

CREDEMVITA S.p.A.

**Relazioni e Bilancio al
31/12/2019**

CREDEMVITA S.p.A.

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.

Sede in Reggio Emilia, Via Sani, 1

Capitale sociale Euro 121.600.044

Codice Fiscale 01437550351

* * * * *

Registro delle Imprese

presso la C.C.I.A.A. di Reggio Emilia e codice fiscale n. 01437550351

REA n. 185343 presso la C.C.I.A.A. di Reggio Emilia

* * * * *

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2019

* * * * *

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2019

Il bilancio che sottoponiamo per l'esame e l'approvazione, oggetto di revisione contabile da parte di EY S.p.a., chiude con un utile di 59.997 migliaia di Euro.

Di seguito si riporta una descrizione dell'andamento del mercato e della situazione della società e dell'andamento della gestione nel suo complesso.

1. IL QUADRO ECONOMICO NAZIONALE

Per una migliore valutazione dei risultati, Vi sottoponiamo una breve sintesi sull'andamento delle assicurazioni vita in Italia e di seguito l'analisi dei dati aziendali.

Evoluzione del mercato assicurativo vita italiano

Nel 2019 il mercato italiano delle assicurazioni sulla vita ha risentito della minore raccolta in prodotti unit-linked, non compensata dallo sviluppo dei prodotti tradizionali. Questi ultimi hanno realizzato importanti volumi di raccolta nella prima parte dell'anno, quando il rendimento dei titoli di Stato italiani è stato tale da favorire l'offerta di prodotti tradizionali in risposta alla domanda di protezione delle famiglie. Successivamente, a seguito della riduzione del rendimento dei titoli, gli operatori hanno ridotto l'operatività di ramo I, specie nella forma stand alone, e si sono orientati principalmente sui prodotti unit-linked, sostenuti anche dall'andamento dei mercati finanziari.

Credemvita ha raccolto nel corso del 2019 premi per un totale di 890.077 migliaia di Euro. La raccolta si è ripartita tra tre canali di vendita: Credito Emiliano S.p.A. Banca Euromobiliare S.p.A. e Creacasa Agenzia.

La raccolta di Credito Emiliano S.p.A. è stata pari a 759.757 migliaia di Euro, pari all'85,4% del totale, Banca Euromobiliare ha raccolto premi per 130.182 migliaia di Euro, pari al 14,6% del totale; infine, Creacasa Agenzia ha raccolto premi per 139 migliaia di Euro, pari allo 0,02% del totale.

Relativamente alla composizione della raccolta, Credito Emiliano ha orientato l'attività di vendita prevalentemente sui prodotti vita tradizionali, rivalutabili e di protezione che hanno registrato una raccolta pari al 47,9% del totale, in risposta alle esigenze della clientela di protezione dell'investimento e garanzia di rendimenti minimi; sui prodotti di tipo finanziario assicurativo di ramo III ha registrato una raccolta pari al 47,6% del totale prevalentemente sui prodotti Collection, l'ulteriore 4,5% di raccolta totale è stato registrato sul Fondo Pensione. Banca Euromobiliare S.p.A. ha raccolto la maggior parte dei premi (67,3%) sui prodotti di ramo III sempre nella componente Unit Linked, il 26,1% sui prodotti vita tradizionali e il 6,5% sul Fondo Pensione. Creacasa Agenzia ha raccolto tutti i premi sui prodotti di protezione.

2. FATTI SIGNIFICATIVI DELL'ESERCIZIO ED EVOLUZIONE NORMATIVA

L'anno 2019 e i primi mesi dell'anno 2020 sono stati caratterizzati da importanti adempimenti relativi alla normativa emanata dall'IVASS e dalle altre Autorità di Vigilanza di settore (CONSOB e COVIP).

Si elencano, pertanto, qui di seguito gli interventi regolamentari e i provvedimenti maggiormente significativi emanati dall'IVASS sia con riferimento all'anno 2019 sia con riferimento ai primi mesi del 2020.

IVASS - Regolamento n. 43 del 12 febbraio 2019 concernente l'attuazione delle disposizioni sulla sospensione temporanea delle minusvalenze nei titoli non durevoli.

IVASS - Regolamento n. 44 del 12 febbraio 2019 in materia di antiriciclaggio su organizzazione, procedure e controlli interni e adeguata verifica della clientela.

IVASS - Provvedimento n. 83 del 29 gennaio 2019 recante ulteriori disposizioni a favore dei danneggiati colpiti dagli eventi sismici 2016-2017.

IVASS - Provvedimento n. 84 del 13 febbraio 2019 recante le modalità e i termini per la comunicazione all'IVASS delle informazioni su partecipazioni e stretti legami in capo agli iscritti nel RUI, ai sensi degli artt. 3, comma 1 del D.lgs. n. 68/2018 e 105 del Reg. IVASS n. 40/2018.

IVASS - Provvedimento n. 86 del 14 maggio 2019 recante modifiche ai Regolamenti IVASS n. 1 dell'8 ottobre 2013 e n. 39 del 2 agosto 2018, concernenti la procedura di irrogazione delle sanzioni amministrative.

IVASS - Provvedimento n. 87 del 23 luglio 2019 recante modifiche al provvedimento IVASS n. 39 del 4 dicembre 2015 concernente le modalità e i termini per il versamento del contributo di vigilanza a carico delle imprese di assicurazione e di riassicurazione a partire dall'anno 2016

IVASS - Provvedimento n. 90 del 05 novembre 2019 recante le modifiche al Regolamento n. 39/2018, concernente la procedura di irrogazione delle sanzioni amministrative e le disposizioni attuative, e ai Regolamenti nn. 1 e 2/2013.

IVASS - Provvedimento n. 91 del 07 novembre 2019 concernente la fissazione dell'aliquota per il calcolo degli oneri di gestione da dedursi dai premi assicurativi incassati nell'esercizio 2020 ai fini della determinazione del contributo di vigilanza sull'attività di assicurazione e riassicurazione.

IVASS - Provvedimento n. 92 del 19 novembre 2019 concernente modifiche e integrazioni al regolamento IVASS n. 43 del 12 febbraio 2019 concernente l'attuazione delle disposizioni sulla sospensione temporanea delle minusvalenze nei titoli non durevoli.

IVASS - Provvedimento n. 94 del 30 dicembre 2019 relativo ad un ulteriore differimento del periodo di sospensione dei termini del pagamento dei premi per i danneggiati colpiti dagli eventi sismici 2016-2017.

IVASS - Lettera al mercato del 22 febbraio 2019 relativo all'aggiornamento delle istruzioni per la trasmissione dei dati di cui all'art. 4, comma 2, del Provvedimento IVASS n. 3 del 21 maggio 2013.

IVASS - Lettera al mercato del 28 febbraio 2019 relativo agli esiti delle analisi macroprudenziali delle Relazioni di valutazione dei rischi e della solvibilità (ORSA).

IVASS - Lettera al mercato del 13 marzo 2019 recante istruzioni sulla trasmissione all'IVASS delle informazioni previste dalla Direttiva 2009/138/CE (Solvency II) e dai Regolamenti (UE) nn. 1374/2014 e 2015/730 della BCE, sugli obblighi di segnalazione statistica delle imprese di assicurazione.

IVASS - Lettera al mercato del 19 giugno 2019 in tema di valutazione dei rischi di riciclaggio di denaro e finanziamento del terrorismo da parte dell'IVASS. Le imprese estere che operano in Italia in libera prestazione di servizi nei rami Vita devono inviare la sezione V (Intermediari) entro il 30/09/2019.

IVASS – Lettera al mercato del 19 giugno 2019 in tema di autovalutazione dei rischi di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo. Relazione annuale della funzione antiriciclaggio. I termini di scadenza sono fissati al: 30/09/2019 per inviare le sezioni da I a V; 31/10/2019 per inviare una nuova sezione VI.

IVASS – Lettera al mercato del 20 giugno 2019 in tema di presentazione alle imprese dei nuovi protocolli per lo scambio delle informazioni anagrafiche e statistiche.

IVASS – Lettera al mercato del 27 giugno 2019 in tema di polizze vita dormienti - Richiesta dati alle imprese per valutare l'impatto della liquidazione delle polizze "risvegliate".

IVASS – Lettera al mercato del 26 agosto 2019 relativa al contributo di vigilanza anno 2019.

IVASS – Lettera al mercato del 04 ottobre 2019 sulla nuova struttura organizzativa dell'IVASS.

IVASS – Lettera al mercato del 16 gennaio 2020 nuovo protocollo per lo scambio di informazioni - rilevazione statistica trimestrale dei premi.

Si elencano, inoltre, i provvedimenti maggiormente significativi emanati e dalle altre Autorità di Vigilanza (CONSOB e COVIP).

CONSOB - Delibera 28 dicembre 2018 in tema di determinazione della contribuzione dovuta per l'esercizio 2019, ai sensi dell'articolo 40, della legge n. 724/1994.

CONSOB - Delibera 24 luglio 2019 con cui ha approvato le modifiche di adeguamento delle disposizioni del Regolamento Emittenti con le previsioni del Regolamento (UE) 2017/1129 in materia di prospetti informativi da pubblicare per l'offerta pubblica o l'ammissione alla negoziazione di titoli in un mercato regolamentato (Regolamento Prospetto).

COVIP - Deliberazione del 13 marzo 2019 in tema di determinazione della misura, dei termini e delle modalità di versamento del contributo dovuto alla COVIP da parte delle forme pensionistiche complementari nell'anno 2019, ai sensi dell'art. 1, comma 65, della legge 23 dicembre 2005, n. 266 (GU 6/5/2019, n. 104).

COVIP - Pubblica consultazione del 29/03/2019: Schema di Direttive alle forme pensionistiche complementari (IORP II) in tema di adeguamento alle novità normative derivanti dal D.Lgs 147/2018, che recepisce la Direttiva dell'Unione europea 2016/2341 (c.d. IORP II) per il sistema di governo dei fondi pensione e trasparenza nei rapporti con gli aderenti.

COVIP - Deliberazione del 22 maggio 2019 in tema di disposizioni in ordine alla parità di trattamento tra uomini e donne nelle forme pensionistiche complementari collettive (G.U. 5/6/2019, n. 130).

3. SITUAZIONE DELLA SOCIETÀ E ANDAMENTO DELLA GESTIONE NEL SUO COMPLESSO

3.1 Risultati commerciali della società

	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Commerciali:						
Premi emessi	1.275.899	1.578.929	1.342.575	1.228.042	1.138.972	890.077
Riserve tecniche	4.182.082	5.345.612	6.219.148	6.744.990	6.889.301	7.341.466
N. polizze in essere	106.116	113.362	118.823	120.765	124.924	125.207

Dati di sintesi (in migliaia di Euro)

I risultati commerciali della Compagnia evidenziano una raccolta complessiva di 890.077 migliaia di euro, in calo del 22% rispetto a quella del 2018.

La dinamica dei premi emessi dell'esercizio è caratterizzata da un mix di portafoglio in linea con l'esercizio precedente, distribuzione a favore dei prodotti Unit Linked nonostante abbiano registrato una flessione del 19% rispetto al 2018 (da 556.592 migliaia di euro del 2018 a 449.544 migliaia di euro del 2019), i prodotti rivalutabili di Ramo I e V hanno invece registrato una flessione del 28% passando da 517.847 migliaia di euro del 2018 a 337.509 migliaia di euro del 2019. In leggero aumento i premi relativi alle polizze di copertura caso morte che hanno registrato un +2% passando da 24.117 migliaia di euro a 24.489 migliaia di euro; anche i premi del Fondo Pensione (ramo VI) sono in ulteriore crescita, passando da 40.415 migliaia di euro del 2018 a 42.535 migliaia di euro del 2019, facendo registrare un aumento del 5%.

3.2 Risultati economici

	2019	%	2018	%
Premi dell'esercizio, al netto della riassicurazione	884.559	100,0	1.132.540	100,0
Oneri relativi ai sinistri, al netto delle cessioni in riassicurazione	-735.882	-83,2	-788.709	-69,6
Variazione delle riserve tecniche, al netto delle cessioni in riassicurazione	-455.806	-51,5	-122.945	-10,9
Ristorni e partecipazioni agli utili				
Spese di gestione	-15.012	-1,7	-13.682	-1,2
Proventi e oneri patrimoniali-finanziari	442.899	50,1	-194.097	-17,1
Altri proventi e oneri tecnici	-33.716	-3,8	-38.350	-3,4
Utile da investimenti trasferito al conto non tecnico	-10.051	-1,1	0	0,0
Risultato del conto tecnico	76.991	8,7	-25.243	-2,2
Utile da investimenti trasferito dal conto tecnico	10.051	1,1	0	0,0
Altri proventi e oneri	-7.500	-0,8	-6.221	-0,5
Proventi e oneri straordinari	6.497	0,7	33.520	3,0
Risultato prima delle imposte	86.039	9,7	2.056	0,2
Imposte sul reddito dell'esercizio	-26.042	-2,9	-907	-0,1
Utile dell'esercizio	59.997	6,8	1.149	0,1

(dati in migliaia di euro)

Il risultato prima delle imposte è in forte aumento rispetto a quello dell'esercizio precedente, principalmente grazie alle plusvalenze da valutazione registrate al 31/12.

Al 31 dicembre 2019 si registrano plusvalenze da valutazione di strumenti finanziari che ammontano a circa 35 milioni di euro, mentre per l'esercizio 2018, sempre in assenza di applicazione del decreto anticrisi, il saldo tra minusvalenze e riprese di valore su strumenti finanziari era stata pari a -45 milioni di euro.

Segnaliamo di seguito i principali indici gestionali:

Indici di Bilancio	2019	2018
Risultato lordo ante imposte/Riserve totali nette	1,17%	0,03%
Risultato del conto tecnico/Riserve totali nette	1,05%	-0,37%
Spese di amministrazione/Premi al netto riassicurazione	1,08%	0,84%
Spese di amministrazione/ Riserve totali nette	0,13%	0,14%

Tutti gli indicatori gestionali mostrano un esercizio 2019 caratterizzato da una crescita dei ricavi riconducibili a tutti i rami di attività e da costi operativi aziendali sostanzialmente flat anno su anno.

Nelle dinamiche di crescita dei ricavi ricordiamo la variazione ascrivibile al comparto delle polizze Unit Linked che, grazie alle commissioni di overperformance, hanno generato nell'anno maggiori ricavi per circa 2,9 milioni di euro. In aumento anche i ricavi riconducibili al portafoglio delle polizze temporanee caso morte (individuali e collettive) e del fondo pensione (maggiori introiti per circa 1,7 milioni di euro rispetto l'esercizio 2018)

Risulta in leggera crescita, in raffronto al 2018, il rapporto delle spese di amministrazione sui premi conseguenza esclusivamente di minori premi (-22%) con spese flat a/a mentre risulta pressoché invariato l'indicatore in rapporto alle riserve nette.

Requisito Patrimoniale di Solvibilità

La posizione di solvibilità in base al quadro normativo Solvency II è determinata come rapporto tra i fondi propri ammissibili e il requisito patrimoniale di solvibilità (SCR).

In base a quanto richiesto dall'Art. 62 del Provvedimento N. 53 del 6 dicembre 2016 si riporta al riguardo la seguente informativa:

- Fondi propri ammissibili 445 milioni di euro
- Requisito Patrimoniale di Solvibilità 204 milioni di euro
- Requisito Patrimoniale Minimo 92 milioni di euro

La classificazione dei fondi propri in funzione dei tiers previsti dalla normativa Solvency II, che rappresentano il diverso grado di capacità di assorbimento delle perdite dei diversi elementi, è illustrata dalla seguente tabella:

Importi in milioni di Euro					
	Totale	Tier 1	Tier1 (restricted)	Tier 2	Tier 3
Fondi propri ammissibili al SCR	445	343		102	
Fondi propri ammissibili al MCR	362	343		19	

L'indice di solvibilità risultante è pari al 218,67% quale rapporto tra mezzi propri e Requisito Patrimoniale di Solvibilità, e pari al 394,82% quale rapporto tra mezzi propri e Requisito Patrimoniale Minimo.

I dati riportati costituiscono dati preliminari che potrebbero essere soggetti a ulteriori aggiornamenti nella prospettiva della redazione della Relazione sulla Solvibilità e Condizione Finanziaria che sarà pubblicata entro il 7 aprile 2020 ai sensi dell'art. 47-septies, comma 1 del Codice delle Assicurazioni private.

4. EVOLUZIONE DEL PORTAFOGLIO ASSICURATIVO

Si espone di seguito l'articolazione dei premi lordi di competenza per tipologia di prodotto:

Prodotti	31/12/19	31/12/18	Variazione %
Unit Linked collegate a fondi esterni	417.365	502.033	-17%
Polizze a tasso garantito	373.509	517.847	-28%
Unit Linked collegate a fondi interni	32.179	54.559	-41%
Caso morte	24.489	24.118	+2%
Fondi Pensione	42.535	40.415	+5%
Totale	890.077	1.138.972	-22%

(dati in migliaia di euro)

La produzione dell'anno si è concentrata sulla componente di ramo III, che ha fatto registrare una raccolta pari al 50% del totale anche se in flessione del 19% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

I prodotti tradizionali di ramo I e V, che garantiscono un tasso minimo di rendimento, rappresentano il 42% del totale.

I prodotti di copertura di puro rischio connessi a prestiti personali e mutui costituiscono il 3% del totale e la raccolta registra un incremento del 2%.

La raccolta sul ramo VI registra un incremento rispetto al 2018 pari al 5% e rappresenta il 5% della produzione totale.

5. ANDAMENTO DEI SINISTRI NEI PRINCIPALI RAMI ESERCITATI

Nell'anno sono state rilevate "uscite", al lordo della riassicurazione, per 743.984 migliaia di euro (772.883 migliaia di euro nel 2018).

Di seguito si riportano i dettagli degli oneri per sinistri suddivisi per tipologia di pagamento e per tipologia di prodotti:

Prodotti	Scadenze	Sinistri	Riscatti	Spese liquidazione
Unit Linked collegate a fondi esterni	9.752	61.962	229.985	23
Polizze a tasso garantito	16.432	79.046	219.216	98
Unit Linked collegate a fondi interni	294	10.075	93.998	8
Caso morte	0	7.370	0	2
Fondi Pensione	4.566	0	11.153	4
Totale	31.044	158.453	554.352	135

(dati in migliaia di euro)

6. LE FORME RIASSICURATIVE MAGGIORMENTE SIGNIFICATIVE ADOTTATE NEI PRINCIPALI RAMI ESERCITATI

La società ha in essere due trattati di riassicurazione a “premio di rischio” con la società Munich Re, attivo per le polizze vita di “puro rischio” individuali e cpi e un trattato di riassicurazione a premi commerciali con la Compagnia di Riassicurazione RGA International Reinsurance Company LTD per le coperture caso morte legate alle cessioni del V stipendio. Il saldo tecnico della riassicurazione risulta negativo per 639 migliaia di euro contro un onere di 577 migliaia di euro al 31 dicembre 2018.

7. LE ATTIVITÀ DI RICERCA E DI SVILUPPO E I NUOVI PRODOTTI IMMESSI SUL MERCATO

Nell'esercizio 2019 sono stati realizzati i seguenti adeguamenti normativi sui prodotti:

- aggiornamento del "Fondo Pensione Aperto Credemprevidenza" e del "PIP Credemvita Futura" andando a regolamentare su entrambi i prodotti la disciplina della “Rendita Integrativa Temporanea Anticipata” (RITA), a recepimento delle disposizioni normative di cui alla Legge 27 dicembre 2017 n. 205 (Legge di Bilancio per il 2018), delle indicazioni della COVIP di cui alla Circolare n. 888 del 8 febbraio 2018;
- aggiornamento della modulistica e del processo di raccolta consensi in ottica GDPR (riferito a tutti i prodotti);
- aggiornamento della modulistica e del processo in ottica IDD (riferito ai prodotti di protection e ai prodotti IBIP);
- l'inserimento, nei prodotti “Credemvita Collection” (Tariffa 60073), “Credemvita Collection PRO” (Tariffa 60083) e “Credemvita Private Collection” (Tariffa 60091), di 65 nuovi fondi esterni sottostanti, disponibili per la sottoscrizione alla clientela.

8. LE LINEE ESSENZIALI SEGUITE NELLA POLITICA DEGLI INVESTIMENTI

I mezzi propri e le riserve connesse a polizze rivalutabili risultano investiti in titoli di Stato quotati (65,3% rispetto al 64,9% nel 2018), di cui la parte prevalente a tasso fisso (63,9% rispetto al 63,6% nel 2018), in obbligazioni quotate (13,2% rispetto al 10,0% nel 2018) e in Fondi comuni di investimento e sicav (21,5% rispetto al 25,1% nel 2018). Nel periodo è aumentata la parte di portafoglio investita in titoli di Stato quotati e in obbligazioni quotate, mentre è diminuita la componente investita in Fondi comuni di investimento e sicav. Di seguito si riporta la situazione rispetto all'esercizio precedente.

Tipologia	Controvalore di bilancio 31/12/2019	%	Controvalore di bilancio 31/12/2018	%
Fondi comuni di investimento e sicav:	808.666	21,51	976.811	25,09
- obbligazionari	638.003	16,97	659.682	16,94
- azionari	168.494	4,48	316.375	8,13
- immobiliari	2.169	0,06	754	0,02
Titoli di stato quotati:	2.453.451	65,25	2.527.539	64,91
- tasso variabile	49.794	1,32	50.457	1,30
- tasso fisso	2.403.657	63,93	2.477.082	63,62
Obbligazioni quotate:	497.726	13,24	387.663	9,96
- tasso variabile	90.047	2,39	285.919	7,34
- tasso fisso	407.679	10,84	101.744	2,61
Depositi presso enti creditizi	0	0,00	1.281	0,03
- conto corrente vincolato c/o Banca IMI	0	0,00	1.281	0,03
Investimenti finanziari diversi	0	0,00	432	0,01
- Premi per opzioni da esercitare	0	0,00	432	0,01
Totale	3.759.843	100	3.893.726	100

(dati in migliaia di euro)

Al 31.12.19, il portafoglio della gestione separata Credemvita risultava ripartito nelle seguenti classi di attività:

Gestione Separata Credemvita (in migliaia di euro)

Investimenti	Controvalore di carico 31/12/2019	%
BTP	247.340	61,62
Altri titoli di Stato	61.394	15,30
Obbligazioni	14.428	3,59
Fondi comuni di investimento e sicav	59.361	14,79
Liquidità	18.849	4,70
TOTALE	401.372	100

Il rendimento della gestione separata Credemvita è stato del 3,52% al lordo della retrocessione (3,31% nel 2018). Tale risultato, visto l'andamento dei mercati finanziari, nonché la natura degli impegni contrattuali assunti, è reputato soddisfacente.

