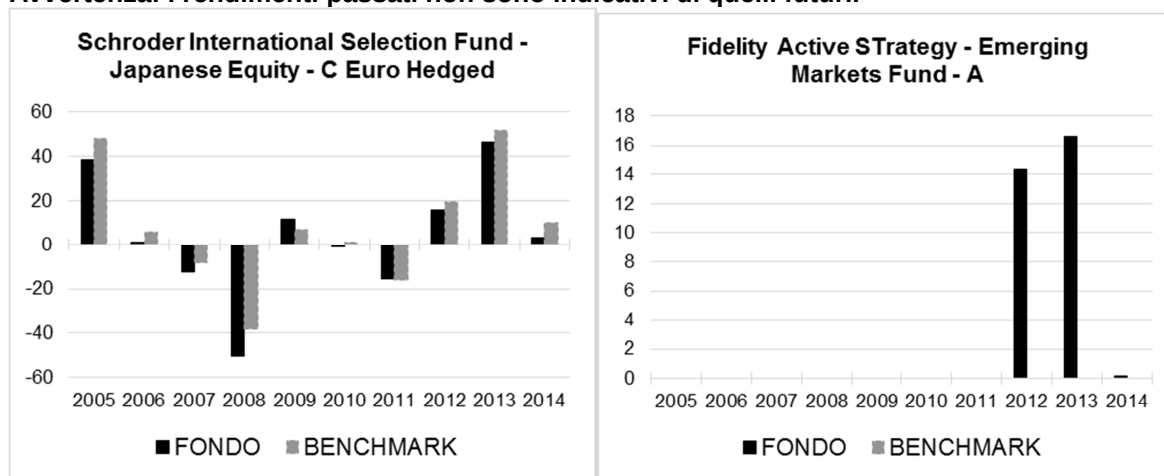
**Aree geograficamente/mercati di riferimento:** Cina, Hong Kong.

**Politica di investimento:** Almeno il 70% investito in titoli azionari di società che abbiano la sede principale o svolgano la maggior parte delle loro attività in Cina o ad Hong Kong. Queste società si occupano di sviluppo, produzione o vendita di merci o servizi ai consumatori cinesi. Il comparto può investire il suo patrimonio netto direttamente in Azioni cinesi di classe A e B. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto. Il comparto può investire direttamente in Azioni cinesi di classe A tramite quote QFII di FIL Investment Management (Hong Kong) Limited. Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto direttamente in Azioni cinesi di classe A e B (con esposizione complessiva comprendente investimenti diretti e indiretti fino al 30% del suo patrimonio).

**Derivati:** Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto.

### Tabella 3

**Avvertenza:** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



#### Credemvita SpA

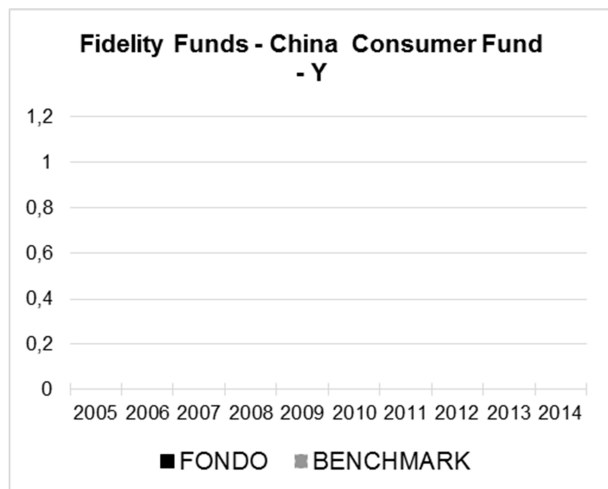
Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it) - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA



**Tabella 4**

| Commissioni                                                                            |      |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------|
| Anno                                                                                   | TER  |
| <b>60417 - Schroder International Selection Fund - Japanese Equity - C Euro Hedged</b> |      |
| 2012                                                                                   | N.D. |
| 2013                                                                                   | N.D. |
| 2014                                                                                   | N.D. |
| <b>60418 - Fidelity Active SStrategy - Emerging Markets Fund - A</b>                   |      |
| 2012                                                                                   | N.D. |
| 2013                                                                                   | N.D. |
| 2014                                                                                   | N.D. |
| <b>60419 - Fidelity Funds - China Consumer Fund - Y</b>                                |      |
| 2012                                                                                   | N.D. |
| 2013                                                                                   | N.D. |
| 2014                                                                                   | N.D. |

\*\*\*\*\*

**Informazioni relative ai Fondi Esterni: db x-trackers II - Australian Dollar Cash UCITS ETF - Codice 60420, db x-trackers II - Canadian Dollar Cash UCITS ETF - 1C - Codice 60421 e db x-trackers II - Sterling Cash UCITS ETF - 1D - Codice 60422 - Codice della Proposta: CLA17\_AZCT.**