Di seguito proponiamo l'evoluzione del tasso di rendimento della gestione separata nell'ultimo quinquennio:

2015	2016	2017	2018	2019
5,20%	3,81%	3,12%	3,31%	3,52%

Per quanto riguarda la gestione separata Credemvita II, il portafoglio al 31.12.19 risultava ripartito nelle seguenti classi di attività:

Gestione Separata Credemvita II (in migliaia di euro)

Investimenti	Controvalore di carico 31/12/2019	%
BTP	1.039.484	30,20
Altri titoli di Stato	967.470	28,10
Obbligazioni	471.841	13,71
Fondi comuni di investimento e sicav	746.819	21,70
Liquidità	216.435	6,29
TOTALE	3.442.049	100

Il rendimento della gestione separata Credemvita II è stato del 2,26% al lordo della retrocessione (2,07% nel 2018). Tale risultato, visto l'andamento dei mercati finanziari, nonché la natura degli impegni contrattuali assunti, è reputato soddisfacente.

Di seguito proponiamo l'evoluzione del tasso di rendimento della gestione separata nell'ultimo quinquennio:

2015	2016	2017	2018	2019
3,05%	2,13%	2,06%	2,07%	2,26

Di seguito si riporta il dettaglio per tipologia di strumento finanziario:

Investimenti	Controvalore di bilancio 31/12/2019	Controvalore di mercato 31/12/2019	Plus / Minus latenti
Fondi comuni di investimento e sicav	808.666	815.698	7.032
Titoli di stato quotati circolanti	997.922	1.002.983	5.061
Titoli di stato quotati immobilizzati	1.455.529	1.599.002	143.473
Obbligazioni quotate circolanti	316.457	318.188	1.731
Obbligazioni quotate immobilizzate	181.269	193.829	12.560
Totale	3.759.843	3.929.700	169.857

Il confronto tra controvalore di bilancio e controvalore di mercato al 31 dicembre 2019 mostra una plusvalenza netta latente pari a 169.857 migliaia di euro.

Il controvalore complessivo dei titoli ha subito svalutazioni (al netto delle riprese di valore) pari a 19.818 migliaia di euro.

Infine, gli investimenti relativi ai fondi interni ed ai fondi esterni Unit Linked ed al Fondo Pensione Aperto Credemprevidenza, sono stati prevalentemente rivolti verso sicav armonizzate, fondi comuni di investimento e obbligazioni con caratteristiche di sicurezza e liquidabilità, nel rispetto dei regolamenti dei relativi prodotti e coerentemente agli obiettivi di redditività sul medio/lungo periodo.

Di seguito si riportano i dati di sintesi e, per i fondi interni Unit Linked i fondi PIP e il Fondo Pensione Aperto Credemprevidenza, la ripartizione per tipologia di strumento finanziario:

Tipo prodotto	Controvalore di mercato 31/12/2019	%
Fondi interni unit linked	593.970	19,0
Fondi esterni unit linked	2.527.977	80,8
Fondi interni PIP (Futura)	6.296	0,2
Totale	3.128.243	100

Fondi interni Unit Linked (in migliaia di euro)

Tipologia	Controvalore di mercato 31/12/2019	%	Controvalore di mercato 31/12/2018	%
Titoli di stato e obbligazioni	47.496	8,0	58.614	9,3
OICR	544.627	91,7	541.763	86,4
Liquidità e ratei	1.847	0,3	26.601	4,2
Totale	593.970	100,0	626.978	100,0

Fondi interni PIP Futura (in migliaia di euro)

Tipologia	Controvalore di mercato 31/12/2019	%	Controvalore di mercato 31/12/2018	%
Titoli di stato e obbligazioni	676	11	90	2,9
OICR	4.914	78	2.741	87,7
Liquidità e ratei	706	11	295	9,4
Totale	6.296	100,0	3.126	100,0

Fondo Pensione Credempresidenza (in migliaia di euro)

Tipologia	Controvalore di mercato 31/12/2019	%	Controvalore di mercato 31/12/2018	%
Azioni	132.183	41	91.469	34,7
Titoli di stato e obbligazioni	157.778	48,9	95.354	36,2
OICR	24.523	7,6	62.219	23,6
Liquidità (*) e ratei	8.036	2,5	14.499	5,5
Totale	322.520	100	263.541	100

(*) comprende i contributi incassati nel mese di dicembre.

8.1 GLI OBIETTIVI E LE POLITICHE DI GESTIONE DEL RISCHIO FINANZIARIO E LA POLITICA DI COPERTURA PER PRINCIPALI CATEGORIE DI OPERAZIONI COPERTE E L'ESPOSIZIONE DELL'IMPRESA AI RISCHI DI MERCATO, DI CREDITO E DI LIQUIDITÀ

Nel presente paragrafo si riportano le informazioni qualitative e quantitative, valorizzate al controvalore di mercato, relative ai rischi finanziari del portafoglio di Classe C.

La politica di gestione del rischio finanziario è basata su un approccio prudenziale orientato alla limitazione dei rischi di mercato, di credito e di liquidità. In tale ottica il 65,25% del portafoglio è investito in titoli di Stato negoziati, il 13,24% in obbligazioni negoziate e il 21,51% in OICR obbligazionari, flessibili, azionari e immobiliari.

Il rischio di credito è definito come il rischio che una delle parti di un contratto finanziario non adempia alle proprie obbligazioni e causi un danno patrimoniale alla controparte. La tabella seguente rappresenta la distribuzione dei titoli obbligazionari in portafoglio al 31/12/19 per classi di rating tratte da primarie agenzie di rating:

Classi di rating	%
AAA	7,6%
AA	14,8%
A	14,8%
BBB	60,0%
BB	2,5%
N.R.	0,3%
Totale	100,0%

Il rischio di liquidità è definito come il rischio che la Compagnia non riesca a far fronte ai propri impegni. Il portafoglio al 31/12/19 presenta un elevato livello di liquidabilità dei titoli, in quanto una gran parte del portafoglio è investito in titoli di Stato.

Il rischio di mercato è definito come il rischio di perdite derivanti da una variazione del fair value di uno strumento finanziario causata da una variazione dei tassi di interesse, dei cambi o dei prezzi di mercato.

La parte di portafoglio investita in titoli obbligazionari è soggetta a un rischio di tasso di interesse proporzionale alla duration di tali strumenti finanziari. La duration media al 31/12/19 risulta pari a 4,2 anni.

Il portafoglio risulta esposto a un rischio di cambio limitato (pari al 5,6%).

Il rischio di prezzo è limitato alla variabilità dei valori quota degli OICR in portafoglio (21,51% del portafoglio).

La Compagnia ha dato corso alla vendita di BTP immobilizzati in portafoglio con la finalità di diminuire la concentrazione del portafoglio della Gestione Separata Credemvita I in titoli governativi emessi dalla Stato Italiano e, pertanto, il rischio di credito verso tale emittente. La vendita dei titoli ha permesso di ridurre la sensitivity del portafoglio a possibili aumenti di rendimento dei Btp, per effetto dell'aumento del tasso base o dello spread di credito.

Un ulteriore effetto prodotto è stato di ridurre la sensitivity degli indicatori patrimoniali degli Own Funds e dell'SCR Ratio rispetto all'andamento dei prezzi di mercato dei Btp, la cui volatilità potrebbe rimanere elevata a causa delle variazioni della politica monetaria della BCE e della debolezza della situazione macroeconomica del paese.

L'operazione ha avuto carattere eccezionale e straordinario e non sistematico, nel rispetto della Policy Investimenti e dall'art.23-sexies del Regolamento IVASS n. 22 del 4.04.2008. Inoltre non comporta una variazione nella politica di investimento tale da richiedere modifiche nei parametri stabiliti dalla Policy Investimenti.

9. NOTIZIE IN MERITO AL CONTENZIOSO

Non ci sono posizioni significative in contenzioso al di fuori di quelle legate alla normale e fisiologica gestione dell'operatività assicurativa.

10. NUMERO E VALORE NOMINALE DELLE AZIONI O QUOTE PROPRIE, DELLE AZIONI O QUOTE DELL'IMPRESA CONTROLLANTE DETENUTE IN PORTAFOGLIO, DI QUELLE ACQUISTATE E DI QUELLE ALIENATE NEL CORSO DELL'ESERCIZIO, LE CORRISPONDENTI QUOTE DI CAPITALE SOTTOSCRITTO, DEI CORRISPETTIVI E I MOTIVI DEGLI ACQUISTI E DELLE ALIENAZIONI

Il capitale sociale di Credemvita S.p.A. ammonta a euro 121.600.044, suddiviso in 33.565.900 azioni nominali di euro 5,16 ciascuna; tale capitale sociale è posseduto interamente da Credito Emiliano S.p.A.

La società non possiede, non ha acquisito o venduto, azioni proprie né direttamente, né per interposta persona, né tramite società fiduciaria. Si precisa inoltre che la società non ha acquistato o venduto azioni della società controllante. La società non controlla altre società e non ha partecipazioni in società controllanti o collegate. La Compagnia è soggetta ad attività di direzione e coordinamento ai sensi degli artt. 2497 e seguenti del codice civile, da parte di Credito Emiliano S.p.A..

11. I RAPPORTI CON LE IMPRESE DEL GRUPPO DISTINGUENDO FRA IMPRESE CONTROLLANTI, CONTROLLATE E CONSOCIATE, NONCHÉ I RAPPORTI CON IMPRESE COLLEGATE

Con Credito Emiliano ed ulteriori società appartenenti al Gruppo Credem sono in essere: accordi commerciali per la distribuzione di prodotti assicurativi; contratti di conto corrente e deposito bancario; contratti per la retrocessione di commissioni di gestione su OICR; contratti di deposito titoli e gestioni patrimoniali; attività di pianificazione e capital management; locazione di immobili; servizi afferenti la gestione e l'amministrazione del personale (paghe e stipendi); contratti aventi ad oggetto servizi EDP, adempimenti afferenti salute e sicurezza sul lavoro (D.Lgs 81/2008); servizi inerenti attività di Compliance; servizi relativi ad alcune attività in materia fiscale; servizi relativi al Risk management e servizi per attività inerenti la normativa antiriciclaggio; servizi vari di collaborazione nello svolgimento di attività di segreteria e adempimenti societari; archiviazione e conservazione digitale di documenti e registri contabili e tecnici (Credemtel Spa); deleghe di gestione di parte del portafoglio finanziario della Compagnia (Euromobiliare Sgr).

Inoltre la società si avvale di personale distaccato da Credem, da società del medesimo Gruppo e da Credemassicurazioni S.p.A., Compagnia partecipata da Credem al 50%.

Credemvita a sua volta ha distaccato nel corso dell'anno alcuni dipendenti in Credem e in Credemassicurazioni S.p.A..

Credito Emiliano è inoltre sottoscrittore di due Prestiti obbligazionari emessi da Credemvita.

Il primo, di ammontare nominale complessivo pari a 30.000.000,00 (trentamilionidi/00) si era perfezionato già nel corso del 2017 ed era già stato descritto nella relazione al bilancio al 31.12.2017.

Il secondo, deliberato e perfezionato nel corso del 2018, è rappresentato da una ulteriore emissione obbligazionaria subordinata, interamente sottoscrivibile da Credito Emiliano S.p.A., per euro 25.000.000,00 (venticinquemilionidi/00), come già descritto nella relazione al bilancio al 31.12.2018.

12. CONTROLLO INTERNO E GESTIONE DEL RISCHIO

Controllo interno

L'attività di controllo interno nel corso del 2019 è stata svolta dalla Funzione di Revisione Interna di Credemvita.

La funzione ha il compito di valutare l'efficacia del sistema dei controlli interni e le necessità di adeguamento, anche attraverso attività di supporto e consulenza alle altre funzioni aziendali. La mission della funzione si concretizza attraverso periodiche valutazioni dei processi aziendali, la proposizione di azioni correttive per rimuovere le criticità eventualmente riscontrate nel corso delle verifiche ed il successivo monitoraggio della loro effettiva realizzazione.

La metodologia di audit adottata, in linea con la best practice di settore, si basa su un approccio "risk based - process oriented" attraverso il quale si procede alla mappatura dei processi della Compagnia ed all'identificazione/valutazione dei rischi insistenti sugli stessi nonché alla individuazione delle attività di controllo da svolgere su ciascuno dei rischi identificati.

La metodologia di audit si basa sui seguenti 4 modelli:

- il modello dei processi;
- il modello dei rischi;
- il modello di valutazione dei rischi e dei controlli;
- il modello di rappresentazione del sistema dei controlli interni.

In funzione di quanto sopra, è stata effettuata una mappatura dei processi della Compagnia e sono stati identificati e valutati i rischi ad essi relativi individuando così le aree da sottoporre a verifica da parte dell'internal audit.

Il processo di mappatura e di redazione e aggiornamento delle check list a supporto dell'attività di audit è dinamico e viene attuato nel continuo, nel corso delle attività di audit pianificate.

Gestione del Rischio

Credemvita S.p.A opera sulla scorta di una strategia di assunzione e gestione dei rischi basata su criteri di sana e prudente gestione e coerente con il livello patrimoniale dell'impresa. Tale strategia si fonda su principi di valutazione dei rischi che considerano gli aspetti relativi alla significatività (impatto sull'indice patrimoniale e impatto economico) ed alla probabilità degli eventi.

La strategia di gestione del rischio si sostanzia nell'insieme dei valori e dei comportamenti che caratterizzano l'atteggiamento della Società nei confronti del rischio, in ogni sua attività: dalla formulazione delle strategie di business alle attività operative correnti. La filosofia della gestione del rischio adottata riflette pertanto i valori della Compagnia, influenza la sua cultura e il suo stile operativo ed incide sul modo in cui gli elementi del sistema di gestione dei rischi sono attivati. Le modalità di identificare i rischi, la tipologia dei rischi assunti e la loro gestione sono componenti sostanziali della filosofia di gestione dei rischi.

L'approccio seguito nella gestione dei rischi, fondato sul criterio di proporzionalità, risulta delineato nelle apposite politiche (cfr. *"Policy di Gestione dei Rischi"*, *"Risk Appetite Framework"*, *"Policy degli Investimenti"*, *"Policy Concentrazione"*, *"Policy di Valutazione Attuale e Prospettica dei Rischi"* e i relativi allegati) sulla scorta dei principi di carattere generale delineati all'interno dei Regolamenti IVASS n.38, n.24 e n.32 (e dei successivi aggiornamenti).

La gestione del rischio ed in generale le decisioni strategiche sono assunte basandosi su analisi risk-based, al fine di consentire alla Compagnia di ottimizzare il capitale, di efficientare le performance aziendali e di mitigare il rischio reputazionale verso i contraenti, il mercato ed i Regolatori.

Nel corso dell'esercizio 2019 sono stati effettuati interventi per consentire l'adeguamento al Regolamento IVASS n.38 (con particolare focus sul rischio operativo, informatico, cyber e reputazionale) e per individuare specifici processi di gestione dei rischi atti a mitigare i fattori di rischio più significativi e ad affinare le metodologie adottate per identificare, valutare e controllare i rischi stessi.

Viste le normative europee sulla redazione delle voci di bilancio improntate al concetto di "Fair Value" e supportate dai principi contabili internazionali (IAS/IFRS), la Compagnia adotta modelli di valutazione al "Fair Value" di tipo "Market Consistent" per le valutazioni interne di Risk Management. Tali modelli di valutazione sia stocastici sia deterministici si basano sulla valutazione integrata attivi e passivi.

Inoltre, stante la normativa europea in materia di solvibilità - Solvency II, la Compagnia ha continuato nel corso dell'anno a consolidare i processi atti a supportare le valutazioni attuali e prospettiche dei rischi in linea con quanto richiesto dal Pillar I e Pillar II di Solvency II, nonché il sistema di Data Quality e reporting richiesto dal Pillar III.

Le principali attività svolte dalla Funzione di Risk Management per l'esercizio 2019 sono state:

- Quantificazione dell'annual SCR;
- Data Quality su processo di calcolo SCR;
- Report RSR;
- Report SFCR;
- Continuous monitoring SCR (trimestrale) e degli indicatori di rischio sia di I° Livello (indicatori RAF) sia di II° Livello (indicatori gestionali afferenti alla gestione dei rischi e agli investimenti);
- Identificazione di misure di rischio basate su logiche Solvency II;
- Analisi e controllo dei rischi connessi agli investimenti;
- Analisi e controllo dei rischi connessi all'Asset Liability Management;
- Analisi e controllo del liquidity risk;
- Analisi e controllo dei rischi di sottoscrizione e riservazione;
- Analisi e controlli connessi al rischio riassicurazione;
- Sensitivity, Stress test e scenario analysis sia sull'indicatore patrimoniale di solvibilità sia in ambito ALM e Liquidità;
- Analisi di impatto sul Solvency Ratio del Volatility Adjustment;
- Stress Test Congiunto con la Capogruppo.
- Valutazione Attuale e Prospettica dei Rischi – ORSA
- Analisi della deviazione del Risk Profile della Compagnia dai requisiti della Formula Standard;
- Report ORSA 2019;
- Self Assessment per la quantificazione del rischio operativo;
- Controllo dei limiti sulle Operazioni Infragruppo;
- Profilazione qualitativa e quantitativa dei rischi;
- Relazione annuale su derivati e attivi complessi;
- Relazione annuale sul sistema di gestione dei rischi;
- Piano annuale delle attività;

- Aggiornamento annuale delle politiche di gestione del rischio, degli allegati e delle relative note metodologiche.
- Aggiornamento annuale del Risk Appetite Framework e delle relative note metodologiche.
- Analisi di impatto relative alle operazioni rilevanti e straordinarie
- Analisi rischio e target market sui nuovi prodotti

13. ALTRE INFORMAZIONI

Personale

L'occupazione puntuale a fine periodo è di 57 dipendenti.

Nel corso dell'esercizio dieci dipendenti sono stati comandati a tempo parziale o a tempo pieno in Credemassicurazioni S.p.A. (nove risorse) e in Credito Emiliano S.p.A. (una risorsa).

Nel corso dell'anno hanno inoltre operato nella Compagnia a tempo pieno o a tempo parziale sei risorse distaccate da Credemassicurazioni S.p.A. e quattro risorse distaccate da Credito Emiliano S.p.A.

Sono proseguite anche nel 2019 le attività di formazione tese ad accrescere le competenze interne.

Sistemi Informativi

Nel corso del 2019, le principali evoluzioni dei sistemi informativi di Governo dell'azienda hanno riguardato:

- gli aggiornamenti tecnici dell'impianto Solvency II e l'ottimizzazione del workflow di produzione dei QRT. Le fasi di tale processo sono state razionalizzate e arricchite di funzionalità di Diagnostico/Data Quality (secondo le regole EIOPA) per una maggior efficienza e monitoraggio delle attività di certificazione della reportistica SII;
- la definizione, nell'ambito del progetto GDPR, delle procedure di gestione di Data Breach con i fornitori, la revisione dei permessi di accesso agli ambienti di produzione/test, l'avvio delle analisi (e alcuni sviluppi) per il mascheramento degli ambienti di test e la cancellazione in produzione, ove possibile, dei dati sensibili secondo quanto previsto dalla norma;
- la chiusura del progetto che ha previsto l'introduzione della gestione della Fatturazione Elettronica in compagnia e l'attivazione delle personalizzazioni previste;
- l'introduzione di un nuovo sistema che offre il vantaggio della gestione contemporanea di diverse caselle PEC e l'invio automatico in conservazione sostitutiva della posta;
- l'aggiornamento del workflow di gestione reclami e la predisposizione di un cruscotto di reportistica per l'analisi reclami;
- il perfezionamento degli ambienti di test di alcuni sistemi (Data Management, motore attuariale) al fine di aumentare il livello di sicurezza delle attività di sviluppo e gestire al meglio il processo di Change Management;
- l'evoluzione di release di vari sistemi tra i quali: la Reportistica Direzionale (nuove funzionalità di reporting e nuovi processi di collaborazione), il Portafoglio Titoli, il Sistemi di Contabilità (attivazione del "Esterometro" per l'invio alle AAEE dei dati identificativi delle fatture estere gestite nel mese precedente), il sistema di riassicurazione;
- l'avvio di un'attività volta a l'irrobustimento ed efficientamento dei processi di Contabilità Tecnica aziendale, con l'introduzione di controlli automatici e la conservazione delle informazioni all'interno del DWH aziendale;

- il completamento dell'attività di spostamento della sede di backup prevista dalla Business Continuity, con le relative implicazioni in termini sia organizzative sia di predisposizione dell'infrastruttura tecnologica necessaria
- l'ammodernamento del parco multifunzioni, ora tutte in grado di stampare a colori, lo svecchiamento (ove necessario) del parco stampanti d'ufficio e la creazione delle cartelle di rete per le scansioni ove mancanti;
 - l'avvio delle attività di migrazione vs una nuova piattaforma per gestire i processi di preparazione dei dati per la reportistica Solvency II a seguito di un upgrade tecnologico obbligatorio di quella preesistente;
 - l'attivazione della modalità di compilazione della relazione di bilancio e della nota integrativa tramite un nuovo modulo, che permetterà all'Area Valore un miglior presidio dell'attività;
 - l'avvio di un progetto (EVODAT) per la definizione di un nuovo modello organizzativo e architetturale di Data Governance della Compagnia;
 - l'avvio delle valutazioni relative all'upgrade tecnologico della piattaforma di alimentazione del DWH.
 - l'avvio delle valutazioni per un upgrade e potenziamento dell'infrastruttura tecnologica del motore attuariale anche in vista delle prossime evoluzioni derivanti dall'introduzione dei principi contabili IFRS17;
 - l'installazione e configurazione di uno strumento presso l'ufficio Risk Management al fine di agevolare il know-how sulla generazione degli scenari e favorire il controllo sugli scenari prodotti;
 - l'implementazione di quanto previsto dal Regolamento 38/2018 di IVASS per la gestione dei dati e la sicurezza dei sistemi informatici. In dettaglio:
 - L'integrazione dei contratti con specifici addendum per disciplinare obblighi e responsabilità degli outsourcer (Credem, RGI, Previnet, Oasi, Credemtel, Studio Informatica, And Emili e Fairmat) in materia di Governo della Sicurezza, Gestione e monitoraggio degli Incidenti di Sicurezza e Gestione e monitoraggio delle Minacce Emergenti
 - Il rafforzamento e l'introduzione di nuovi processi / presidi quali il Monitoraggio Incidenti Informatici, la Segnalazione Incidenti di Sicurezza Gravi (verso figure apicali e OdV), l'Analisi e Valutazione del Rischio Informatico e il Processo Acquisti
 - L'adeguamento di documenti e Policy quali il Documento di Indirizzo Strategico IT, la Metodologia di Analisi del Rischio Informatico IT, il Rapporto Sintetico sulla situazione del Rischio Informatico IT, la Procedura di Gestione degli Incidenti, il Regolamento di Information Technology, il Regolamento di Gruppo di Information Security e la Policy Amministratori di Sistema.