**Tabella 1**

| Denominazione      | Codice interno | ISIN       | Domicilio Sicav | Gestore | Gestore delegato (eventuale) | Valuta di denominazione | Direttiva Armonizzazione | Proventi     |
|--------------------|----------------|------------|-----------------|---------|------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------|
| db x-trackers II - | 60420          | LU04825180 | Lussembur       | DB      | State Street                 | Euro                    | Armonizzato              | Accumulazion |

**Credemvita SpA**

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it) - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

|                                                        |       |              |                                         |                      |                                               |      |             |               |
|--------------------------------------------------------|-------|--------------|-----------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------------|------|-------------|---------------|
| Australian Dollar Cash UCITS ETF                       |       | 31           | go, Granducato del Lussemburgo          | Platinum Advisors    | Global Advisors Limited ("SSgA")              |      |             | e             |
| db x-trackers II - Canadian Dollar Cash UCITS ETF - 1C | 60421 | LU0892103994 | Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo | DB Platinum Advisors | State Street Global Advisors Limited ("SSgA") | Euro | Armonizzato | Accumulazione |
| db x-trackers II - Sterling Cash UCITS ETF - 1D        | 60422 | LU0321464652 | Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo | DB Platinum Advisors | State Street Global Advisors Limited ("SSgA") | Euro | Armonizzato | Accumulazione |

**Tabella 2**

| Denominazione                                          | Data inizio operatività | Tipologia e stile di gestione / Qualifica             | Benchmark / Parametro di riferimento                                   | Scostamento dal benchmark | Orizzonte temporale | Grado di rischio |
|--------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|------------------|
| db x-trackers II - Australian Dollar Cash UCITS ETF    | 08/05/2013              | A Benchmark - Gestione Passiva Qualifica: Indicizzato | 100% Deutsche Bank AUSTRALIA OVERNIGHT MONEY MARKET TOTAL RETURN Index | N.E.                      | 20 anni             | Alto             |
| db x-trackers II - Canadian Dollar Cash UCITS ETF - 1C | 23/10/2013              | A Benchmark - Gestione Passiva Qualifica: Indicizzato | 100% Deutsche Bank CANADIAN DOLLAR ON (Overnight) Index                | N.E.                      | 20 anni             | Alto             |
| db x-trackers II - Sterling Cash UCITS ETF - 1D        | 29/01/2008              | A Benchmark - Gestione Passiva Qualifica: Indicizzato | 100% SONIA TOTAL RETURN Index                                          | N.E.                      | 20 anni             | Alto             |

**Tabella 2 bis**

| Denominazione                                          | Commissioni di gestione | Rebates (in %) | Commissioni di gestione - Rebates |
|--------------------------------------------------------|-------------------------|----------------|-----------------------------------|
| db x-trackers II - Australian Dollar Cash UCITS ETF    | 0,200%                  | 0,000%         | 0,200%                            |
| db x-trackers II - Canadian Dollar Cash UCITS ETF - 1C | 0,200%                  | 0,000%         | 0,200%                            |
| db x-trackers II - Sterling Cash UCITS ETF - 1D        | 0,150%                  | 0,000%         | 0,150%                            |

### **db x-trackers II - Australian Dollar Cash UCITS ETF**

**Categoria:** Azionari commodity/tematici

**Finalità:** L'investimento mira a riflettere il rendimento del Deutsche Bank AUSTRALIA OVERNIGHT MONEY MARKET TOTAL RETURN INDEX (l'Indice).

**Obiettivo della Gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 100% Deutsche Bank AUSTRALIA OVERNIGHT MONEY MARKET TOTAL RETURN Index.

**Aree geograficamente/mercati di riferimento:** Australia.

#### **Credemvita SpA**

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it) - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

**Politica di investimento:** Al fine di conseguire l'obiettivo, il Fondo acquisterà titoli di debito negoziabili (obbligazioni) e/o investirà in depositi di liquidità e stipulerà uno o più contratti finanziari (derivati) con Deutsche Bank relativi alle obbligazioni/ai depositi e al deposito del nozionale che matura l'IOCR, per ottenere il rendimento sull'Indice.

**Derivati:** Il comparto investe in strumenti derivati per ottenere il rendimento sull'indice.

#### db x-trackers II - Canadian Dollar Cash UCITS ETF - 1C

**Categoria:** Azionari commodity/tematici

**Finalità:** L'investimento mira a riflettere il rendimento del DB CANADIAN DOLLAR ON (Overnight) Index.

**Obiettivo della Gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 100% Deutsche Bank CANADIAN DOLLAR ON (Overnight) Index.

**Aree geograficamente/mercati di riferimento:** Canada.

**Politica di investimento:** Al fine di conseguire l'obiettivo, il Fondo investirà in valori mobiliari e/o depositi di liquidità garantiti e/o non garantiti e stipulerà contratti finanziari (derivati) con Deutsche Bank relativi ai valori mobiliari e/o ai depositi di liquidità garantiti e/o non garantiti, e al deposito nozionale che matura un interesse al tasso CORRA.

**Derivati:** Il comparto investe in strumenti derivati per ottenere il rendimento sull'indice.

#### db x-trackers II - Sterling Cash UCITS ETF - 1D

**Categoria:** Azionari commodity/tematici

**Finalità:** L'investimento mira a riflettere il rendimento dell'Indice SONIA TOTAL RETURN Index.

**Obiettivo della Gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 100% SONIA TOTAL RETURN Index.

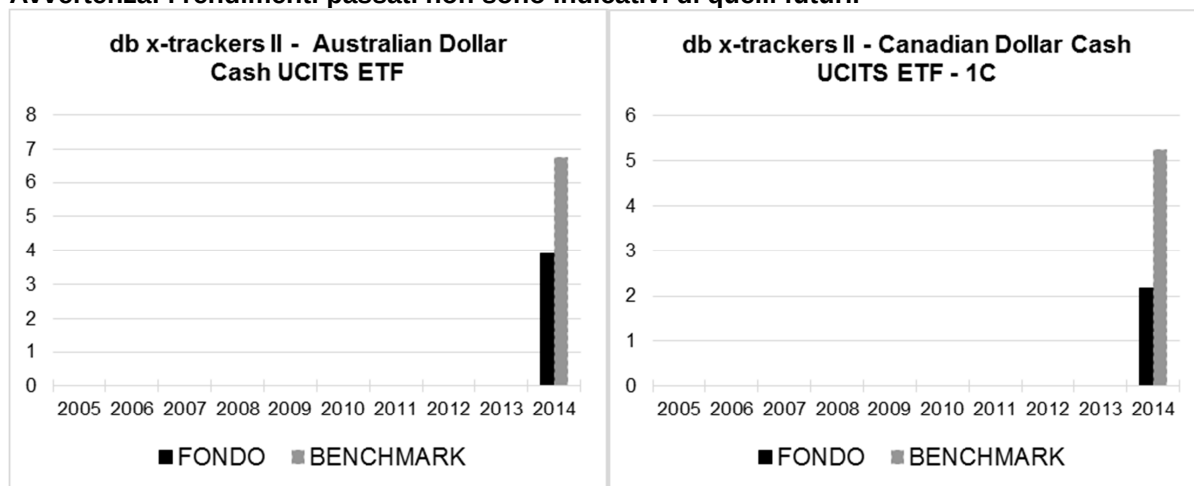
**Aree geograficamente/mercati di riferimento:** UK

**Politica di investimento:** Al fine di conseguire l'obiettivo, il Fondo acquisterà titoli di debito negoziabili (obbligazioni) e/o investirà in depositi di liquidità e stipulerà uno o più contratti finanziari (derivati) con Deutsche Bank relativi alle obbligazioni/ai depositi e al deposito del nozionale che matura il SONIA, per ottenere il rendimento sull'Indice.

**Derivati:** Il comparto investe in strumenti derivati per ottenere il rendimento sull'indice.

### Tabella 3

**Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**



#### Credemvita SpA

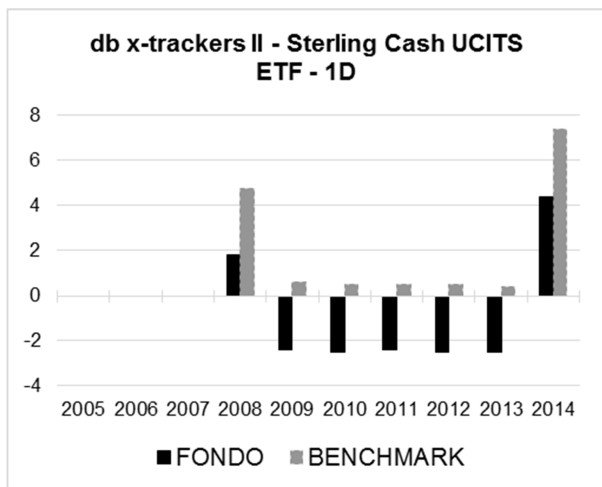
Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it) - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA



\*\*\*\*\*

Cordiali saluti.

Carlo Antonio Menozzi  
Direttore Generale

**Credemvita SpA**

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it) - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)