In modo più specifico per quanto riguarda le evoluzioni dei Sistemi Informativi a servizio del Business si segnalano:

- il rilascio dell'alimentazione ai sistemi del Gruppo Credem dei flussi relativi al dettaglio dei costi diretti e indiretti applicati alla polizza finalizzati alla rendicontazione al cliente da parte del collocatore (MIFID2);
- lo sviluppo di un nuovo flusso informativo per l'alimentazione dell'Anagrafe di Gruppo Credem.
- l'adeguamento degli Estratti Conto annuali da inviare alla clientela secondo quanto previsto dall'Art. 25 del regolamento IVASS 41/2018;
- creazione e collocamento dei seguenti nuovi prodotti di protezione:
 - Avvera Protezione Mutuo Vita: TCM Collettiva a premio annuo;
 - Protezione Mutuo Imprese: TCM Collettiva a premio unico;
 - Protezione Finanziamento: TCM Collettiva a premio unico;
 - Avvera Protezione Prestito: TCM Collettiva a premio unico;
 - Avvera Protezione Quinto: TCM Collettiva a premio unico;
- l'aggiornamento delle Condizioni di Assicurazioni di tutti i prodotti in collocamento secondo le linee guida "semplici & chiari" (rif.: lettera al mercato di IVASS del 18/04/2018);
- la predisposizione di un processo per il monitoraggio dei prodotti secondo quanto definito dalla policy POG;

- la partecipazione al progetto della capogruppo di sostituzione della procedura Anagrafe Generale e gestione dei relativi impatti sui sistemi di Compagnia;
- la partecipazione ad un progetto per la costituzione di una nuova Società 106 del Gruppo Credem, Avvera, dedicata all'erogazione di credito alle famiglie. In questo contesto, la Compagnia ha creato un nuovo prodotto CPI da associare al Prestito personale erogato dalla 106 e attivato la copertura associata alla Cessione del Quinto della Pensione, predisponendo i nuovi processi, documentazione e integrazione tra i sistemi necessari alla messa in Produzione e alla completa compliance normativa.

Avvera è divenuta operativa da Luglio 2019 ma il presidio degli interventi e il monitoraggio della partenza in produzione è continuato per l'intero secondo semestre.

- l'implementazione di un progetto volto a migliorare l'integrazione anagrafica dei soggetti di polizza presenti sul sistema di Compagnia con il sistema anagrafico di Credem;
- l'attività di analisi per l'adeguamento dei sistemi di business alla normativa GDPR in sinergia con la funzione IT di Governance;
- l'adeguamento del sistema gestionale rispetto a quanto previsto dall'Art. 11 del Regolamento 41/2018 con riferimento alla gestione dei beneficiari in forma nominativa e alla figura del referente terzo;

Organizzazione

Modello di Governance

Nel corso del 2019 la Compagnia è stata, in particolare, impegnata nel percorso di adeguamento alle disposizioni contenute rispettivamente:

- nel Regolamento n. 38 emanato da IVASS nel mese di luglio del 2018, recante disposizioni in materia di sistema di governo societario delle imprese di assicurazione;
- nella Lettera al Mercato contestualmente emanata, avente ad oggetto "Orientamenti IVASS sull'applicazione del principio di proporzionalità nel sistema di governo societario delle imprese di assicurazione e riassicurazione e dei gruppi", nell'ambito della quale l'Autorità ha fornito indicazioni in merito alle proprie aspettative circa la configurazione di assetti di governo idonei a garantire una gestione aziendale sana e prudente, anche in linea con l'impianto Solvency II.

Ciò premesso, si rammenta come sin dal secondo semestre del 2018 la Compagnia abbia avviato, con il coinvolgimento di tutte le Funzioni aziendali e con il supporto di una primaria società di consulenza, una specifica attività progettuale finalizzata a:

- svolgere e formalizzare il processo di autovalutazione (quantitativo e qualitativo) volto ad individuare l'assetto di governo societario di riferimento per Credemvita (semplificato, ordinario o rafforzato), in conformità alle indicazioni riportate da IVASS nella lettera al mercato;
- sulla scorta delle pregresse analisi e valutazioni, definire l'assetto di governo societario di riferimento per la Compagnia e, quindi, i diversi presidi organizzativi da porre in essere, ad esempio, per quanto attiene la composizione del Consiglio di Amministrazione, l'articolazione e la composizione dei comitati endo-consiliari, l'organizzazione e l'esternalizzazione delle Funzioni Fondamentali;
- individuare gli interventi eventualmente da apportare all'assetto organizzativo e al framework normativo aziendale;
- individuare tutte le ulteriori misure da porre in essere, per la piena implementazione anche degli altri ambiti trattati dalle disposizioni regolamentari (a titolo esemplificativo, cyber risk e sicurezza informatica; processi e meccanismi per la gestione di eventuali situazioni di crisi; identificazione, valutazione e gestione anche dei rischi di natura ambientale e sociale).

Il Consiglio di Amministrazione della Compagnia, sulla base delle valutazioni condotte tramite il processo raccomandato dall'IVASS e tenuto conto del profilo di

rischiosità dell'impresa, determinato sulla base della natura, portata e complessità dei rischi inerenti le attività svolte, ha ritenuto adeguata l'adozione di un sistema di governo societario "Ordinario" ai fini della sana e prudente gestione aziendale fra i tre alternativi indicati da IVASS.

In coerenza con il richiamato sistema di governo societario, la Compagnia ha, quindi, provveduto a porre in essere i seguenti interventi, specie per quanto attiene i diversi presidi di governance e la documentazione aziendale.

Conferma in capo al Presidente dell'attuale ruolo non esecutivo, principalmente in ragione della funzione di coordinamento e di garanzia che riveste al fine di favorire il regolare funzionamento del Consiglio.

Atteso il mancato obbligo di costituire il Comitato Consiliare Remunerazioni in linea con il regime ordinario, attribuzione ad un Amministratore, in possesso delle necessarie competenze, di uno specifico incarico in materia di Politiche di Remunerazione e di Incentivazione della Compagnia affinché possa coadiuvare il Consiglio attraverso:

- funzioni di proposta e consulenza nella definizione delle Politiche;
- verifica della complessiva congruità e adeguatezza degli schemi retributivi e sulle relative implicazioni sulla gestione dei rischi;
- informativa sul funzionamento delle Politiche e sull'avveramento delle condizioni cui è subordinata l'attivazione del sistema incentivante.

Premesso che la Compagnia non ha inteso accedere alle soluzioni organizzative che il modello ordinario comunque consentirebbe quali, ad esempio, l'accorpamento delle Funzioni Fondamentali di secondo livello, il Consiglio di Amministrazione ha confermato l'attuale assetto delle Funzioni Fondamentali tutte costituite in forma di autonome unità organizzative a riporto diretto dell'Organo Amministrativo della Compagnia.

Sempre in relazione alle Funzioni Fondamentali, la Compagnia ha provveduto alla conferma dell'attuale outsourcing delle Funzioni Compliance e Risk Management alla Controllante CREDEM, con contestuale:

- designazione all'interno della Compagnia dei relativi Titolari;
- individuazione presso il Fornitore CREDEM dei Responsabili delle Funzioni esternalizzate.

Analoga soluzione è stata adottata per la Funzione Antiriciclaggio, anch'essa esternalizzata presso CREDEM.

Al fine di completare i presidi afferenti la Governance, viene poi precisato come nel corso dell'esercizio 2020 la Compagnia procederà alla modifica del proprio Statuto, con la principale finalità di:

- formalizzare la natura non esecutiva del ruolo del Presidente coerentemente alle determinazioni già assunte e di cui si è detto prima;
- quanto alla Composizione del Consiglio rivederne il numero massimo di componenti e prevedere una presenza numericamente adeguati di membri indipendenti la cui nomina, in linea con le richieste dell'Autorità per le imprese assicurative con regime "ordinario", si renderà necessaria in occasione del prossimo rinnovo dello stesso Organo Amministrativo (17.04.2020);
- definire, coerentemente con le linee guida impartite dalla Controllante CREDEM, il concetto di "indipendenza" degli amministratori coincidente con i criteri definiti dal comma 3 dell'articolo 148 del D.Lgs. 24.02.1998 ("TUF") per i Sindaci delle Società quotate;
- prevedere, da ultimo, l'istituzione del Comitato Consiliare per il controllo interno e i rischi con indicazione della relativa composizione e responsabilità.

Conseguentemente al rinnovo del Consiglio, con la nomina di Amministratori Indipendenti individuati sulla base dei criteri sopra riportati, la Compagnia procederà alla costituzione del Comitato Consiliare per il Controllo Interno e i Rischi, ai sensi dell'art. 6 del Regolamento n. 38, tenuto conto che la relativa composizione deve appunto contemplare amministratori non esecutivi in maggioranza indipendenti.

Al Comitato dovranno essere attribuite funzioni consultive e propositive nei confronti del Consiglio:

- nella determinazione delle linee di indirizzo del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- nella verifica periodica della sua adeguatezza e del suo effettivo funzionamento, nonché dell'identificazione e gestione dei principali rischi aziendali.

Fra le ulteriori iniziative di adeguamento si evidenziano, poi, l'attività di revisione ed aggiornamento del framework documentale della Compagnia, richiamando a titolo esemplificativo:

- l'attività di revisione delle Politiche di Remunerazione e Incentivazione della Compagnia;
- l'aggiornamento e integrazione della Policy di Esternalizzazione e del relativo processo;
- la revisione della Policy sul Sistema di Governo Societario tenendo conto delle disposizioni di carattere innovativo del Regolamento n. 38 e delle scelte operate dalla Compagnia in materia di presidi di governance alla luce dell'adottato modello "ordinario";
- la redazione e l'approvazione della Policy in materia di Data Governance e di Data Quality mediante la quale la Compagnia, alla luce del nuovo contesto regolamentare, illustra la propria politica nel trattamento e nell'utilizzo delle informazioni aziendali (avendo particolare riguardo a quelle relative agli elementi che possono incidere sul profilo di rischio dell'impresa e sulla sua situazione di solvibilità) e i relativi presidi in termini di qualità dei dati e di sicurezza (anche in relazione alla vigente normativa sulla privacy);
- l'aggiornamento del Piano Strategico sulla tecnologia dell'informazione e comunicazione ('Piano ICT') con particolare riferimento ai presidi in materia di Cyber Security;
- l'aggiornamento ed integrazione del framework documentale per ciò che attiene l'ambito Information Technology ('IT') attraverso l'approvazione del Regolamento di Information Technology e della Metodologia per la valutazione del Rischio Informatico;
- la revisione delle Policy afferenti il Sistema dei Controlli Interni (Policy delle Funzioni Compliance, Risk Management, Attuariale e di Revisione Interna) e il Sistema di Gestione dei Rischi (Policy di Gestione dei Rischi, Policy di Risk Appetite Framework e Policy di valutazione attuale e prospettica) che sono state tutte aggiornate al fine di recepire integralmente le disposizioni del Regolamento n. 38.
- verifica dell'adeguatezza degli accordi di esternalizzazione in corso per quanto riguarda le Funzioni Fondamentali e le attività essenziali ed importanti.

Struttura Organizzativa

Richiamati gli interventi sopra illustrati ai sensi del Regolamento IVASS n. 38, per quanto riguarda le principali variazioni organizzative intercorse rispetto al 2018, si segnala che è stata istituita una nuova organizzativa denominata "Coordinamento Business e Controlli" posta in staff al Coordinatore Business.

In particolare, la nuova unità organizzativa provvede al presidio delle seguenti Funzioni Operative: Pricing e Riassicurazione, supporto al business, legale Business, controlli Normativi e Antiriciclaggio.

La restante parte della Struttura Organizzativa è rimasta, invece, invariata e, oltre alle Funzioni Fondamentali poste a diretto riporto del Consiglio di Amministrazione, si articola come di seguito descritto.

Area "Valore", avente la mission di:

- supportare l'Alta Direzione e il Consiglio di Amministrazione nell'adozione delle scelte strategiche e gestionali, nell'individuazione di quelle combinazioni di rendimento e rischio che consentano la sostenibilità delle linee strategiche desiderate, assicurando una idonea remunerazione del capitale ricevuto dall'azionista, la coerenza con l'appetito al rischio definito dal Consiglio di

Amministrazione ed il rispetto dei requisiti patrimoniali minimi previsti dalla normativa vigente;

- assicurare, nel rispetto delle disposizioni normative vigenti e delle linee guida aziendali, le attività connesse:
 - alla corretta registrazione contabile di tutti gli eventi aziendali;
 - alla corretta e tempestiva predisposizione dei bilanci;
 - alla corretta e tempestiva predisposizione della reportistica di competenza, anche nei confronti dell'Autorità di Vigilanza;
 - al corretto svolgimento delle attività di calcolo delle riserve;
 - alla corretta ed efficiente gestione delle attività di natura tecnico-attuariale e al
 - presidio della redditività dei prodotti in portafoglio;
 - alla corretta applicazione del Framework di Data Quality,

La mission dell'Area viene garantita attraverso il presidio delle Funzioni Operative: Contabilità e Bilancio; Middle Office Finanza; Solvency II e Capital Management.

All'Area riporta anche la Funzione Operativa "Tecnico-Attuariale", costituita sotto forma di specifica Unità Organizzativa, che si occupa di: back testing, calcolo delle riserve (Civilistiche, IAS, BEL, IFRS), Asset & Liability Management.

Area "Governance", avente la mission di assicurare l'adeguatezza e la coerenza del modello organizzativo, dei sistemi informativi di Governo e dei meccanismi di governance operativa, agli indirizzi strategici, alle esigenze di business e alle disposizioni normative, garantendo altresì una efficace ed efficiente gestione degli aspetti normativi e legali di natura "corporate" connessi all'attività della Compagnia

La mission dell'Area viene garantita attraverso il presidio delle Funzioni Operative: Governo e Legale Corporate; Project, Process & Innovation; IT di Governo.

All'Area riporta anche la Funzione "Reclami", costituita sotto forma di autonoma Unità Organizzativa ai sensi del Regolamento ISVAP nr. 24 in materia.

Area "Finanza", avente la mission di assicurare la corretta applicazione della Policy Investimenti definita dal Consiglio di Amministrazione assicurando una sana e prudente gestione dei portafogli titoli, l'ottimizzazione reddituale e di rischio delle posizioni finanziarie, la corretta e tempestiva predisposizione della reportistica richiesta.

La mission dell'Area viene garantita attraverso il presidio delle seguenti Funzioni Operative: Definizione Asset Allocation Strategica; Gestione Portafoglio di Proprietà; Gestione Investimenti.

E', inoltre, a diretto riporto alla Direzione Generale il ruolo organizzativo denominato "Coordinatore Business", che ha alle proprie dipendenze gerarchiche l'Area "Business", avente la mission di:

- presidiare la corretta ed efficiente gestione dei processi e delle procedure della Compagnia inerenti le attività di assunzione rischi, di gestione del portafoglio, di gestione delle prestazioni e liquidazioni.
- presidiare i processi di creazione e manutenzione dei prodotti, anche in ottica di mantenimento dei livelli di servizio e di miglioramento continuo dei livelli qualitativi.
- assicurare un efficace ed efficiente utilizzo delle risorse IT relative ai sistemi di Business.

La mission dell'Area viene garantita attraverso il presidio delle seguenti Funzioni Operative: Product Management; IT di Business; Assistenza Reti di Vendita; Operations & Delivery.

14. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La programmazione operativa del 2020 per Credemvita si focalizza su un obiettivo di raccolta netta positiva di circa 259 milioni di euro, in crescita rispetto alla produzione netta del 2019, pari a 151 milioni di euro.

In particolare la crescita è da ricondursi al mix di prodotto che prevede nel corso dell'anno 2020 un tasso di sviluppo delle polizze Unit Linked in aumento rispetto al 2019, per le quali si stima una raccolta netta di circa 125 milioni di euro rispetto ai 50 milioni raccolti alla fine del 2019, leggermente più contenuta viceversa la dinamica delle polizze rivalutabili per le quali si stima una raccolta netta di circa 80 milioni di euro rispetto ai 58 milioni raccolti alla fine del 2019.

Per il 2020 l'offerta di Credemvita sarà improntata alla ricerca della massima soddisfazione delle esigenze della clientela, di salvaguardia e di adeguata remunerazione, del proprio investimento. Dalle polizze di ramo III è prevista una raccolta netta pari a circa 125 milioni di euro, raccolta focalizzata sulla famiglia di polizze Unit Linked denominata Credemvita Collection.

Dalle polizze rivalutabili di ramo I e V è prevista una raccolta netta pari a circa 80 milioni di euro, raccolta concentrata prevalentemente sulla famiglia di polizze Investire Sicuro. Questa tipologia di polizze, ha sempre riscontrato un grande successo e, anche per l'anno 2020, l'azione commerciale dei collocatori si concentrerà anche su questi prodotti. I flussi di premi emessi rivenienti dalle polizze collegate alla Gestione Separata sono attesi nell'ordine dei 406 milioni di euro.

In ultimo, alla raccolta, come precedentemente indicata, si aggiunge quella riveniente dal fondo pensione e dalle polizze temporanee caso morte (sia individuali sia collettive) per circa 54 milioni di euro (in crescita rispetto ai 43 milioni di euro registrati nel 2019).

15. FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Successivamente alla chiusura dell'esercizio la Compagnia ha iniziato a monitorare l'evoluzione della situazione legata all'emergenza pandemica del Covid-19 e alla conseguente eccezionale e straordinaria volatilità dei mercati, ponendo sotto osservazione le sue principali grandezze gestionali, economiche, patrimoniali e di solvibilità.

Relativamente a queste ultime si segnala che tra gli ultimi monitoraggi svolti la compagnia ha rilevato la propria posizione di solvibilità in situazioni di particolare volatilità dei mercati, ed il ratio, anche in queste condizioni si è posizionato ampiamente sopra il limite regolamentare e in prossimità del livello di risk appetite della compagnia.

Alla luce di questi monitoraggi e dei relativi esiti nonché della consapevolezza che la situazione di volatilità sia transitoria e destinata a normalizzarsi si ritiene che gli eventi richiamati non siano destinati a compromettere la continuità aziendale.

16. CONCLUSIONI E PROPOSTE SULLA DESTINAZIONE DEL RISULTATO DELL'ESERCIZIO

Il bilancio è stato redatto osservando i principi ed i criteri di valutazione conformi a quanto stabilito dalle disposizioni fissate dal codice civile, dal Decreto Legislativo del 26 maggio 1997 n. 173 e dal Decreto Legislativo del 7 settembre 2005 n. 209 e dal Regolamento Isvap n. 22. Il bilancio della Compagnia è stato redatto sulla base del presupposto della sussistenza della continuità aziendale, tenuto conto sia di un adeguato livello di patrimonializzazione, eccedente i requisiti minimi di solvibilità previsti dalla vigente normativa, sia dei risultati prospettici previsti.

Si propone di destinare l'utile dell'esercizio, pari a euro 59.997.040, nel modo seguente:

- 2.999.852 euro alla riserva legale;
- 56.997.188 euro alla riserva straordinaria.

Reggio Emilia, 06 marzo 2020

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente
(Giorgio Ferrari)



Allegato I

Società **Credemvita SpA**

Capitale sociale sottoscritto E. 121.600.044

Versato E. 121.600.044

Sede in Reggio Emilia, Via Luigi Sani n. 1
Tribunale

BILANCIO DI ESERCIZIO

Stato patrimoniale

Esercizio **2019**

(Valore in Euro)

STATO PATRIMONIALE
ATTIVO

Valori dell'esercizio

A. CREDITI VERSO SOCI PER CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO NON VERSATO			1	0
di cui capitale richiamato	2	0		
B. ATTIVI IMMATERIALI				
1. Provvigioni di acquisizione da ammortizzare				
a) rami vita	3	0		
b) rami danni	4	0	5	0
2. Altre spese di acquisizione		6	6.130.663	
3. Costi di impianto e di ampliamento		7	0	
4. Avviamento		8	0	
5. Altri costi pluriennali		9	2.912.965	10
				9.043.628
C. INVESTIMENTI				
I - Terreni e fabbricati				
1. Immobili destinati all'esercizio dell'impresa		11	0	
2. Immobili ad uso di terzi		12	0	
3. Altri immobili		13	0	
4. Altri diritti reali		14	0	
5. Immobilizzazioni in corso e acconti		15	0	16
				0
II - Investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate				
1. Azioni e quote di imprese:				
a) controllanti	17	0		
b) controllate	18	0		
c) consociate	19	0		
d) collegate	20	0		
e) altre	21	0	22	0
2. Obbligazioni emesse da imprese:				
a) controllanti	23	0		
b) controllate	24	0		
c) consociate	25	0		
d) collegate	26	0		
e) altre	27	0	28	0
3. Finanziamenti ad imprese:				
a) controllanti	29	0		
b) controllate	30	0		
c) consociate	31	0		
d) collegate	32	0		
e) altre	33	0	34	0
			35	0
		da riportare		
				9.043.628

Valori dell'esercizio precedente			
			1810
	1820		
1830	0		
1840	0	1850	0
		186	4.732.256
		187	0
		188	0
		189	2.670.182
			1907.402.438
		191	0
		192	0
		193	0
		194	0
		1950	0
		196	0
197	0		
198	0		
199	0		
200	0		
2010	0	202	0
203	0		
204	0		
205	0		
206	0		
2070	0	208	0
209	0		
210	0		
211	0		
212	0		
2130	0	2140	0
		215	0
	da riportare		7.402.438

					Valori dell'esercizio					
					riporto		9.043.628			
III - Altri investimenti finanziari										
1. Azioni e quote										
a) Azioni quotate					36	0				
b) Azioni non quotate					37	0				
c) Quote					38	0	39	0		
2. Quote di fondi comuni di investimento					40	808.665.996				
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso										
a) quotati					41	2.951.177.237				
b) non quotati					42	0				
c) obbligazioni convertibili					43	0	44	2.951.177.237		
4. Finanziamenti										
a) prestiti con garanzia reale					45	0				
b) prestiti su polizze					46	0				
c) altri prestiti					47	0	48	0		
5. Quote in investimenti comuni					49	0				
6. Depositi presso enti creditizi					50	0				
7. Investimenti finanziari diversi					51	0	52	3.759.843.233		
IV - Depositi presso imprese cedenti							53	0	54	3.759.843.233
D. INVESTIMENTI A BENEFICIO DI ASSICURATI DEI RAMI VITA I QUALI NE SOPPORTANO IL RISCHIO E DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE										
I - Investimenti relativi a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato							55	3.128.243.029		
II - Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione							56	322.520.216	57	3.450.763.245
D bis. RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI										
I - RAMI DANNI										
1. Riserva premi					58	0				
2. Riserva sinistri					59	0				
3. Riserva per partecipazioni agli utili e ristorni					60	0				
4. Altre riserve tecniche					61	0	62	0		
II - RAMI VITA										
1. Riserve matematiche					63	16.409.498				
2. Riserva premi delle assicurazioni complementari					64	0				
3. Riserva per somme da pagare					65	449.591				
4. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni					66	0				
5. Altre riserve tecniche					67	0				
6. Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione					68	0	69	16.859.089	70	16.859.089
da riportare									7.236.509.195	

Valori dell'esercizio precedente

riporto			7.402.438
216	0		
217	0		
218	0	219	0
		220	976.810.809
221	2.915.201.642		
222	0		
223	0	224	2.915.201.642
225	0		
226	0		
227	0	228	0
		229	0
		230	1.280.873
		231	432.487
		232	3.893.725.811
		233	0
		234	3.893.725.811
		235	2.834.025.201
		236	263.540.588
		237	3.097.565.789
238	0		
239	0		
240	0		
241	0	242	0
243	14.912.740		
244	0		
245	346.660		
246	0		
247	0		
248	0	249	15.259.400
		250	15.259.400
da riportare			7.013.953.438

STATO PATRIMONIALE
ATTIVO

Valori dell'esercizio

		riporto		valori dell'esercizio		7.236.509.195	
E. CREDITI							
I - Crediti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:							
1. Assicurati							
a) per premi dell'esercizio	71	1.063.505					
b) per premi degli es. precedenti	72	0	73	1.063.505			
2. Intermediari di assicurazione			74	0			
3. Compagnie conti correnti			75	0			
4. Assicurati e terzi per somme da recuperare			76	0	77	1.063.505	
II - Crediti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:							
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione							
			78	106.533			
2. Intermediari di riassicurazione			79	0	80	106.533	
III - Altri crediti					81	165.965.109	
					82	167.135.147	
F. ALTRI ELEMENTI DELL'ATTIVO							
I - Attivi materiali e scorte:							
1. Mobili, macchine d'ufficio e mezzi di trasporto interno							
			83	153.117			
2. Beni mobili iscritti in pubblici registri			84	0			
3. Impianti e attrezzature			85	939			
4. Scorte e beni diversi			86	0	87	154.056	
II - Disponibilità liquide							
1. Depositi bancari e c/c postali							
			88	389.124.825			
2. Assegni e consistenza di cassa			89	570	90	389.125.395	
III - Azioni o quote proprie							
					91	0	
IV - Altre attività							
1. Conti transitori attivi di riassicurazione							
			92	0			
2. Attività diverse			93	2.559.704	94	2.559.704	
					95	391.839.155	
G. RATEI E RISCONTI							
1. Per interessi							
					96	20.704.734	
2. Per canoni di locazione					97	0	
3. Altri ratei e risconti					98	194.285	
					99	20.899.019	
TOTALE ATTIVO							
						100	7.816.382.516

Valori dell'esercizio precedente

riporto			7.013.953.438
251	1.034.507		
252	0	253	1.034.507
		254	0
		255	0
		256	0
		257	1.034.507
		258	183.746
		259	0
		260	183.746
		261	141.543.702
		262	142.761.955
		263	182.324
		264	0
		265	1.207
		266	0
		267	183.531
		268	96.361.676
		269	314
		270	96.361.990
		271	0
		272	0
		273	5.625.677
		274	5.625.677
		275	102.171.198
		276	17.563.194
		277	0
		278	201.532
		279	17.764.726
		280	7.276.651.317

STATO PATRIMONIALE
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Valori dell'esercizio

A. PATRIMONIO NETTO			
I - Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente	101	121.600.044	
II - Riserva da sovrapprezzo di emissione	102	0	
III - Riserve di rivalutazione	103	0	
IV - Riserva legale	104	8.851.108	
V - Riserve statutarie	105	0	
VI - Riserve per azioni proprie e della controllante	106	0	
VII - Altre riserve	107	73.227.481	
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	108	0	
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	109	59.997.040	110 263.675.673
B. PASSIVITA' SUBORDINATE			111 105.000.000
C. RISERVE TECNICHE			
I - RAMI DANNI			
1. Riserva premi	112	0	
2. Riserva sinistri	113	0	
3. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	114	0	
4. Altre riserve tecniche	115	0	
5. Riserve di perequazione	116	0	117 0
II - RAMI VITA			
1. Riserve matematiche	118	3.831.953.190	
2. Riserva premi delle assicurazioni complementari	119	0	
3. Riserva per somme da pagare	120	48.229.683	
4. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	121	0	
5. Altre riserve tecniche	122	10.658.762	123 3.890.841.635 124 3.890.841.635
D. RISERVE TECNICHE ALLORCHE' IL RISCHIO DELL'INVESTIMENTO E' SOPPORTATO DAGLI ASSICURATI E RISERVE DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE			
I - Riserve relative a contratti le cui prestazioni sono connesse con fondi di investimento e indici di mercato	125	3.128.110.784	
II - Riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione	126	322.513.900	127 3.450.624.684
da riportare			7.710.141.992

Valori dell'esercizio precedente

	281	121.600.044	
	282	0	
	283	0	
	284	8.793.676	
	285	0	
	286	0	
	287	72.136.269	
	288	0	
	289	1.148.644	290 203.678.633
			291 105.000.000
292	0		
293	0		
294	0		
295	0		
296	0	297 0	
298	3.732.714.022		
299	0		
300	53.367.787		
301	0		
302	11.060.770	303 3.797.142.579	304 3.797.142.579
		305 2.828.624.881	
		306 263.533.804	307 3.092.158.685
da riportare			7.197.979.897

STATO PATRIMONIALE
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Valori dell'esercizio

	riporto			7.710.141.992
E. FONDI PER RISCHI E ONERI				
1. Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi simili	128	0		
2. Fondi per imposte	129	0		
3. Altri accantonamenti	130	337.000	131	337.000
F. DEPOSITI RICEVUTI DA RIASSICURATORI			132	0
G. DEBITI E ALTRE PASSIVITA'				
I - Debiti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:				
1. Intermediari di assicurazione	133	25.720.580		
2. Compagnie conti correnti	134	0		
3. Assicurati per depositi cauzionali e premi	135	988.407		
4. Fondi di garanzia a favore degli assicurati	136	0	137	26.708.987
II - Debiti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:				
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione	138	537.986		
2. Intermediari di riassicurazione	139	0	140	537.986
III - Prestiti obbligazionari			141	0
IV - Debiti verso banche e istituti finanziari			142	0
V - Debiti con garanzia reale			143	0
VI - Prestiti diversi e altri debiti finanziari			144	0
VII - Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato			145	296.569
VIII - Altri debiti				
1. Per imposte a carico degli assicurati	146	44.722		
2. Per oneri tributari diversi	147	61.175.335		
3. Verso enti assistenziali e previdenziali	148	151.553		
4. Debiti diversi	149	13.552.455	150	74.924.065
IX - Altre passività				
1. Conti transitori passivi di riassicurazione	151	0		
2. Provvigioni per premi in corso di riscossione	152	0		
3. Passività diverse	153	2.456.664	154	2.456.664
			155	104.924.271
	da riportare			7.815.403.263

Valori dell'esercizio precedente

riporto		7.197.979.897
	308	0
	309	0
	310	103.000
	311	103.000
	312	0
313	25.757.129	
314	0	
315	39.372	
316	0	317 25.796.501
318	1.111.358	
319	0	320 1.111.358
		321 0
		322 0
		323 0
		324 0
		325 394.700
326	48.165	
327	32.963.168	
328	139.199	
329	10.794.405	330 43.944.937
331	0	
332	0	
333	6.339.208	334 6.339.208
		335 77.586.704
da riportare		7.275.669.601

STATO PATRIMONIALE
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		7.815.403.263
H. RATEI E RISCONTI			
1. Per interessi		156 0	
2. Per canoni di locazione		157 0	
3. Altri ratei e risconti		158 979.253	159 979.253
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO			160 7.816.382.516

Valori dell'esercizio precedente

riporto			7.275.669.601
	336	0	
	337	0	
	338	981.716	339 981.716
			340 7.276.651.317

Il sottoscritto dichiara che il presente bilancio è conforme alla verità ed alle scritture

I rappresentanti legali della Società (*)

Giorgio Ferrari

(**)

Ferrari

(**)

(**)

Allegato II

Società **Credemvita SpA**

Capitale sociale sottoscritto E. 121.600.044 Versato E. 121.600.044

Sede in Reggio Emilia, Via Luigi Sani n. 1
Tribunale

BILANCIO DI ESERCIZIO

Conto economico

Esercizio **2019**

(Valore in Euro)

CONTO ECONOMICO

Valori dell'esercizio

I. CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI						
1. PREMI DI COMPETENZA, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE						
a) Premi lordi contabilizzati	1	0				
b) (-) Premi ceduti in riassicurazione	2	0				
c) Variazione dell'importo lordo della riserva premi	3	0				
d) Variazione della riserva premi a carico dei riassicuratori	4	0		5	0	
2. (+) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA DAL CONTO NON TECNICO (VOCE III. 6)					6	0
3. ALTRI PROVENTI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE					7	0
4. ONERI RELATIVI AI SINISTRI, AL NETTO DEI RECUPERI E DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE						
a) Importi pagati						
aa) Importo lordo	8	0				
bb) (-) quote a carico dei riassicuratori	9	0	10	0		
b) Variazione dei recuperi al netto delle quote a carico dei riassicuratori						
aa) Importo lordo	11	0				
bb) (-) quote a carico dei riassicuratori	12	0	13	0		
c) Variazione della riserva sinistri						
aa) Importo lordo	14	0				
bb) (-) quote a carico dei riassicuratori	15	0	16	0	17	0
5. VARIAZIONE DELLE ALTRE RISERVE TECNICHE, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE					18	0
6. RISTORNI E PARTECIPAZIONI AGLI UTILI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE					19	0
7. SPESE DI GESTIONE:						
a) Provvigioni di acquisizione	20	0				
b) Altre spese di acquisizione	21	0				
c) Variazione delle provvigioni e delle altre spese di acquisizione da ammortizzare	22	0				
d) Provvigioni di incasso	23	0				
e) Altre spese di amministrazione	24	0				
f) (-) Provvigioni e partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori	25	0		26	0	
8. ALTRI ONERI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE					27	0
9. VARIAZIONE DELLE RISERVE DI PEREQUAZIONE					28	0
10. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI (Voce III. 1)					29	0

Valori dell'esercizio precedente

[illegible]

CONTO ECONOMICO

Valori dell'esercizio

II. CONTO TECNICO DEI RAMI VITA				
1. PREMI DELL'ESERCIZIO, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE:				
a) Premi lordi contabilizzati	30	890.077.482		
b) (-) premi ceduti in riassicurazione	31	5.518.916	32	884.558.566
2. PROVENTI DA INVESTIMENTI:				
a) Proventi derivanti da azioni e quote	33	0		
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate	34	0)		
b) Proventi derivanti da altri investimenti:				
aa) da terreni e fabbricati	35	0		
bb) da altri investimenti	36	80.779.167	37	80.779.167
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate	38	0)		
c) Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti	39	5.927.052		
d) Profitti sul realizzo di investimenti	40	112.549.616		
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate	41	0)	42	199.255.835
3. PROVENTI E PLUSVALENZE NON REALIZZATE RELATIVI A INVESTIMENTI A BENEFICIO DI ASSICURATI QUALI NE SOPPORTANO IL RISCHIO E A INVESTIMENTI DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE				43 352.009.634
4. ALTRI PROVENTI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE				44 20.941.193
5. ONERI RELATIVI AI SINISTRI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE:				
a) Somme pagate				
aa) Importo lordo	45	743.984.132		
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	46	2.860.822	47	741.123.310
b) Variazione della riserva per somme da pagare				
aa) Importo lordo	48	-5.138.104		
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	49	102.931	50	-5.241.035
6. RISERVE E RISERVE MATEMATICHE E RISERVE PER SINISTRI E CESSIONI IN RIASSICURAZIONE				
a) Riserve matematiche:				
aa) Importo lordo	52	99.239.167		
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	53	1.496.758	54	97.742.409
b) Riserva premi delle assicurazioni complementari:				
aa) Importo lordo	55	0		
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	56	0	57	0
c) Altre riserve tecniche				
aa) Importo lordo	58	-402.007		
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	59	0	60	-402.007
d) Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e derivanti dalla gestione dei fondi				
aa) Importo lordo	61	358.465.999		
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	62	0	63	358.465.999
			64	455.806.401

Valori dell'esercizio precedente

	140	1.138.972.014				
	141	6.431.789		142	1.132.540.225	
	143	0				
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate	144	0)				
	145	0				
	146	73.205.690	147	73.205.690		
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate	148	0)				
	149	2.928.022				
	150	35.523.785				
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate	151	0)	152	111.657.497		
			153	22.312.766		
			154	17.499.569		
	155	772.882.755				
	156	2.363.948	157	770.518.807		
	158	18.164.817				
	159	-25.059	160	18.189.876	161	788.708.683
	162	193.463.017				
	163	3.201.743	164	190.261.274		
	165	0				
	166	0	167	0		
	168	-493.921				
	169	0	170	-493.921		
	171	-66.822.606				
	172	0	173	-66.822.606	174	122.944.747

CONTO ECONOMICO

Valori dell'esercizio

7. RISTORNI E PARTECIPAZIONI AGLI UTILI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE			65	0
8. SPESE DI GESTIONE:				
a) Provvigioni di acquisizione	66	6.644.892		
b) Altre spese di acquisizione	67	631.874		
c) Variazione delle provvigioni e delle altre spese di acquisizione da ammortizzare	68	1.398.406		
d) Provvigioni di incasso	69	14		
e) Altre spese di amministrazione	70	9.559.401		
f) (-) Provvigioni e partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori	71	426.137	72	15.011.638
9. ONERI PATRIMONIALI E FINANZIARI:				
a) Oneri di gestione degli investimenti e interessi passivi	73	12.831.709		
b) Rettifiche di valore sugli investimenti	74	25.744.780		
c) Perdite sul realizzo di investimenti	75	37.021.117	76	75.597.606
10. ONERI PATRIMONIALI E FINANZIARI E MINUSVALENZE NON REALIZZATE RELATIVI A INVESTIMENTI A BENEFICIO DI ASSICURATI I QUALI NE SOPPORTANO IL RISCHIO E A INVESTIMENTI DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE			77	32.768.564
11. ALTRI ONERI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE			78	54.657.011
12. (-) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA AL CONTO NON TECNICO (voce III. 4)			79	10.051.389
13. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI VITA (Voce III. 2)			80	76.990.344
III. CONTO NON TECNICO				
1. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI (voce I. 10)			81	0
2. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI VITA (voce II. 13)			82	76.990.344
3. PROVENTI DA INVESTIMENTI DEI RAMI DANNI:				
a) Proventi derivanti da azioni e quote	83	0		
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate)	84	0)		
b) Proventi derivanti da altri investimenti:				
aa) da terreni e fabbricati	85	0		
bb) da altri investimenti	86	0		
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate)	87	0		
	88	0)		
c) Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti	89	0		
d) Profitti sul realizzo di investimenti	90	0		
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate)	91	0)	92	0

Valori dell'esercizio precedente

[illegible]

CONTO ECONOMICO

Valori dell'esercizio

(voce II. 12)			93	10.051.389
5. ONERI PATRIMONIALI E FINANZIARI DEI RAMI DANNI:				
a) Oneri di gestione degli investimenti e interessi passivi	94	0		
b) Rettifiche di valore sugli investimenti	95	0		
c) Perdite sul realizzo di investimenti	96	0	97	0
6. (-) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA AL CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI (voce I. 2)			98	0
7. ALTRI PROVENTI			99	913.545
8. ALTRI ONERI			100	8.413.092
9. RISULTATO DELLA ATTIVITA' ORDINARIA			101	79.542.186
10. PROVENTI STRAORDINARI			102	6.583.446
11. ONERI STRAORDINARI			103	86.766
12. RISULTATO DELLA ATTIVITA' STRAORDINARIA			104	6.496.680
13. RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE			105	86.038.866
14. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO			106	26.041.826
15. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO			107	59.997.040

Valori dell'esercizio precedente

		203	0

	204	0	

	205	0	

	206	0	

		207	0

		208	0

		209	951.970

		210	7.172.476

		211	-31.463.574

		212	40.752.723

		213	7.233.190

		214	33.519.533

		215	2.055.959

		216	907.315

		217	1.148.644

Il sottoscritto dichiara che il presente bilancio è conforme alla verità ed alle scritture

I rappresentanti legali della Società (*)

Giorgio Ferrari

(**)

Ferrari

(**)

(**)

CREDEMVITA S.p.A.

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.

Sede sociale e direzione: Via Luigi Sani, 1 - 42121 REGGIO EMILIA - ITALIA

Capitale sociale 121.600.044 euro interamente versato

Codice Fiscale 01437550351

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019

FORMA, CONTENUTO E PRINCIPI CONTABILI DEL BILANCIO

Il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, che si compone degli schemi dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico nonché della Nota Integrativa e relativi allegati ed è corredato dalla Relazione sulla gestione degli Amministratori sull'andamento della gestione nel suo complesso, è stato redatto in conformità alle disposizioni di cui al D.Lgs. 209/2005 e del D.Lgs. 173/1997. Inoltre gli schemi di Stato Patrimoniale e Conto Economico sono stati redatti secondo quanto previsto dal Provvedimento IVASS n.53 del 6 dicembre 2016 modifica ed integrazione del Regolamento n. 22 del 4 aprile 2008. Inoltre, si è tenuto conto delle circolari e degli altri provvedimenti emessi dall'Organismo di Vigilanza, dalla normativa speciale di settore e, laddove applicabile e sempre se non in contrasto con la normativa precedentemente indicata, dai principi contabili dei Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, dall'Organismo Italiano di Contabilità, dalle indicazioni fornite dall'associazione nazionale di categoria ANIA.

In considerazione del fatto che la Società è autorizzata esclusivamente all'esercizio dei Rami Vita, non si è provveduto alla compilazione ed al commento degli allegati previsti dal Provvedimento Ivass n.53 del 6 dicembre 2016 modifica ed integrazione del Regolamento n. 22 del 4 aprile 2008 relativi ai Rami Danni. I Rendiconti del Fondo Pensione Credempresidenza - Fondo Pensione Aperto (allegato B al presente bilancio) sono stati redatti per ogni comparto (obbligazionario garantito, bilanciato, azionario e flessibile) e sono comprensivi delle rispettive note integrative: gli stessi rendiconti sono corredati dalla Relazione sulla Gestione (allegato A al presente bilancio).

Non sono intervenute speciali ragioni che rendessero necessario il ricorso a deroghe di cui all'articolo 2423 comma 4 e all'articolo 2423 bis comma 2: inoltre, si tiene conto, ove necessario, dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciute dopo la chiusura dello stesso.

La presente nota integrativa, in ossequio a quanto previsto dal citato Provvedimento IVASS n.53 del 6 dicembre 2016 modifica ed integrazione del Regolamento n. 22 del 4 aprile 2008, è composta dalle seguenti parti:

“A” Criteri di valutazione

“B” Informazioni sullo stato patrimoniale e sul conto economico

“C” Altre informazioni.

I valori riportati nei prospetti di bilancio sono espressi in unità di euro, senza cifre decimali, mentre i valori riportati nella presente Nota Integrativa, inclusi i relativi allegati, sono espressi in migliaia di euro.

PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE

Sezione 1 – Illustrazione dei criteri di valutazione

I criteri di valutazione adottati nella redazione del bilancio sono stati determinati nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuità dell'attività dell'impresa, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato, secondo la competenza temporale. Nel rispetto della normativa vigente, non sono state effettuate compensazioni di partite. I principi contabili ed i criteri di valutazione adottati rispondono all'obiettivo della rappresentazione chiara, veritiera e corretta delle situazioni patrimoniale e finanziaria della Società nonché del risultato economico di periodo e sono omogenei con quelli del precedente esercizio.

I criteri di valutazione recepiscono le modifiche apportate ai Principi Contabili approvati dall'Organismo Italiano di Contabilità, pubblicati in data 5 agosto 2014 e applicabili a partire dai bilanci chiusi al 31 dicembre 2016.

Di seguito vengono illustrati, per ciascuna voce di bilancio, i principi e i criteri adottati.

Costi di impianto e ampliamento e altri costi pluriennali

Gli attivi immateriali, considerati a utilizzo durevole, sono iscritti al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

L'iscrizione e l'ammortamento degli attivi immateriali, avvenuti con il consenso del Collegio Sindacale, sono determinati in base alla loro utilità futura, come previsto dall'art. 2426 del Codice Civile. Le aliquote utilizzate sono le seguenti:

- 20% spese impianto e ampliamento e spese incrementative beni di terzi,
- 20% per il software la cui utilizzazione è superiore o pari a 5 anni;
- 33% per le altre spese aggiornamento di procedure Edp e licenze d'uso software
- giorni di competenza effettiva per gli oneri di emissione del prestito obbligazionario;
- 6 anni (durata media dei contratti) per le altre spese di acquisizione da ammortizzare

I suddetti costi ad utilizzazione pluriennale sono rettificati direttamente dagli ammortamenti.

Qualora il valore netto, come sopra determinato, superi quello desumibile da ragionevoli aspettative di recuperabilità negli esercizi futuri, si procede ad una corrispondente riduzione di valore. Tale minor valore non viene mantenuto nei successivi esercizi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

Investimenti

La ripartizione tra investimenti finanziari ad utilizzo durevole ed investimenti finanziari ad utilizzo non durevole è conforme ai criteri fissati dalla Policy Investimenti in vigore.

Investimenti di Classe C

Investimenti in titoli a reddito fisso

Investimenti finanziari ad utilizzo non durevole

I titoli a reddito fisso quotati sono valutati ed iscritti al minore tra il valore di carico contabile ed il valore di mercato alla data di chiusura dell'esercizio, calcolato in base al prezzo dell'ultimo giorno di mercato dell'esercizio. Il valore contabile è rappresentato dal costo di acquisto, determinato secondo il metodo del costo medio

ponderato progressivo per movimento. Tale valore è accresciuto della quota di competenza dello scarto di emissione.

Per i titoli a tasso implicito (zero coupon) si tiene conto, per competenza, della quota di adeguamento del capitale già venuta a maturazione.

I titoli obbligazionari non quotati sono valutati al minore tra il suddetto prezzo di costo medio ponderato ed il presumibile valore di realizzo alla data di chiusura dell'esercizio, desunto dai principali contributori oppure, in assenza, calcolato facendo riferimento a titoli quotati aventi caratteristiche simili o in base ad altri elementi obiettivi.

Eventuali riprese di valore vengono contabilizzate entro i limiti delle svalutazioni precedentemente effettuate.

Il valore degli strumenti finanziari derivati che soddisfano le condizioni di cui all'articolo 37-ter, comma 3, lettera a), del Codice è preso in considerazione ai fini della valutazione degli attivi ad essi connessi. I criteri utilizzati per la valutazione degli strumenti finanziari derivati che rappresentano attività o passività dell'impresa sono in ogni caso coerenti con le soluzioni adottate per la determinazione del valore degli attivi ad essi connessi.

E' data evidenza analitica, all'interno della presente nota, delle differenze tra i valori di bilancio ed i valori di mercato alla data di chiusura dell'esercizio.

Investimenti finanziari ad utilizzo durevole

I titoli obbligazionari sono valutati al costo d'acquisto, determinato secondo il metodo del costo medio ponderato progressivo per movimento, integrato del rateo dello scarto di emissione e rettificato dalla quota di competenza dello scarto di negoziazione positivo o negativo maturato alla data di chiusura dell'esercizio. Tali investimenti vengono svalutati alla fine dell'esercizio in caso di perdita durevole di valore, salvo ripristinarne il valore negli esercizi successivi qualora vengano meno i motivi della svalutazione.

Per i titoli a tasso implicito (zero coupon) si tiene conto, per competenza, della quota di adeguamento del capitale già venuta a maturazione.

E' data evidenza analitica, all'interno della presente nota, delle differenze tra i valori di bilancio ed i valori di mercato alla data di chiusura dell'esercizio.

Investimenti in Fondi Comuni di Investimento mobiliare e Sicav

I fondi comuni di investimento e le sicav, contabilizzati nel comparto degli investimenti finanziari ad utilizzo non durevole sono valorizzati al minore tra il valore di carico risultante dalla contabilità e il valore di chiusura dell'esercizio comunicato dal soggetto gestore. Il valore contabile è rappresentato dal costo di acquisto, determinato secondo il metodo del costo medio ponderato progressivo per movimento. Per tali titoli vengono contabilizzate le eventuali riprese di valore entro i limiti delle svalutazioni precedentemente effettuate.

Investimenti di Classe D (Investimenti a beneficio di assicurati dei rami vita i quali ne sopportano il rischio e derivanti dalla gestione dei fondi pensione)

Il valore degli investimenti di classe D, a copertura di contratti di cui all'art. 41 del D. Lgs. 209/2005, è determinato sulla base del valore corrente espresso l'ultimo giorno di transazione dell'esercizio, come ufficialmente comunicato dagli enti emittenti sulla base della loro valutazione e, per i titoli quotati, recependo i valori espressi sul mercato di riferimento.

I titoli e le quote appartenenti agli investimenti della classe "D" sono considerati investimenti destinati a non permanere durevolmente nel patrimonio dell'impresa.

Riserve tecniche a carico dei riassicuratori

La società ha in essere i seguenti trattati di riassicurazione:

- “trattato in eccedente a premi di rischio annui” stipulato con Munich Re;
- “trattato in quota eccedente a premi di rischio unici” stipulato con Munich Re;
- “trattato proporzionale in quota a premi unici” stipulato con RGA International Reinsurance Company;

Per le coperture riassicurative vengono appostate le relative riserve tecniche a carico dei riassicuratori, applicando le condizioni dei trattati.

Crediti

I crediti sono iscritti in bilancio al presumibile valore di realizzo.

Altri elementi dell'attivo:

Attivi materiali e scorte

Gli attivi materiali sono iscritti al costo di acquisto, comprensivo degli oneri di diretta imputazione. Il valore di tali attività, come sopra determinato, è sistematicamente ammortizzato in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione. Gli ammortamenti sono stati calcolati sulla base di quote che si ritiene rappresentino il deperimento subito nell'esercizio. Le aliquote adottate, che soddisfano peraltro anche i criteri fiscali, sono le seguenti:

- 12% mobili e macchine ordinarie d'ufficio
- 15% arredi
- 20% macchine d'ufficio elettroniche
- 25% autovetture

I costi di manutenzione e riparazione sono imputati al conto economico nell'esercizio nel quale vengono sostenuti, se di natura ordinaria. Le scorte relative soprattutto a stampati e i materiali di consumo, per prudente valutazione, sono stati interamente spesi nell'esercizio.

Precisiamo che non sono state effettuate rivalutazioni monetarie ed economiche o deroghe ai sensi degli articoli 2423 e 2423 bis del codice civile e che non sussistono nel patrimonio della società, cespiti a suo tempo rivalutati ai sensi della legge n. 72 del 19 marzo 1983.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte per il loro effettivo importo nominale.

Ratei e risconti

I ratei ed i risconti sono calcolati ed iscritti in base ai principi di competenza economica e temporale.

Garanzie, impegni e altri conti d'ordine

Sono iscritti in bilancio al controvalore degli impegni assunti e delle garanzie prestate. Gli importi dei titoli depositati presso terzi sono calcolati al valore di bilancio.

Riserve tecniche

Riserve matematiche

Sono calcolate analiticamente per ogni contratto, secondo procedimenti tecnici attuariali in linea con le disposizioni previste dall'Allegato n.14 del Regolamento Isvap n. 22 del 4 Aprile 2008 così come modificato dal Provvedimento IVASS n.53 del 6 Dicembre 2016 (di seguito "Allegato IVASS n.14") e sono sufficienti a fronteggiare gli impegni assunti nei confronti degli assicurati.

La valutazione delle riserve matematiche avviene in base agli impegni puri, in linea con gli impegni assunti dalla Compagnia di cui alle Condizioni Speciali delle singole forme tariffarie e dei criteri di rivalutazione, per le forme facenti parte delle gestioni speciali.

Il metodo adottato per il calcolo delle riserve matematiche è quello ricorrente per le tariffe a prestazioni rivalutabili ed il prospettico per le tariffe caso morte ed è evidenziato nella relazione della funzione attuariale.

Riserve aggiuntive per rischio finanziario

Ai fini della valutazione della riserva aggiuntiva per rischio di tasso di interesse garantito per le singole gestioni separate e, al loro interno, per ogni livello di garanzia finanziaria prestata sui contratti, la Compagnia ha determinato il rendimento attuale e prevedibile per ciascuna gestione separata in conformità alle disposizioni di cui agli articoli da 24 a 31 dell'Allegato IVASS n.14 e applicando i principi e i metodi di calcolo di cui agli articoli 33 e 34 dello stesso.

Riserva aggiuntiva per rischio demografico di longevità

Per i contratti di rendita vitalizia immediata con basi demografiche di I° ordine è stata determinata una riserva aggiuntiva per rischio demografico nel rispetto delle disposizioni di cui agli articoli da 36 a 38 dell'Allegato IVASS n.14.

Riserve per somme da pagare

Le riserve per somme da pagare tengono conto dei capitali che si dovranno pagare a fronte di tutte le liquidazioni di polizze pendenti alla fine dell'esercizio per riscatti, sinistri e scadenze, in conformità a quanto previsto dall'articolo 23-bis, comma 5, del Regolamento Isvap n. 22 del 4 Aprile 2008 così come modificato dal Provvedimento IVASS n.53 del 6 Dicembre 2016.

Altre riserve tecniche: riserva per spese future

Le altre riserve tecniche sono costituite principalmente dalle riserve per spese future, calcolate contratto per contratto sulla base del caricamento di gestione previsto dalle singole tariffe. In particolare, le modalità di calcolo della riserva per spese future sono illustrate nella sezione 10 della presente Nota integrativa.

Riserva aggiuntiva per rischio demografico di mortalità

Per le tariffe Temporanee Caso Morte è stata condotta un'analisi con ipotesi di sviluppo di II° Ordine al fine di verificare una realistica copertura dei rischi assunti dalla Compagnia. Tale analisi è stata condotta sulle polizze in vigore alla data di bilancio distintamente per le tariffe Individuali e per le tariffe Collettive.

Riserve tecniche comprese nella classe "D" del passivo

Per i contratti le cui prestazioni prevedono che il rischio di investimento sia sopportato dagli assicurati, in ottemperanza all'art. 41, commi 1 e 2, del D. Lgs. 209/05, le riserve matematiche corrispondono al valore di mercato delle relative attività a copertura allocate nella classe "D" dell'attivo.

Fondi per rischi e oneri

Gli accantonamenti per rischi e oneri sono destinati a coprire le perdite o i debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile dei quali, tuttavia, alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Debiti

I debiti sono esposti al loro valore nominale.

Trattamento di fine rapporto

Rappresenta la passività risultante a fine esercizio nei confronti di tutto il personale dipendente. E' stato calcolato in conformità al disposto dell'articolo 2120 del codice civile, al D. Lgs. 18 febbraio 2000, n. 47 ed ai vigenti contratti collettivi di lavoro, tenuto conto dell'anzianità di servizio maturata da ogni dipendente e dalla retribuzione percepita.

A far data dal 1/01/2007 sono entrate in vigore le prescrizioni di cui al D.Lgs. del 05 dicembre 2005 n. 252.

In tal modo, i lavoratori subordinati hanno avuto tempo sino al 30 giugno 2007 per formulare la scelta in merito al conferimento del TFR ad una forma pensionistica complementare. Successivamente, a far tempo dall'1/07/2007, ha trovato applicazione il meccanismo del silenzio-assenso, con conseguente automatica devoluzione del TFR alla previdenza complementare laddove il lavoratore non esprima una differente volontà o al fondo costituito presso l'Inps in questo ultimo caso.

Premi e accessori dell'esercizio

I premi, comprensivi dei diritti accessori, sono contabilizzati per competenza con riferimento alla data di maturazione degli stessi, prescindendo dalla data in cui si manifesta la loro effettiva riscossione.

Provvigioni di acquisizione

Le provvigioni di acquisizione sono interamente poste a carico dell'esercizio.

Oneri e proventi

Sono imputati al Conto Economico tenuto conto del principio di prudenza e di competenza economica e temporale.

Imposte correnti, differite e anticipate

L'onere per le imposte correnti sul reddito d'esercizio è stato calcolato in conformità alla vigente normativa fiscale, sulla base di una stima realistica e prudente del reddito complessivo imponibile. Tale onere viene contabilizzato nel conto economico per competenza e trova contropartita all'interno della voce "Debiti per oneri tributari diversi".

Le imposte anticipate e le imposte differite passive sono imputate a conto economico a rettifica e/o integrazione della voce "Imposte sul reddito dell'esercizio" con contropartita, rispettivamente, nella voce "Altri crediti dell'attivo" e/o nella voce "Fondi per imposte".

La determinazione delle imposte differite ed anticipate viene effettuata sulla base delle aliquote fiscali in vigore nell'esercizio in cui avviene il rientro. Per l'imputazione delle imposte anticipate si è tenuto conto di quanto previsto dal principio contabile n. 25 e sono stati seguiti i principi di prudenza previsti dall'art. 2423 bis del codice civile.

L'iscrizione delle imposte anticipate, infatti, viene subordinata alla ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si produrranno i correlati effetti fiscali positivi, di un imponibile fiscale non inferiore all'importo totale di detti effetti.

L'iscrizione della partita per imposte differite viene subordinata alla verifica di esistenza dei presupposti che traducono l'onere fiscale latente in onere fiscale effettivo.

Conversione delle partite in valuta estera

La conversione delle partite in valuta estera sono state effettuate nel rispetto di quanto previsto dal principio contabile OIC 26.

Trasferimento della quota dell'utile degli investimenti

Secondo quanto previsto dall'allegato 11 del Provvedimento IVASS n.53 del 6 dicembre 2016 modifica ed integrazione del Regolamento n. 22 del 4 marzo 2008 una quota dell'utile degli investimenti è trasferita dal conto tecnico al conto non tecnico.

PARTE B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE E SUL CONTO ECONOMICO

La società è autorizzata all'esercizio dell'attività nei rami vita: non è pertanto tenuta a redigere separatamente uno stato patrimoniale relativo alla gestione danni e uno stato patrimoniale relativo alla gestione vita, né a ripartire il risultato d'esercizio tra rami danni e rami vita.

Ai sensi dell'art. 2427 del codice civile si evidenziano e si illustrano le consistenze delle poste dell'attivo, del passivo, del conto economico, nonché le relative movimentazioni intervenute nell'anno, integrate dalle informazioni previste per le singole voci.

I valori riportati all'interno delle singole voci e tabelle sono espressi in migliaia di euro.

STATO PATRIMONIALE – ATTIVO

Sezione 1 – Attivi immateriali (voce B)

La movimentazione degli attivi immateriali è riportata in sintesi nell'allegato 4. Il valore delle esistenze iniziali corrisponde a quello delle esistenze finali dell'esercizio precedente al netto dei costi pluriennali completamente ammortizzati ad inizio esercizio. Di seguito sono riportati analiticamente i movimenti dell'esercizio dei costi di impianto e di ampliamento e degli altri costi pluriennali.

Altre spese di acquisizione (voce B.2)

Secondo quanto previsto dal Provvedimento IVASS n. 53 del 6 dicembre 2016 modifica ed integrazione del Regolamento n. 22 del 4 marzo 2008 ed in conformità a quanto previsto dall'articolo 2426, n. 5), del codice civile sono state capitalizzate le spese sostenute per incentivazione commerciale di prodotti di Ramo III sui prodotti della famiglia "Collection".

Descrizione	Al 31/12/2019	Al 31/12/2018
Saldo Iniziale	4.732	1.897
Incrementi dell'esercizio	2.812	3.570
Decrementi per polizze uscite	-356	-109
Ammortamenti dell'esercizio	-1.057	-626
Totale	6.131	4.732

Altri costi pluriennali (voce B.5)

Gli altri costi pluriennali sono rappresentati principalmente da licenze d'uso e relative personalizzazioni.

La movimentazione degli altri costi pluriennali è la seguente:

Descrizione	Saldo iniziale	Incrementi/ Decrementi dell'esercizio	Ammorta- menti dell'esercizio	Valore di bilancio
Licenze d'uso software	1.639	1.938	-1.382	2.195
Spese incrementative beni di terzi	199	6	-94	111
Oneri emissione prestito obbligazionario	533	0	-76	457
Immobilizzazioni in corso di realizzazione	299	-149	0	150
Totale	2.670	1.795	-1.552	2.913

Nel prospetto che precede sono evidenziati ammortamenti delle procedure informatiche per complessivi 1.382 migliaia di euro; nella colonna incrementi del software sono rappresentate la realizzazione e installazione di procedure informatiche gestionali e tecniche, con i relativi adeguamenti e personalizzazioni, entrate in funzione nell'anno, per un importo di 1.938 migliaia di euro. Gli oneri di emissione del prestito obbligazionario sono stati sostenuti per l'emissione dell'obbligazione subordinata Credemvita spa 4,491% 15/25, ammortizzati in base alla durata del prestito obbligazionario. Nel corso dell'esercizio non è stato necessario ricorrere ad alcuna svalutazione.

Sezione 2 – Investimenti (voce C)

Terreni e fabbricati (voce C.I)

La società non possiede né terreni né fabbricati.

Investimenti in imprese del gruppo e in altre partecipate (voce C.II)

Alla data di chiusura dell'esercizio la società non detiene in portafoglio investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate.

Altri investimenti finanziari (voce C.III)

L'allegato 8 riporta la sintesi della ripartizione in base all'utilizzo degli altri investimenti finanziari.

L'allegato 9 riporta la sintesi dei movimenti degli altri investimenti finanziari a utilizzo durevole.

Nel rispetto dei criteri di valutazione descritti nella parte A della presente Nota Integrativa, nelle seguenti due tabelle, viene riportato il controvalore di bilancio delle categorie di strumenti finanziari della voce "Altri investimenti finanziari" raffrontato con l'esercizio precedente e con il valore di mercato puntuale al 31 dicembre 2019.

Tipologia	Controvalore di bilancio 31/12/2019	%	Controvalore di bilancio 31/12/2018	%
Fondi comuni di investimento e sicav:	808.666	21,51	976.811	25,09
- obbligazionari	638.003	16,97	659.682	16,94
- azionari	168.494	4,48	316.375	8,13
- immobiliari	2.169	0,06	754	0,02
Titoli di stato quotati:	2.453.451	65,25	2.527.539	64,91
- tasso variabile	49.794	1,32	50.457	1,30
- tasso fisso	2.403.657	63,93	2.477.082	63,62
Obbligazioni quotate:	497.726	13,24	387.663	9,96
- tasso variabile	90.047	2,39	285.919	7,34
- tasso fisso	407.679	10,84	101.744	2,61
Depositi presso enti creditizi	0	0,00	1.281	0,03
- conto corrente vincolato c/o Banca IMI		0,00	1.281	0,03
Investimenti finanziari diversi	0	0,00	432	0,01
- Premi per opzioni da esercitare		0,00	432	0,01
Totale	3.759.843	100	3.893.726	100

Rispetto al 31 dicembre 2018 è aumentata la parte di portafoglio investita in titoli di Stato quotati e in obbligazioni quotate, mentre è diminuita la componente investita in Fondi comuni di investimento e sicav.

Investimenti	Controvalore di bilancio 31/12/2019	Controvalore di mercato 31/12/2019	Plus / Minus latenti
Fondi comuni di investimento e sicav	808.666	815.698	7.032
Titoli di stato quotati circolanti	997.922	1.002.983	5.061
Titoli di stato quotati immobilizzati	1.455.529	1.599.002	143.473
Obbligazioni quotate circolanti	316.457	318.188	1.731
Obbligazioni quotate immobilizzate	181.269	193.829	12.560
Totale	3.759.843	3.929.700	169.857

Il confronto tra controvalore di bilancio e controvalore di mercato al 31 dicembre 2019 mostra una plusvalenza latente netta pari a 169.857 migliaia di euro. In conformità al Provvedimento IVASS n. 53 del 6 dicembre 2016 modifica ed integrazione del Regolamento n.22/2008 si riporta il dettaglio delle posizioni di importo più significativo per soggetto emittente relativamente alle obbligazioni di cui alla voce C.III.3.

Soggetto emittente	Controvalore di bilancio 31/12/2019	%
Stato Italia	1.554.683	52,7
Stato Spagna	233.421	7,9
Stato United States of America	178.862	6,1
Stato Olanda	175.939	6,0
Stato Francia	175.533	5,9
Stato Belgio	54.015	1,8
Stato Germania	50.095	1,7
Stato Portogallo	30.904	1,0
BNP Paribas SA	29.250	1,0
UniCredit SpA	28.293	1,0
Cassa Dep Prestiti SpA	27.659	0,9
Societe Generale SA	25.630	0,9

Nell'esercizio 2019 le obbligazioni e gli altri titoli a reddito fisso iscritti alle voci C.II e C.III hanno maturato interessi per 62.833 migliaia di euro, scarti di emissione positivi per 1.288 migliaia di euro, scarti di negoziazione attivi per 2.142 migliaia di euro, proventi su OICR per 14.515 migliaia di euro, scarti di emissione negativi per 2.189 migliaia di euro e scarti di negoziazione passivi per 9.258 migliaia di euro. Gli utili da negoziazione sono stati pari a 112.550 migliaia di euro e le perdite da negoziazione sono state pari a 37.021 migliaia di euro. Con riferimento al portafoglio a utilizzo non durevole, sono state effettuate svalutazioni, al netto delle riprese di valore, per 19.818 migliaia di euro.

Nell'esercizio sono stati venduti BTP immobilizzati al fine di diminuire la concentrazione in titoli governativi emessi dallo Stato italiano e, pertanto, il rischio di credito verso tale emittente. Tali vendite hanno originato proventi da realizzo per 6.573 migliaia di euro (vedi tabella).

Codice ISIN	Descrizione	Controvalore venduto	Profitti realizza ti	Perdite realizzate
IT0004380546	BTPS 2.35 09/15/19	7.077	130	0
IT0005321325	BTPS 2.95 09/01/38	12.561	210	0
IT0004644735	BTPS 4,5 03/01/26	13.933	1.760	0
IT0004889033	BTPS 4,75 09/01/28	40.831	4.474	0
Totale		74.402	6.574	0

Al 31 dicembre 2019 non sono presenti titoli strutturati.

Sezione 3 – Investimenti a beneficio di assicurati dei rami vita i quali ne sopportano il rischio e derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce D)

Investimenti relativi a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Gli investimenti della sezione D.I sono relativi a 17 fondi interni unit linked, a 370 fondi esterni unit linked e a 4 fondi interni PIP. Di seguito si riporta il controvalore di bilancio al 31 dicembre 2019 di tali categorie di attivi. Poiché gli investimenti della presente sezione sono valutati al controvalore di mercato al 31 dicembre 2019, non si riporta il confronto tra il controvalore di bilancio e tale controvalore di mercato.

Tipologia	Controvalore di bilancio 31/12/2019	%
Fondi interni unit linked	593.970	19,0
Fondi esterni unit linked	2.527.977	80,8
Fondi interni PIP (Futura)	6.296	0,2
Totale	3.128.243	100

Tutte le attività della sezione D.I sono rappresentate da investimenti a utilizzo non durevole. La sintesi degli investimenti relativi ai 17 fondi interni unit linked, ai 370 fondi esterni unit linked e ai 4 fondi interni PIP è riportata nell'allegato 11. Di seguito si riporta, con riferimento ai 17 fondi interni unit linked, il controvalore di bilancio delle categorie di strumenti finanziari raffrontato con l'esercizio precedente.

Tipologia	Controvalore di mercato 31/12/2019	%	Controvalore di mercato 31/12/2018	%
Titoli di stato e obbligazioni	47.496	8,0	58.614	9,3
OICR	544.627	91,7	541.763	86,4
Liquidità e ratei	1.847	0,3	26.601	4,2
Totale	593.970	100,0	626.978	100,0

Di seguito si riporta, con riferimento ai 4 comparti dei fondi interni PIP "Futura", il controvalore di bilancio delle categorie di strumenti finanziari raffrontato con l'esercizio precedente.

Tipologia	Controvalore di mercato 31/12/2019	%	Controvalore di mercato 31/12/2018	%
Titoli di stato e obbligazioni	676	10,7	90	2,9
OICR	4.914	78	2.741	87,7
Liquidità e ratei	706	11,2	295	9,4
Totale	6.296	100,0	3.126	100,0

Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce D.II)

Gli investimenti della presente voce, pari a 322.520 migliaia di euro, sono relativi al patrimonio del fondo pensione "Credempvidenza Fondo Pensione Aperto". Il fondo pensione è suddiviso in quattro comparti. Tutte le attività dei quattro comparti sono rappresentate da investimenti a utilizzo non durevole. La sintesi degli investimenti della voce D.II è riportata nell'Allegato 12. Altre informazioni sono riportate nei rendiconti dei comparti del fondo pensione allegati al presente bilancio.

Di seguito si riporta il controvalore di bilancio delle categorie di strumenti finanziari raffrontato con l'esercizio precedente. Poiché gli investimenti della presente sezione sono valutati al controvalore di mercato al 31 dicembre 2019, non si riporta il confronto tra il controvalore di bilancio e tale controvalore di mercato.

Tipologia	Controvalore di mercato 31/12/2019	%	Controvalore di mercato 31/12/2018	%
Azioni	132.183	41	91.469	34,7
Titoli di stato e obbligazioni	157.778	48,9	95.354	36,2
OICR	24.523	7,6	62.219	23,6
Liquidità (*) e ratei	8.036	2,5	14.499	5,5
Totale	322.520	100	263.541	100

(*) comprende i contributi incassati nel mese di dicembre.

Sezione 4 – Riserve tecniche a carico dei riassicuratori (voce D bis)

Riserve tecniche a carico dei riassicuratori – Rami Vita (voce D bis - II)

La società ha in essere due trattati di riassicurazione con la Compagnia di Riassicurazione Munich Re, e un trattato di riassicurazione con la Compagnia di Riassicurazione RGA riguardanti le coperture caso morte. A fine esercizio le riserve tecniche a carico dei riassicuratori ammontano a 16.859 migliaia di euro (riserve matematiche per 16.409 migliaia di euro e riserve per somme da pagare per 450 migliaia di euro).

Sezione 5 – Crediti (voce E)

I crediti ammontano complessivamente a 167.135 migliaia di euro e sono rappresentati per la quasi totalità dalla posta "Altri crediti" che riportiamo nella tabella successiva.

I crediti verso assicurati ammontano a 1.064 migliaia di euro. Tali crediti sono rappresentati principalmente da premi emessi nell'ultima parte dell'anno, relativi a polizze di investimento di ramo I, il cui incasso si è perfezionato nella quasi totalità nella prima parte dell'esercizio 2020.

I crediti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di Compagnie di assicurazione e riassicurazione ammontano a 106 migliaia di euro e sono relativi ai trattati con Munich Re.

Altri crediti (voce E.III)

Il dettaglio della posta è il seguente:

Descrizione	AI 31/12/2019	AI 31/12/2018
Crediti ex D.L. 209/02 relativi a riserve tecniche	148.130	128.704
Ritenute su interessi su titoli	0	2
Ritenute su interessi bancari	7	5
Ritenute su proventi Sicav	220	259
Crediti per imposte anticipate	1.092	350
Crediti per IRAP	617	524
Credito per IRES	5.152	0
Acconto IRAP	0	94
Acconto IRES	0	5.576
Acconto imposta sulle assicurazioni	264	156
Anticipo imposta di bollo virtuale su polizze assicurative	1.693	2.075
Acconto imposta di bollo virtuale su polizze assicurative	2.767	1.971
Crediti V/Erario per 770	1	1
Altri crediti verso Erario	1	1
Crediti per liquidità da ricevere da Unit Linked e Fondi Pensione	5.142	839
Crediti per commissioni retrocesse	351	533
Crediti verso clienti	504	380
Crediti verso fornitori	15	66
Altre partite	9	8
Totale	165.965	141.544

Nella voce “Crediti ex D.L. 209/02 relativi a riserve tecniche” risulta contabilizzato l'importo di 148.130 migliaia di euro, quale credito per imposta sulle riserve matematiche, dovuto ai sensi del D.L. 24.9.2002, convertito, con modificazioni, dalla legge 22 novembre 2002, n. 265, al netto degli utilizzi dell'esercizio. Nella determinazione dell'incremento del credito ex D.L. 209/02, per la quota di competenza dell'anno si è tenuto conto dell'aliquota dello 0,45% prevista anche per l'anno 2019. La variazione in aumento del credito stanziato, è correlato all'incremento delle riserve matematiche dell'esercizio 2019, conteggiate a tal fine secondo le modalità previste dalla citata normativa. La recuperabilità di tale credito, avviene scomputandolo di volta in volta dai versamenti delle ritenute fiscali e imposte sostitutive calcolate al momento dell'erogazione dei rendimenti dei capitali da corrispondere in dipendenza delle relative polizze assicurative. Un'ulteriore possibilità di recupero di tale credito, è stata introdotta, a decorrere dal 2007, dal D.L. 168/2003, quando l'ammontare complessivo delle predette imposte sostitutive e ritenute da versare in ciascun anno, sia inferiore all'imposta sulle riserve versata per il quinto anno precedente. In tal caso, la differenza può essere computata, in tutto, o in parte, in compensazione delle imposte e dei contributi ai sensi dell'articolo 17 del decreto legislativo 9 luglio 1997, n. 241, anche oltre il limite previsto dall'articolo 34, comma 1, della legge 23 dicembre 2000, n. 388.

Nel corso del 2019, non sono stati liquidati acconti di imposta IRES e IRAP, stante la situazione creditoria derivante dall'esercizio precedente.

Nella voce “Crediti per commissioni retrocesse” risultano contabilizzati i crediti per commissioni di gestione riconosciute alla Compagnia da società di gestione degli

OICR presenti in portafoglio, in virtù di specifici accordi: una parte di tali commissioni viene poi retrocessa agli assicurati.

Nella voce "Ritenute su proventi sicav" risulta contabilizzato il controvalore delle ritenute fiscali d'acconto su proventi da vendite di Sicav.

Parte dei crediti sopra esposti sono relativi a rapporti con il socio o con società collegate o controllate dagli stessi. Ne riportiamo di seguito il dettaglio:

Società	Al 31/12/2019	Al 31/12/2018
Euromobiliare AM SGR per commissioni retrocesse	82	179
Credemassicurazioni S.p.A. per servizi amministrativi e tecnici, distacco del personale e affitto locali	490	326
Credito Emiliano S.p.A. per recupero spese e personale distaccato	14	52
Euromobiliare Advisory Sim per vendita smartphone aziendali	0	1
Banca Euromobiliare per note di credito da ricevere	0	66
Totale	586	624

Le società Banca Euromobiliare S.p.A., Euromobiliare A.M. SGR, euromobiliare Advisory Sim e Creacasa S.p.A. sono società controllate da Credito Emiliano S.p.A.; Credemassicurazioni S.p.A. è consociata di Credemvita S.p.A..

Sezione 6 – Altri elementi dell'attivo (voce F)

Prospetto degli attivi a utilizzo durevole ricompresi nella classe F.I

Gli attivi ad utilizzo durevole sono di seguito riportati.

In dettaglio, i movimenti degli attivi a utilizzo durevole ricompresi nella classe F.I sono:

	Mobili e arredi	Macchine ufficio e attrez	Totale
Esistenze iniziali nette	121	61	182
Valore iniziale lordo	199	162	361
Incrementi		22	22
Decrementi per dismissioni			0
Valore finale lordo	199	184	383
Fondo ammortamento iniziale	-78	-101	-179
Ammortamenti dell'esercizio	-24	-26	-50
Decremento fondi ammortamento			0
Fondo ammortamento finale	-102	-127	-229
Valori netti di bilancio al 31/12/2019	97	57	154

Gli incrementi dell'esercizio sono rappresentati principalmente da acquisti di macchine per ufficio elettroniche.

Nel corso dell'esercizio non è stato necessario ricorrere ad alcuna svalutazione.

Disponibilità liquide (voce F.II)

Le disponibilità liquide sono costituite da denaro contante, assegni e valori per 1 migliaio di euro e da conti correnti bancari intrattenuti con banche del gruppo Credem: in particolare i saldi si riferiscono a rapporti di c/c con Credito Emiliano per 384.289 migliaia di euro, con Banca Euromobiliare per 1.988 migliaia di euro e con Banca Imi per 2.848 migliaia di euro. Tali importi risultano regolarmente riconciliati con i saldi risultanti dall'estratto conto delle banche; i tassi e le condizioni praticate sui conti correnti sono in linea con le condizioni di mercato. L'ammontare delle disponibilità dei conti correnti bancari include 834 migliaia di euro versati dagli assicurati per premi relativi a polizze la cui decorrenza inizia a partire dall'esercizio successivo. Tale valore è incluso nella corrispondente voce del passivo G.IX - "Altre passività".

Attività diverse (voce F.IV)

Le attività diverse, pari a 2.560 migliaia di euro, si riferiscono principalmente a crediti verso assicurati per commissioni di gestione addebitate sui prodotti unit linked collegati a fondi esterni (crediti che, tenuto conto del livello attuale e dell'evoluzione prevedibile dei controvalori dei fondi esterni stessi, risultano recuperabili).

Sezione 7 – Ratei e risconti (voce G)

I ratei e i risconti, ammontanti a 20.899 migliaia di euro, sono contabilizzati seguendo il principio dell'imputazione temporale.

Il dettaglio dei valori è contenuto nella seguente tabella:

Descrizione	Al 31/12/2019	Al 31/12/2018
Ratei interessi cedolari su titoli a reddito fisso	20.705	17.563
Costi anticipati	123	121
Risconti attivi diversi	71	81
Totale	20.899	17.765

I ratei e i risconti sopra indicati non sono di natura pluriennale.

Attivi che presentano clausole di subordinazione

Di seguito riportiamo l'elenco degli attivi di Classe C che presentano clausole di subordinazione.

Codice ISIN	Descrizione	Valore nominale	Valore di bilancio	Rating
CH0236733827	UBS 4 3/4 02/12/26	8.000	8.293	BBB+
FR0013320033	SOCGEN 1 3/8 02/23/28	3.400	3.326	BBB
FR0013398757	BNP 3.34 01/28/39	5.000	5.000	BBB+
IT0005188351	BACRED 3 3/4 06/16/26	3.000	3.186	BB+
USF1R15XK938	BNP 6 5/8 PERP	3.000	2.824	BBB-
USF2R125CF03	ACAFP 6 7/8 PERP	3.000	2.881	BBB-
USF43628C734	SOCGEN 7 3/8 PERP	3.000	2.807	BB+
XS0849517650	UCGIM 6.95 10/31/22	10.000	10.646	BB+
XS0971213201	ISPIM 6 5/8 09/13/23	6.000	6.546	BB+
XS1062900912	ASSGEN 4 1/8 05/04/26	5.500	5.879	BBB+
XS1107291541	SANTAN 6 1/4 PERP	3.000	3.162	NA
XS1109765005	ISPIM 3.928 09/15/26	13.500	14.261	BB+

XS1110558407	SOCGEN 2 1/2 09/16/26	2.000	2.023	A
XS1204154410	ACAFP 2 5/8 03/17/27	13.000	13.538	BBB+
XS1325645825	BNP 2 3/4 01/27/26	3.500	3.515	BBB+
XS1404902535	UBIIM 4 1/4 05/05/26	6.000	6.014	BB
XS1426039696	UCGIM 4 3/8 01/03/27	9.500	9.949	BB+
XS1470601656	BNP 2 1/4 01/11/27	3.500	3.575	BBB+
XS1539597499	UCGIM 9 1/4 PERP	2.000	2.320	NA
XS1548444816	SANTAN 3 1/8 01/19/27	8.700	8.638	BBB+
XS1548475968	ISPIM 7 3/4 PERP	3.000	3.493	BB-
XS1580469895	UBIIM 4.45 09/15/27	11.500	11.556	BB
XS1767931121	SANTAN 2 1/8 02/08/28	9.000	8.915	BBB+
XS1953271225	UCGIM 4 7/8 02/20/29	2.000	2.000	BB+
XS1963834251	UCGIM 7 1/2 PERP	3.000	3.378	NA
Totale		143.100	147.725	

STATO PATRIMONIALE – PASSIVO

Sezione 8 – Patrimonio netto

Il capitale sociale di Credemvita S.p.A. ammonta a euro 121.600.044, suddiviso in 33.565.900 azioni nominali di euro 5,16 ciascuna; tale capitale sociale è posseduto interamente da Credito Emiliano S.p.A.

La società non possiede, non ha acquisito o venduto, azioni proprie né direttamente, né per interposta persona, né tramite società fiduciaria. Si precisa inoltre che la società non ha acquistato o venduto azioni della società controllante. La società non controlla altre società e non ha partecipazioni in società controllanti o collegate. La Compagnia è soggetta ad attività di direzione e coordinamento ai sensi degli artt. 2497 e seguenti del codice civile, da parte di Credito Emiliano S.p.A..

Prospetto della ripartizione del capitale sociale:

	Al 31/12/2019	%	Al 31/12/2018	%
Credito Emiliano S.p.A.	121.600	100%	121.600	100%
Totale	121.600	100%	121.600	100%

Di seguito si riportano le variazioni dell'esercizio e degli esercizi precedenti relative a ciascuna componente del patrimonio netto.

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva straordinaria	Utile d'esercizio	Totale
Saldi al 31/12/2015	71.600	6.552	78.523	17.821	174.496
Destinazione utile a riserve		891	5.968	-6.859	
Destinazione utile a dividendi				-10.962	-10.962
Risultato dell'esercizio				8.997	8.997
Saldi al 31/12/2016	71.600	7.443	84.491	8.997	172.531
Destinazione utile a riserve		450	499	-949	0
Destinazione utile a dividendi				-8.048	-8.048

Destinazione riserve a dividendi			-29.972		-29.972
Risultato dell'esercizio				18.019	18.019
Saldi al 31/12/2017	71.600	7.893	55.018	18.019	152.530
Destinazione utile a riserve		901	17.118	-18.019	0
Aumento capitale sociale	50.000				50.000
Risultato dell'esercizio				1.149	1.149
Saldi al 31/12/2018	121.600	8.794	72.136	1.149	203.679
Destinazione utile a riserve		57	1.092	-1.149	0
Risultato dell'esercizio				59.997	59.997
Saldi al 31/12/2019	121.600	8.851	73.228	59.997	263.676

Di seguito viene riportato il prospetto relativo alla composizione delle voci del patrimonio netto a fine esercizio in base alla loro origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità nonché al loro avvenuto utilizzo nell'esercizio e nei due esercizi precedenti:

	Valori	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate negli ultimi tre esercizi	
				Copertura perdite	Altre ragioni
Capitale sociale	121.600	-		-	-
Riserve di capitale:					
Riserva legale da conversione euro	21	B		-	-
Riserve di utili:					
<i>Riserva legale</i>					
- da riporto utili	8.830	B		-	-
<i>Riserva straordinaria</i>					
- da riporto utili	73.228	A; B; C	73.228	-	-
Totale Riserve	82.098		73.228	-	-
Quota non distribuibile	8.851		-		
Quota distribuibile	73.228		73.228		

Legenda:

- A: per aumento capitale
- B: per copertura perdite
- C: per distribuzione soci

Non sono presenti riserve indisponibili; come evidenziato nella relazione sulla gestione, anche nell'esercizio 2019 la Compagnia non ha usufruito delle facoltà previste dalla normativa "anticrisi", recepita dal Regolamento ISVAP n.43/12, che avrebbe consentito, entro certi limiti, di non svalutare strumenti finanziari appartenenti al portafoglio non durevole.

Sezione 9 – Passività subordinate

Alla data del 31/12/2019, la compagnia ha in essere tre prestiti subordinati con le caratteristiche di seguito indicate :

- Prestito obbligazionario subordinato, denominato "Credemvita s.p.a. 4,491% 15/25" codice Isin XS1313785211 in valuta euro. Il valore nominale dell'obbligazione è 50.000.000,00 di euro, scadenza 18/12/2025. Il collocamento è stato riservato solo a investitori qualificati. La cedola, a tasso fisso annuale, fissata al momento della emissione, è pari al 4,491%;
- Prestito obbligazionario subordinato, denominato "Credemvita s.p.a. 4,0665% 17/27" codice Isin IT0005274193, in valuta Euro, non convertibile di ammontare nominale complessivo pari a 30.000.000,00 (trentamiloni/00), emesso da Credemvita S.p.A. in data 28 giugno 2017, rappresentato da n. 1 (una) obbligazione nominativa avente un valore nominale unitario di Euro 30.000.000,00 (trentamiloni/00), emessa ai sensi dell'art. 2410 cod. civ. in forza di delibera del Consiglio di Amministrazione di Credemvita S.p.A. assunta in data 19 maggio 2017 e iscritta presso il Registro delle imprese di Reggio Emilia in data 25 maggio 2017 e successiva Determina di un Consigliere a ciò appositamente delegato assunta in data 21 giugno 2017 e iscritta presso il Registro delle imprese di Reggio Emilia in data 26 giugno 2017. Il prestito interamente sottoscritto da Credito Emiliano S.p.A., controllante di Credemvita S.p.A., ha scadenza 28 giugno 2027. La cedola, a tasso fisso annuale, fissata al momento della emissione, è pari al 4,0665%.
- Prestito obbligazionario subordinato, denominato "Credemvita s.p.a. 4,35% 18/28" codice Isin IT0005346397, in valuta Euro, non convertibile di ammontare nominale complessivo pari a 25.000.000,00 (venticinquemiloni/00), emesso da Credemvita S.p.A. in data 28 settembre 2018, rappresentato da n. 1 (una) obbligazione nominativa avente un valore nominale unitario di Euro 25.000.000,00 (venticinquemiloni/00), emessa ai sensi dell'art. 2410 cod. civ. in forza di delibera del Consiglio di Amministrazione di Credemvita S.p.A. assunta in data 19 settembre 2018 e iscritta presso il Registro delle imprese di Reggio Emilia in data 20 settembre 2018 e successiva Determina di un Consigliere a ciò appositamente delegato assunta in data 24 settembre 2018 e iscritta presso il Registro delle imprese di Reggio Emilia in data 25 settembre 2018. Il prestito interamente sottoscritto da Credito Emiliano S.p.A., controllante di Credemvita S.p.A., ha scadenza 28 settembre 2028. La cedola, a tasso fisso annuale, fissata al momento della emissione, è pari al 4,35%.

Tutte le emissioni si caratterizzano per le seguenti caratteristiche:

Il rimborso del Prestito potrà avvenire - oltre che alla scadenza naturale - alla scadenza del quinto anno, ovvero al verificarsi di un "Regulatory Event" (ossia nell'ipotesi in cui i titoli non avessero più le caratteristiche di ammissibilità - e non di computabilità - ad essere inclusi tra gli elementi dei fondi propri di base di livello 2 della Compagnia, ovvero, conformemente alla prassi di mercato, nel caso in cui la Compagnia non fosse più assoggettata alla supervisione dell'IVASS) e di un "Tax Event" (ossia qualora, a causa dell'introduzione di nuove norme fiscali, ovvero della modifica di quelle esistenti, la Compagnia fosse assoggettata al pagamento di ulteriori imposte sul Prestito ovvero non fosse più in condizioni di dedurre gli interessi pagati sul Prestito).

Il rimborso potrà comunque avvenire, ad eccezione dell'ipotesi in cui il rimborso possa causare l'insolvenza della Compagnia, nel caso in cui - in conformità a quanto previsto dal Regolamento Delegato - l'IVASS abbia deciso in via eccezionale di non applicare la sospensione del rimborso, il Prestito venga scambiato o convertito con un altro elemento dei fondi propri di base della stessa qualità e il requisito patrimoniale minimo venga rispettato dopo il rimborso.

La cedola prevede il reset del tasso di interesse al termine del quinto anno, senza applicazione di alcun meccanismo di step-up.

Sezione 10 - Riserve tecniche (voci C.II. rami vita)

Rimandiamo all'Allegato 14 per ciò che riguarda le variazioni nell'esercizio delle componenti delle riserve matematiche (voce C.II.1); al 31 dicembre 2019 la riserva

aggiuntiva per rischio finanziario e la riserva aggiuntiva per rischio demografico ammontavano rispettivamente a 10.058 migliaia di euro e a 43 migliaia di euro.

La Riserva per somme da pagare (voce C.II.3.) ammonta a 48.230 migliaia di euro: riportiamo la relativa suddivisione per ramo:

Descrizione	Ramo I	Ramo III	Ramo V	Ramo VI	Totale
Riserve per somme da pagare	24.492	22.201	155	1.382	48.230
Totale Voce C.II.3.	24.492	22.201	155	1.382	48.230

La voce C.II.5. "Altre riserve tecniche", è rappresentata dalla riserva per spese future, di cui riportiamo di seguito un prospetto con la suddivisione per ramo:

Descrizione	Ramo I	Ramo III	Ramo V	Totale
Riserve per spese future ex.art.25 c.8 D.Lgs 174/95	10.531	128	0	10.659
Totale	10.531	128	0	10.659

Le riserve per le spese future di gestione, che come evidenziato nel prospetto che precede, ammontano in totale a 10.659 migliaia di euro, sono state determinate in modo prospettivo secondo le basi tecniche del I Ordine e con l'ammortamento previsto dalle Relazioni Tecniche sulla tariffa. Per alcune tariffe in portafoglio, così come previsto dalla Comunicazione Sistemica, non viene accantonata alcuna riserva spese, in quanto tali spese sono finanziate dal prelievo delle commissioni annue sul rendimento delle gestioni separate. Per le rendite vitalizie immediate, la riserva spese è stata calcolata moltiplicando la percentuale di caricamento prevista per il servizio di erogazione della rendita stessa per l'ammontare della riserva matematica calcolata alla data di bilancio.

Per le tariffe a premio annuo e quando necessario per le tariffe monoannuali, nel calcolo delle riserve per spese future, si è tenuto conto del riporto del caricamento per spese di gestione relativo all'ultimo premio pagato o frazione di premio.

Per tariffe di Ramo III e VI è stata condotta un'analisi prospettica con ipotesi di sviluppo di II Ordine al fine di verificare una realistica copertura del fabbisogno previsto per sostenere le spese future della Compagnia. L'analisi di II Ordine non ha evidenziato la necessità di accantonare alcuna riserva per spese future.

Sezione 11 – Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce D)

Di seguito viene riportato il prospetto di dettaglio delle riserve derivanti dalla gestione di unit linked / index linked e del fondo pensione.

Riserve di Classe D	AI 31/12/2019	AI 31/12/2018
Totale riserve relative a Unit Linked / Index Linked	3.121.815	2.825.499
Totale riserve relative al PIP	6.296	3.126
Totale riserve relative al Fondo Pensione	322.514	263.534
Totale	3.450.625	3.092.159

Per la garanzia riconosciuta alle posizioni individuali della linea obbligazionaria garantita la Compagnia ha accantonato a bilancio una specifica riserva per un ammontare pari a 9.700 migliaia di euro.

Le attività iscritte nella classe D possono differire dalle relative riserve in quanto queste sono calcolate in base a valori quota espressi con un numero di cifre decimali limitato.

Sezione 12 - Fondi per rischi e oneri (voce E)

La variazione dell'esercizio dei Fondi per rischi e oneri è riportata nell'Allegato 15.

Ammontano a 337 migliaia di euro e sono rappresentati da "altri accantonamenti" per rischi di spese future per cause legali.

Al 31.12.2019 il fondi per rischi e oneri per contenzioso ammontava a 103 migliaia di euro; durante l'esercizio è stato effettuato un nuovo accantonamento per 30 migliaia di euro, portando il fondo a 133 migliaia di euro. Inoltre è stato costituito un fondo di 204 migliaia di euro a copertura degli eventuali oneri a seguito dell'ispezione Covip conclusasi nel corso del 2019.

Sezione 13 – Debiti ed altre passività (voce G)

Riportiamo il dettaglio della voce e, di seguito, i movimenti della passività per T.F.R. e il dettaglio della posta debiti diversi:

Descrizione	Al 31/12/2019	Al 31/12/2018
Intermediari di assicurazioni	25.721	25.757
Assicurati per depositi cauzionali e premi	988	39
Compagnie di Assicurazione e Riassicurazione	538	1.111
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	297	395
Altri debiti per:		
- Imposte a carico degli assicurati	45	48
- Oneri tributari diversi	61.175	32.963
- Enti assistenziali e previdenziali	151	139
- Diversi	13.552	10.795
Passività diverse	2.457	6.340
Totale	104.924	77.587

I debiti verso intermediari si riferiscono prevalentemente a provvigioni di competenza dell'ultimo trimestre dell'esercizio nei confronti del socio Credito Emiliano S.p.A. per 23.368 migliaia di euro e delle sue controllate Banca Euromobiliare S.p.A. per 2.341 migliaia di euro e Avvera per 12 migliaia di euro. I debiti verso Intermediari di assicurazione sono stati interamente liquidati nel primo bimestre del 2020.

La passività per T.F.R., che rappresenta il debito nei confronti dei dipendenti in forza alla società alla chiusura dell'esercizio, presenta i seguenti movimenti e saldi ed è riportata in sintesi anche nell'Allegato 15:

Saldo iniziale	395
Accantonamento T.F.R. dell'esercizio	16
Altre variazioni in aumento	19
Utilizzi per liquidazioni a seguito di cessazioni	-
Altre variazioni in diminuzione	133
Saldo finale	297

Il debito complessivo per il T.f.r. a fine esercizio ammonta a 297 migliaia di euro.

La voce "Altre variazioni in aumento" si riferisce al Tfr trasferito alla Compagnia a seguito di cessioni di contratto di personale dipendente proveniente da Credito Emiliano.

La voce altre variazioni in diminuzione si riferisce a trasferimenti di Tfr per cessioni di contratto di personale passato alle dipendenze di Credito Emiliano.

Il T.f.r. dell'esercizio versato direttamente alla cassa di previdenza integrativa ammonta a 178 migliaia di euro.

La voce "Debiti per oneri tributari diversi" è relativa a passività nei confronti dell'Erario per:

Descrizione	Al 31/12/2019	Al 31/12/2018
Imposte IRES e IRAP	26.856	688
IRES differite passive	0	72
IRPEF per ritenute alla fonte lavoratori autonomi	6	3
IRPEF per ritenute a dipendenti e collaboratori	124	127
Ritenute di imposta su liquidazioni e prestazioni assicurative e previdenziali	438	392
Imposta sulle riserve matematiche ex D.Lgs. 209/2002	31.144	29.356
Imposta di bollo su polizze assolta in modalità virtuale	2.598	2.287
Imposta di bollo su polizze scudate	3	2
IVA a debito	0	28
Altri	5	8
Totale	61.174	32.963

La voce "Debiti per oneri tributari diversi" comprende il debito verso l'Erario relativo all'esercizio 2019 per l'imposta IRES per 21.544 migliaia di euro e per l'imposta IRAP per 5.312 migliaia di euro; l'importo di 31.144 migliaia di euro è relativo allo stanziamento del debito dell'imposta sulle riserve matematiche per l'anno 2019, ex D. Lgs. 29 aprile 2002 n. 209 convertito, con modificazioni, nella Legge n. 265 del 22 novembre 2002.

Di seguito di riporta il dettaglio della voce "Debiti diversi", ammontante a 13.552 migliaia di euro:

Descrizione	Al 31/12/2019	Al 31/12/2018
Debiti vs/personale per oneri differiti	6	0
Ratei personale oneri differiti per premi di risultato	1.239	1.056
Debiti vs/fornitori	171	1.693
Debiti vs/fornitori per fatture da ricevere	4.341	967
Debiti verso assicurati per rimborsi da eseguire	7.705	6.742
CC presso Banca IMI	0	268
Altre partite minori	90	69
Totale	13.552	10.795

Parte dei debiti verso fornitori sono relativi a rapporti con i soci o con società da questi controllate o controllanti, in particolare:

Descrizione	Importo
Credito Emiliano S.p.A.	679
Credemassicurazioni S.p.A	125
Credemtel	32
Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A.	1.523
Euromobiliare Advisory SIM	69
Totale	2.428

Il debito verso Credito Emiliano S.p.A. si riferisce a servizi diversi di competenza dell'esercizio ma non ancora pagati alla data di chiusura dello stesso.

La posta debitoria nei confronti di Credemassicurazioni S.p.A si riferisce principalmente a rimborsi di retribuzioni e oneri accessori per personale comandato. La posta nei confronti di Credemtel si riferisce ad servizi di outsourcing tecnologico e di postalizzazione.

Il debito nei confronti di Euromobiliare SGR S.p.a si riferisce a Commissioni di gestione.

La posta verso Euromobiliare Advisory SIM si riferisce a servizi commerciali.

Infine, la voce passività diverse, inclusa nella voce "Altre Passività" (G.IX), pari a 2.457 migliaia di euro, comprende 834 migliaia di euro per premi versati dagli assicurati a fine dell'esercizio di competenza dell'esercizio successivo, 1.493 migliaia di euro relativi a debiti per commissioni retrocesse e da retrocedere agli assicurati con riferimento ai prodotti Unit Linked collegati a fondi esterni, 130 migliaia di euro per debiti verso la società controllante Credito Emiliano S.p.a. per l'acquisto di titoli azionari.

Sezione 14 – Ratei e risconti

I ratei passivi si riferisco agli interessi passivi maturati al 31/12/2019 sui prestiti obbligazionari subordinati emessi da Credemvita.

Descrizione	Valore nominale	Scadenza cedola	Rateo interessi
CREDEMVITA SPA 4,491% 15/25	50.000	18/12/2020	80
CREDEMVITA SPA 4,0665% 17/27	30.000	28/06/2020	620
CREDEMVITA SPA 4,35% 18/28	25.000	28/09/2020	279
Totale	105.000		979

Sezione 15 – Attività e passività relative ad imprese del gruppo e altre partecipate

La società è controllata al 100% da Credito Emiliano S.p.A. Allo scopo di fornire una completa informativa, nell'Allegato 16 sono stati riportati nella colonna "controllanti" i dati di sintesi richiesti relativi ad attività e passività inerenti a rapporti con Credito Emiliano e Credem Holding che partecipa in via indiretta al capitale sociale di Credemvita S.p.A. e, nella colonna "collegate", sono stati evidenziati i rapporti con le altre società del Gruppo Credem.

Le voci di sintesi riportate nel citato Allegato 16 sono state commentate in dettaglio nelle sezioni 3 ("Investimenti derivanti dalla gestione di fondi pensione"), 5 ("Altri crediti"), 6 ("Disponibilità liquide"), 13 ("Debiti diversi") della presente nota.

Sezione 16 – Crediti e debiti

Tutti i crediti iscritti nelle voci C e E dell'attivo sono esigibili entro l'esercizio successivo, ad eccezione del credito sull'anticipo dell'imposta ex D.Lgs. n. 209/2002 di 148.130 migliaia di euro, esigibile secondo le modalità previste dalla relativa normativa, descritta nella precedente Sezione 5 della presente nota.

Debiti iscritti nelle voci F e G del passivo in base al periodo di esigibilità.

Tutti i debiti relativi alle macroclassi F e G sono esigibili entro l'esercizio successivo, ad eccezione del trattamento di fine rapporto, esigibile secondo le modalità previste dalla specifica normativa.

Sezione 17 – Garanzie, impegni e altri conti d'ordine

Titoli depositati presso terzi

Il valore complessivo dei titoli in deposito ammonta a 7.199.977 migliaia di euro. Tale importo è stato calcolato al valore di bilancio sia per i titoli di debito che per le quote di fondi comuni di investimento e per le quote di SICAV. Tali titoli sono depositati presso Credito Emiliano e presso Bnp Paribas.

Impegni per operazioni su contratti derivati

Al 31/12/2019 non sono in essere operazioni su derivati.

Altri impegni

Al 31/12/2019 la compagnia è impegnata a sottoscrivere fondi per 76.965 migliaia di euro.

CONTO ECONOMICO

Sezione 18 – Informazioni concernenti il conto tecnico dei rami danni (I)

La Compagnia è autorizzata esclusivamente all'esercizio dei Rami Vita.

Sezione 19 – Informazioni concernenti il conto tecnico dei rami vita

I dati di sintesi concernenti il conto tecnico dei rami sono evidenziati nell'Allegato 20.

Il risultato del conto tecnico (voce III.2) ammonta a 76.990 migliaia di euro.

Premi dell'esercizio, al netto delle cessioni in riassicurazione (voce II.1)

I premi lordi contabilizzati dell'esercizio, derivanti dal solo lavoro diretto, ammontano a 890.077 migliaia di euro (-21,9% rispetto all'esercizio precedente) e sono di seguito dettagliati per ramo:

Ramo	Al 31/12/2019	Distribuzione %	Al 31/12/2018	Distribuzione %	Variazione
Ramo I	377.563	42,4	524.794	46,1	-147.231
Ramo III	449.544	50,5	556.592	48,9	-107.048
Ramo V	20.435	2,3	17.171	1,5	3.264
Ramo VI	42.535	4,8	40.415	3,5	2.120
Totale	890.077	100,0	1.138.972	100,0	-248.895

La raccolta di circa 890.077 migliaia di euro è riconducibile per il 42% (374 milioni di euro) a polizze rivalutabili di ramo I e V, aggregato in calo, -28% rispetto al dato dell'analogo periodo del 2018, per il 50% a prodotti Linked (450 milioni di euro) esclusivamente riferibili a polizze di tipo Unit (-19% rispetto all'anno precedente che aveva chiuso con premi emessi pari a 557 milioni di euro), per 42 milioni di euro al Fondo Pensione, circa il 5% del totale, con un aumento di circa il 5% rispetto all'esercizio precedente; i restanti 24 milioni di euro si riferiscono a polizze temporanee caso morte, in aumento di circa il 2% rispetto all'esercizio precedente.

Il 2019 è stato caratterizzato da una dinamica in flessione delle polizze rivalutabili di RI (premi emessi per circa 374 milioni di euro) che per l'anno 2019 prevedevano un tasso minimo garantito riconosciuto dalla Compagnia dello 0,20%, che, insieme alla garanzia del capitale investito, ha consentito a Credemvita di supportare lo sviluppo delle rivalutabili presso la clientela del collocatore Credito Emiliano. La raccolta delle polizze Unit di RI/II ha registrato premi in calo (450 milioni di euro rispetto ai 557 del 2018).

Nel corso del 2019 sono state collocate cinque nuove tariffe afferenti alla famiglia CPI messe in collocamento da Credemvita;

Ramo	Premi emessi	Distribuzione %	Nuove tariffe	Distribuzione %
Ramo I	377.563	42%	3.578	100%
Ramo III	449.544	51%	0	0%
Ramo V	20.435	2%	0	0%
Ramo VI	42.535	5%	0	0%
Totale	890.077	100%	3.578	100%

Proventi da investimenti (voce II.2)

L'Allegato 21 riporta la sintesi dei proventi da investimenti della voce II.2. Di seguito è mostrato il dettaglio e il raffronto con l'esercizio precedente:

	AI 31/12/2019	AI 31/12/2018
Proventi su quote di fondi comuni di investimento	14.515	11.479
Proventi su obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	66.264	61.727
Riprese di rettifiche di valore su obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	5.927	2.928
Riprese di rettifiche di valore su altri investimenti		0
Profitti da realizzo su obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	82.464	14.940
Profitti da realizzo su altri investimenti	28.739	20.583
Profitti da realizzo su derivati	1.347	
Totale	199.256	111.657

Proventi e plusvalenze non realizzate relativi a investimenti a beneficio di assicurati i quali ne sopportano il rischio e a investimenti derivanti dalla gestione di fondi pensione (voce II.3)

La sintesi delle informazioni relative alla voce II.3, è riportata all'Allegato 22. Gli importi della presente voce, pari complessivamente a 352.010 migliaia di euro, si riferiscono ai 17 fondi interni, ai 4 fondi "Futura" (Piani Individuali Pensionistici) e ai 370 fondi esterni relativi a polizze Unit Linked e ai quattro comparti del fondo pensione "Credemprevidenza Fondo Pensione Aperto".

Con riferimento agli importi relativi al fondo pensione "Credemprevidenza Fondo Pensione Aperto", altre informazioni sono riportate nei rendiconti delle linee di investimento del fondo pensione allegati al presente bilancio.

Di seguito si riporta il dettaglio degli importi della voce II.3 relativi alle polizze Unit Linked e Index Linked:

	AI 31/12/2019	AI 31/12/2018
Proventi su quote di fondi comuni di investimento	1.073	1.493
Proventi su altri investimenti	485	391
Profitti su realizzo quote di fondi comuni di investimento	72.849	7.504
Profitti su realizzo altri investimenti	142	44
Plusvalenze non realizzate	228.853	1.123
Proventi da assegnazione quote	1.773	2.119
Totale	305.175	12.674

Di seguito si riporta il dettaglio degli importi della voce II.3 relativi alle polizze PIP:

	AI 31/12/2019	AI 31/12/2018
Proventi su quote di fondi comuni di investimento	60	15
Proventi su altri investimenti	598	22
Profitti su realizzo quote di fondi comuni di investimento	4	0
Plusvalenze non realizzate	0	1
Totale	662	38

La tabella seguente riporta il dettaglio degli importi della voce II.3 relativi alle linee di investimento del fondo pensione "Credemprevidenza Fondo Pensione Aperto":

	AI 31/12/2019	AI 31/12/2018
Proventi da investimenti	6.550	6.855
Profitti su investimenti	4.594	1.420
Plusvalenze non realizzate	35.028	1.326
Totale	46.172	9.601

Dettaglio degli altri proventi tecnici al netto delle cessioni in riassicurazione (voce II.4)

Di seguito si riporta il dettaglio degli altri proventi tecnici.

	AI 31/12/2019	AI 31/12/2018
Commissioni di gestione retrocesse	1.484	2.217
Commissioni di gestione su polizze collegate a fondi esterni	1.696	1.698
Commissioni di gestione su polizze collegate a fondi interni	17.699	13.408
Proventi per diritti di recesso	0	1
Storno provvigioni e rappel su premi annullati	62	176
Totale	20.941	17.500

Le commissioni di gestione retrocesse corrispondono alle commissioni retrocesse dalle Sicav relativamente ai fondi esterni collegati ai prodotti di ramo III in base ai corrispondenti accordi contrattuali.

La voce "Commissioni di gestione su polizze unit linked collegate a fondi esterni", si riferisce alle commissioni di gestione addebitate all'assicurato con riferimento ai prodotti unit linked collegati a fondi esterni, che prevedono la liquidazione di tali importi a favore della Compagnia al momento della liquidazione delle polizze.

La voce "Commissioni di gestione su polizze unit linked collegate a fondi interni", si riferisce alle commissioni di gestione addebitate all'assicurato con riferimento ai prodotti unit linked collegati a fondi interni e al fondo pensione.

Dettaglio degli oneri relativi ai sinistri al netto delle cessioni in riassicurazione (voce II.5)

Oneri relativi ai sinistri suddivisi per ramo e per tipologia di pagamento:

Descrizione	AI 31/12/2019	AI 31/12/2018	Variazione
Sinistri	158.452	146.783	11.669
Ramo I	86.416	92.600	-6.184
Ramo III	72.036	54.183	17.853
Sinistri quota a carico riassicuratori	-2.861	-2.364	-497
Scadenze	31.044	50.896	-19.852
Ramo I	15.984	28.941	-12.957
Ramo III	10.046	17.367	-7.321
Ramo V	448	663	-215

Ramo VI	4.566	3.925	641
Riscatti	554.232	574.876	-20.644
Ramo I	208.000	221.769	-13.769
Ramo III	323.983	330.121	-6.138
Ramo V	11.096	14.040	-2.944
Ramo VI	11.153	8.946	2.207
Rendite	121	77	44
Spese di liquidazione	135	251	-116
Variazione Riserva somme da pagare	-5.138	18.165	-23.303
Variazione riserva somma da pagare riassicuratori	-103	25	-128
Totale Oneri relativi ai sinistri	735.882	788.709	-52.827

L'anno 2019 è caratterizzato da minori "uscite" rispetto all'esercizio precedente principalmente per effetto di minori riscatti e scadenze su tutti i rami di bilancio eccezion fatta per il Ramo VI che ha registrato un incremento delle uscite +22% a/a anche se i valori sono poco rilevanti. I sinistri sono risultati in leggero aumento, principalmente a causa di un incremento di sinistri sul ramo III.

Variazione delle riserve matematiche e delle altre riserve tecniche, al netto delle cessioni in riassicurazione (voce II.6)

Il dettaglio delle variazioni delle riserve tecniche è di seguito riportato:

	Al 31/12/2019	Al 31/12/2018
Variazione riserve matematiche	97.742	190.261
Variazione altre riserve tecniche	-402	-494
Var. riserve tecniche Unit/Index linked e Fondo Pensione	358.466	-66.822
Totale	455.806	122.945

Si evidenzia incremento delle riserve matematiche legato, per le polizze rivalutabili all'effetto combinato della raccolta netta e della capitalizzazione, e per le riserve di ramo III e VI all'effetto combinato della raccolta netta e dell'impatto positivo del mercato sui NAV.

Ristorni e partecipazioni agli utili, al netto delle cessioni in riassicurazione (voce II.7)

Nell'anno 2019 non sono presenti ristorni e partecipazioni agli utili.

Spese di gestione (voce II.8)

Di seguito si riporta il dettaglio delle voci relative alle spese di gestione:

	Al 31/12/2019	Al 31/12/2018
Provvigioni di acquisizione	6.645	6.559
Altre spese di acquisizione	632	773
Variazione delle provvigioni e delle altre spese di acquisizione da ammortizzare	-1.398	-2.836
Altre spese di amministrazione	9.559	9.508
Provvigioni e partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori	-426	-321
Totale	15.012	13.683

Le voci "Provvigioni di acquisizione" e "Provvigioni di incasso" si riferiscono alle provvigioni di ingresso riconosciute ai soggetti collocatori delle polizze della società. Il decremento della produzione, in particolare sulle polizze di Ramo III con up-front ha comportato un decremento (-26%) del valore assoluto delle provvigioni di acquisizione sulle polizze Unit Linked, controbilanciato da maggiori provvigioni sul Ramo I (+15%) e sul ramo VI (+9%). Complessivamente la variazione a/a risulta in leggero aumento dell'1%.

La voce "Provvigioni e partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori", ammonta complessivamente a 426 migliaia di euro: di cui 156 migliaia di euro sono relative al trattato CQP stipulato con RGA International Reinsurance Company Limited, e 270 migliaia di euro al trattato per polizze TCM stipulato con Munich Re.

Oneri patrimoniali e finanziari (voce II.9):

Le informazioni relative agli oneri patrimoniali e finanziari della voce II.9 sono riportate in sintesi all'allegato 23. Di seguito viene mostrato il dettaglio e il raffronto con l'esercizio precedente:

	Al 31/12/2019	Al 31/12/2018
Oneri di gestione degli investimenti	1.385	1.188
Scarti passivi di emissione e di negoziazione	11.446	10.627
Rettifiche di valore su obbligazioni	7.001	11.873
Rettifiche di valore su FCI	15.911	54.330
Rettifiche di valore su derivati	0	2.307
Perdite su realizzo di obbligazioni e altri titoli reddito fisso	9.172	9.536
Perdite su realizzo di FCI	26.771	13.132
Perdite su realizzo di derivati	1.079	4.263
Differenze negative da valutazione cambio su attività finanziarie	2.833	0
Totale	75.598	107.256

Oneri patrimoniali e finanziari e minusvalenze non realizzate relativi a investimenti a beneficio di assicurati i quali ne sopportano il rischio e a investimenti derivanti dalla gestione di fondi pensione (voce II.10)

La sintesi delle informazioni relative alla voce II.10 è riportata all'allegato 24. Gli importi della presente voce, pari complessivamente a 32.768 migliaia di euro, si riferiscono ai 17 fondi interni, ai 4 fondi "Futura" (Piani Individuali Pensionistici) e ai 370 fondi esterni relativi a polizze Unit Linked e alle 4 linee di investimento del fondo pensione "Credemprevidenza Fondo Pensione Aperto".

Con riferimento agli importi relativi al fondo pensione "Credemprevidenza Fondo Pensione Aperto", altre informazioni sono riportate nei rendiconti delle linee di investimento del fondo pensione allegati al presente bilancio.

Di seguito si riporta il dettaglio degli importi della voce II.10 relativi alle polizze Unit Linked:

	Al 31/12/2019	Al 31/12/2018
Oneri di gestione su investimenti	14.171	10.730
Perdite su fondi comuni di investimento	2.240	37.901
Perdite su altri investimenti	60	74
Minusvalenze non realizzate	2.015	149.892
Commissioni in quote	1.520	1.435
Totale	20.006	200.032

Di seguito si riporta il dettaglio degli importi della voce II.10 relativi alle polizze PIP:

	Al 31/12/2019	Al 31/12/2018
Oneri di gestione su investimenti	84	23
Perdite su fondi comuni di investimento		1
Minusvalenze non realizzate	4	137
Totale	88	161

La tabella seguente riporta il dettaglio degli importi della voce II.10 relativi alle linee di investimento del fondo pensione "Credemp Previdenza Fondo Pensione Aperto":

	Al 31/12/2019	Al 31/12/2018
Oneri di gestione su investimenti	10.876	2.934
Perdite su investimenti	582	2.447
Minusvalenze non realizzate	1.216	15.237
Totale	12.674	20.618

Altri oneri tecnici (voce II.11)

Gli altri oneri tecnici sono dettagliati nella tabella che segue:

	Al 31/12/2019	Al 31/12/2018
Storno premi esercizio precedente	63	169
Interessi passivi verso riassicuratori	7	7
Oneri di gestione portafogli in delega a Credito Emiliano	0	9
Oneri di gestione portafogli in delega a Euromobiliare SGR	529	583
Commissioni per deleghe di gestione da Credito Emiliano	1.373	0
Oneri banca depositaria	285	246
Commissioni retrocesse su polizze collegate a fondi esterni	1.493	2.212
Commissioni di mantenimento	50.506	52.240
Oneri servizio Vestima - Credito Emiliano	188	171
Oneri per diritti di recesso	7	4
Oneri delega di gestione degli attivi del Fondo Pensione a Euromobiliare SGR	206	178
Oneri delega di gestione degli attivi della Gestione separata a Euromobiliare SGR	0	31
Totale	54.657	55.850

Di seguito si descrivono le voci principali riportate nella tabella precedente.

La voce "Commissioni retrocesse su polizze collegate a fondi esterni" si riferisce a commissioni spettanti agli assicurati con riferimento a prodotti unit linked collegati a fondi esterni.

Le "Commissioni di mantenimento", maturate nei confronti dei collocatori (principalmente Credito Emiliano SpA), costituiscono la parte di commissioni di

gestione riconosciuta alle reti e composti per 19.186 migliaia di euro da prodotti di ramo I, per 29.291 migliaia di euro da prodotti di ramo III e per 2.029 migliaia di euro da prodotti di ramo VI (fondi pensione).

Trasferimento della quota dell'utile degli investimenti al conto non tecnico e indicazione della base di calcolo (voce II.12)

In ottemperanza al Provvedimento IVASS n.53 del 6 dicembre 2016 modifica ed integrazione del Regolamento n. 22 del 4 aprile 2008 – Allegato 11, non è stato effettuato il trasferimento della quota di utile degli investimenti dal conto tecnico al conto non tecnico, in quanto l'utile netto degli investimenti è risultato inferiore agli utili contrattualmente riconosciuti agli assicurati nell'esercizio.

Sezione 20 – Sviluppo delle voci tecniche di ramo

Lo sviluppo delle voci tecniche di ramo è riportato negli allegati 27 e 28.

Le poste comuni a più rami sono state ripartite secondo i seguenti criteri:

- le spese comuni relative alle somme pagate in base al numero di polizze individuali e di adesioni a polizze collettive chiuse nell'esercizio per sinistri, riscatti o scadenze;
- le spese di acquisizione in base al numero delle polizze individuali e al numero delle adesioni a polizze collettive stipulate nell'esercizio;
- le altre spese di amministrazione in base alla semisomma del numero delle polizze individuali e delle adesioni a polizze collettive in essere all'inizio e alla fine dell'esercizio;
- i proventi finanziari, al netto dei relativi oneri, tenendo conto del valore delle riserve tecniche nette.

Sezione 21 – Informazioni concernenti il conto non tecnico

Altri proventi (voce III.7)

Riportiamo il dettaglio degli altri proventi e la comparazione con l'esercizio precedente:

	Al 31/12/2019	Al 31/12/2018
Interessi attivi su depositi bancari	33	22
Proventi per servizio contabile/amministrativo/tecnico	364	363
Recupero spese personale comandato	435	425
Recupero spese varie sostenute per conto terzi	14	1
Utilizzo fondo rischi e oneri		130
Proventi diversi	68	11
Totale	914	952

Gli interessi attivi sopra esposti sono relativi a conti correnti di corrispondenza intrattenuti principalmente con la banca azionista Credito Emiliano S.p.A.

Il recupero spese per personale comandato si riferisce a prestazioni dei dipendenti comandati nell'esercizio parzialmente o totalmente nella società Credemassicurazioni S.p.A. e in Credito Emiliano S.p.A..

Il provento per servizio contabile, amministrativo, tecnico è stato prestato alla consociata Credemassicurazioni S.p.A.

Altri oneri (voce III.8)

Di seguito è riportato il dettaglio degli altri oneri con la comparazione con l'esercizio precedente:

	AI 31/12/2019	AI 31/12/2018
Spese sostenute per conto di terzi	864	851
Ammortamento altri costi pluriennali	1.476	1.367
Premi al personale long term inc.	0	0
Accantonamenti al fondo rischi spese future	234	50
Interessi passivi su prestito obbligazionario subordinato	4.550	3.745
Ammortamento oneri emissione prestito obbligazionario subordinato	77	77
Altri	1.212	1.082
Totale	8.413	7.172

Le spese sostenute per conto di terzi rappresentano essenzialmente le spese a fronte di prestazioni di servizi e prestiti di personale effettuate nei confronti delle società del gruppo.

Proventi e oneri dell'attività straordinaria (voce III.12)

Riportiamo di seguito i dettagli dei proventi ed oneri straordinari.

Proventi dell'attività straordinaria

Descrizione	AI 31/12/2019	AI 31/12/2018
Profitti da vendita obbligazioni e altri titoli a reddito fisso immobilizzati	6.573	40.717
Profitti da alienazione mobili, arredi e macchine ufficio	0	1
Sopravvenienze attive diverse	10	34
Indennizzi assicurativi	0	1
Totale	6.583	40.753

La Compagnia ha dato corso alla vendita di BTP immobilizzati in portafoglio con la finalità di diminuire la concentrazione del portafoglio della Gestione Separata Credemvita II in titoli governativi emessi dalla Stato Italiano e, pertanto, il rischio di credito verso tale emittente. La vendita dei titoli ha permesso di ridurre la sensitivity del portafoglio a possibili aumenti di rendimento dei Btp, per effetto dell'aumento del tasso base o dello spread di credito.

Un ulteriore effetto prodotto è stato di ridurre la sensitivity degli indicatori patrimoniali degli Own Funds e dell'SCR Ratio rispetto all'andamento dei prezzi di mercato dei Btp, la cui volatilità potrebbe rimanere elevata a causa delle variazioni della politica monetaria della BCE e della debolezza della situazione macroeconomica del paese.

L'operazione ha avuto carattere eccezionale e straordinario e non sistematico, nel rispetto della Policy Investimenti e dall'art.23-sexies del Regolamento IVASS n. 22 del 4.04.2008. Inoltre non comporta una variazione nella politica di investimento tale da richiedere modifiche nei parametri stabiliti dalla Policy Investimenti.

Oneri dell'attività straordinaria

Descrizione	Al 31/12/2019	Al 31/12/2018
Sopravvenienze passive	77	39
Incidenti e vertenze	8	33
Risarcimenti a terzi	0	50
Perdite da alienazione macchine d'ufficio elettroniche	1	1
Perdite da alienazione titoli di debito immobilizzati	0	7.110
Ammende, sanzioni e penali risarcitorie	1	0
Totale	87	7.233

Le sopravvenienze passive riguardano principalmente costi non di competenza dell'esercizio.

Sezione 22 – Informazioni varie relative al conto economico

Altre informazioni su proventi e oneri finanziari

Per una più completa informativa, i proventi e gli oneri relativi agli investimenti e gli altri proventi relativi ai rapporti con le società del Gruppo sono riportati in sintesi nell'Allegato 30. Le voci relative ai rapporti indicati nell'Allegato 30 sono commentate in dettaglio nelle sezioni 19 e 21 della presente nota.

Imposte dell'esercizio (voce III.14)

Le imposte dell'esercizio ammontano a 26.042 migliaia di euro e sono dettagliate come segue:

	Al 31/12/2019	Al 31/12/2018
Imposte correnti	26.856	688
Variazione per imposte differite attive:		
- differimento di nuove imposte anticipate nell'esercizio	-991	-310
- imputazione all'esercizio di imposte differite in es. precedenti	249	457
Variazione per imposte differite passive		
- nuove imposte differite passive	-	72
- scarichi dell'esercizio di imposte differite passive di es. precedenti	-72	-
Imposte dell'esercizio	26.042	907

Le imposte correnti sono relative all'IRPEF dell'esercizio per 21.544 migliaia di euro e all'IRAP dell'esercizio per 5.312 migliaia di euro. Il forte incremento delle imposte rispetto all'esercizio precedente, è correlato ai rilevanti risultati positivi dell'esercizio, dovuti all'andamento dei mercati finanziari, che hanno comportato importanti riprese di valore e utili realizzati sugli strumenti finanziari della Compagnia. Nelle tabelle seguenti vengono riportate le riconciliazioni tra l'aliquota fiscale teorica e l'aliquota fiscale effettiva relativa alla fiscalità corrente al 31 dicembre 2019.

	IRES %
Aliquota Teorica	24,00
Variazioni in aumento per:	
- riserve tecniche non deducibili nell'esercizio	0,41
- Accantonamenti a Fondo rischi spese future	0,07
- Costi e accantonamenti per spese future relative alle retribuzioni del personale	0,28
- spese per prestazioni di servizi non ultimate	0,08
- differenze cambi positive realizzate nell'esercizio	0,08
- differenze cambi negative su valutazione di strumenti finanziari a fine esercizio	0,79
- interessi passivi	0,06
- altre variazioni in aumento	0,04
Variazioni in diminuzione per:	
- deduzioni "ACE"	-0,47
- costi e oneri per retribuzioni al personale accantonate in esercizi precedenti ed erogate nell'esercizio	-0,23
- prestazioni di servizi rilevate nell'esercizio precedente ma ultimate nell'esercizio in corso	-0,06
- altre variazioni in diminuzione	-0,01
Aliquota effettiva	25,04

	IRAP %
Aliquota Teorica	6,82
Variazioni per:	
- spese amministrative	0,08
- interessi passivi	0,02
- effetto netto variazioni in aumento e in diminuzione spese per personale diretto, indiretto e collaboratori	0,45
- ammortamenti	-0,11
- deduzioni relative al personale	-0,36
Aliquota effettiva	6,90

L'aliquota IRAP è riferita al risultato del conto tecnico.

Informazioni sugli oneri del personale

Le informazioni sugli oneri relativi al personale e sulle relative voci di imputazione sono riportate nell'allegato 32. A fine esercizio il numero puntuale dei dipendenti della Compagnia era di 57 unità, di cui: tre Dirigenti, trentuno Quadri e ventitre Impiegati.

Nel corso dell'esercizio, dieci dipendenti sono stati comandati a prestare servizio in altre società a tempo pieno o a tempo parziale: nove risorse in Credemassicurazioni S.p.A. e una risorsa in Credito Emiliano S.p.A..

Durante l'esercizio hanno inoltre operato nella Compagnia a tempo pieno o a tempo parziale sei risorse distaccate da Credemassicurazioni S.p.A. e quattro risorse distaccate da Credito Emiliano S.p.A..

Informazioni sul trasferimento di titoli da un comparto (durevole o non durevole) all'altro

Nel corso dell'esercizio non sono stati effettuati trasferimenti di titoli da un comparto (durevole o non durevole) all'altro.

Informazioni circa i risultati conseguiti su operazioni in strumenti finanziari derivati.

I risultati conseguiti nell'esercizio per operazioni in strumenti finanziari derivati sono.

Descrizione	Proventi da realizzo	Perdite da realizzo	Minus da valutazione
Future su divise	1.127	-86	0
Future su indici	19	-851	0
Future su titoli	201	-142	0
Totale	1.347	-1.079	0

PARTE C – ALTRE INFORMAZIONI

Publicità dei corrispettivi di revisione contabile e dei servizi diversi dalla revisione

La riforma del TUF, contenuta nella Legge n. 262 del 28.12.2005, integrata dal D. Lgs. n. 303 del 29 dicembre 2006, ha modificato le norme sull'incompatibilità della società di revisione e ha introdotto nuovi adempimenti in materia di pubblicità dei corrispettivi di revisione contabile ai sensi dell'art. 160, comma 1-bis.

Nel seguente prospetto sono indicati i corrispettivi di competenza dell'esercizio. Gli importi sono in migliaia di euro al netto degli oneri accessori e fiscali.

TIPOLOGIA DI SERVIZI	SOGGETTO CHE HA EROGATO IL SERVIZIO	COMPENSI
Revisione contabile	EY Spa	64
Servizi di attestazione	EY Spa	99
Altri Servizi	EY Spa	
Altri Servizi	Ernst & Young Financial-Business Advisors spa	

Nell'importo degli onorari relativi ai Servizi di attestazione sono inclusi i servizi di revisione dei rendiconti dei fondi interni, delle gestioni separate e dei comparti del Fondo pensione, contrattualmente a carico degli assicurati, le attività finalizzate alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali e i servizi di revisione contabile di alcuni elementi della Relazione sulla Solvibilità e sulla Condizione Finanziaria ex art. 47-septies, c. 7 del D.Lgs. n.209/05 e Reg.IVASS n.43/18

Informativa sulle operazioni con parti correlate

Con riferimento alle parti correlate di Credemvita S.p.A. si riporta di seguito l'evidenza dei principali rapporti (dati in migliaia di euro):

	Attività	Passività
Controllante	391.984	87.485
Altre parti correlate	2.559	145.625

	Proventi	Oneri
Controllante	116	51.811
Altre parti correlate	1.881	12.805

Riportiamo di seguito il dettaglio dei rapporti intercorsi con la Controllante:

- la voce Attività si riferisce prevalentemente ai rapporti di conto corrente aperti con la Controllante;
- la voce Passività si riferisce principalmente a debiti per le provvigioni maturate e non ancora liquidate alla data del bilancio per 23 milioni di Euro, alla sottoscrizione di Prestito subordinato per 55 milioni di Euro e per 7,5 milioni di Euro al controvalore di polizze in essere;
- la voce Proventi si riferisce agli interessi attivi, ai proventi per comando di personale e ricavi e commissioni su premi;
- la voce Oneri si riferisce principalmente a commissioni di mantenimento e provvigioni di acquisizione.

Di seguito la descrizione dei rapporti con le Altri Parti Correlate, così come definite dallo Ias 24:

- la voce Attività si riferisce principalmente al controvalore del conto corrente in essere con Banca Euromobiliare (1.988 migliaia di euro) e al credito per servizi resi alla società Credemassicurazioni (servizi amministrativi e comandi di personale) per 489 migliaia di euro;
- la voce Passività si riferisce principalmente al controvalore delle polizze in essere con le Altri Parti Correlate, in particolare l'importo determinante riguarda una Polizza Collettiva (Cassa di Previdenza del Gruppo Credito Emiliano);
- la voce Oneri si riferisce principalmente a commissioni di mantenimento e provvigioni di competenza di Banca Euromobiliare oltre ad oneri di gestione a beneficio di Euromobiliare S.g.r;
- la voce Proventi si riferisce a ricavi per premi assicurativi, commissioni retrocesse e servizi resi alla società Credemassicurazioni.

Si segnala che tutte le transazioni sono state concluse a normali condizioni di mercato e non si rilevano significative posizioni o transazioni derivanti da operazioni atipiche e/o inusuali; gli oneri sono comprensivi dell'IIVA quando applicabile.

Informazioni relative all'esonero dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato

Non sussistendo requisiti di direzione unitaria con altre società e non rientrando nella fattispecie prevista dagli articoli 19 e 20 (titolo III) del Regolamento Isvap n. 7 del 13 luglio 2007, che richiamano gli articoli 95 e 96 del decreto legislativo n. 209 del 7 settembre 2005, Credemvita S.p.A. non deve redigere il bilancio consolidato. Inoltre la Compagnia non ha partecipazioni e non controlla direttamente o indirettamente altre società.

Attività di direzione e coordinamento

Come già evidenziato in precedenza, la Compagnia è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Credito Emiliano S.p.A. (società controllante con sede in Via Emilia San Pietro, 4 - Reggio Emilia) ai sensi dell'art. 2497 del codice civile. Ai sensi dell'art. 2497 bis del codice civile, si riporta di seguito il prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato (Stato Patrimoniale e Conto Economico al 31 dicembre 2018) della capogruppo Credito Emiliano S.p.A., con sede in via Emilia San Pietro 4 – Reggio Emilia.

STATO PATRIMONIALE

(migliaia di Euro)

	CREDITO EMILIANO SPA
Totale attivo	35.167.148
Totale delle passività	33.134.745
Patrimonio netto	2.032.403

CONTO ECONOMICO

(migliaia di Euro)

	CREDITO EMILIANO SPA
Margine Finanziario	427.818
Margine Servizi	877.094
Spese amministrative	(741.295)
Utile prima delle imposte	140.559
Imposte sul reddito	(45.259)
Utile netto	95.300
Numero medio dipendenti	5.454

Rendiconto Finanziario

La variazione delle disponibilità monetarie avvenuta nell'esercizio è dimostrata dal seguente rendiconto finanziario, redatto attraverso il metodo indiretto, secondo quanto previsto dall'OIC 10.

	2019	2018
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	59.997	1.149
Imposte sul reddito	26.042	907
Interessi passivi/(interessi attivi)	-66.378	-54.992
(Dividendi)		0
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	19.661	-52.396
Variazione netta delle riserve tecniche	450.565	141.135
Accantonamenti ai fondi	234	-80
Accantonamenti al fondo Tfr	186	187
Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali	51	47
Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali	1.476	1.367
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Altre rettifiche per elementi non monetari	27.833	69.874
<u>Totale delle rettifiche per elementi non monetari</u>	<u>480.345</u>	<u>212.531</u>
2. Flusso finanziario prima delle altre rettifiche	<u>500.006</u>	<u>159.594</u>
Finanziamenti		
Crediti derivanti da operazioni di assicurazione	-29	250
Crediti derivanti da operazioni di riassicurazione	77	196
Altri crediti	-21.355	-22.711
Ratei e risconti	7	-136
Debiti derivanti da operazioni di assicurazione	912	-1.255
Debiti derivanti da operazioni di riassicurazione	-573	282
Altri debiti	67.146	82.548
(Imposte sul reddito pagate)		-29.635
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)		
<u>Totale Altre rettifiche</u>	<u>46.185</u>	<u>29.539</u>
3. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	546.191	189.134
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	546.191	189.134

B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<u>Immobilizzazioni</u>		
Attivi materiali	-21	-13
Attivi immateriali	-3.117	-4.403
<u>Attività finanziarie</u>		
Altri investimenti finanziari - Investimenti imprese del gruppo		
Altri investimenti finanziari - Diversi	168.145	308.473
Altri investimenti finanziari - Obbligazioni e titoli reddito fisso	-66.950	-713.615
Altri investimenti finanziari - Investimenti finanziari diversi	432	-432
Investimenti relativi a prestazioni connesse con fondo comuni di investimento	-294.218	80.660
Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione	-58.980	-15.028
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-254.709	-344.357
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<u>Mezzi di terzi</u>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche		
Accensione finanziamenti		25.000
Rimborso finanziamenti		
<u>Mezzi propri</u>		
Aumento di capitale a pagamento		50.000
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)		75.000
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	291.483	-80.223
Disponibilità liquide inizio esercizio	97.643	177.866
Disponibilità liquide a fine esercizio	389.125	97.643
Incremento/Decremento delle disponibilità liquide	291.483	-80.223

Reggio Emilia, 6 marzo 2020

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Giorgio Ferrari)

Ferrari

Società **Credemvita SpA**

Capitale sociale sottoscritto E. 121.600.044

Versato E. 121.600.044

Sede in Reggio Emilia, Via Luigi Sani n. 1
Tribunale

Allegati alla Nota integrativa

Esercizio **2019**

(Valore in migliaia di Euro)

Società Credemvita SpA

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

ATTIVO

Valori dell'esercizio

A. CREDITI VERSO SOCI PER CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO NON VERSATO			1	0
di cui capitale richiamato	2	0		
B. ATTIVI IMMATERIALI				
1. Provvigioni di acquisizione da ammortizzare	4	0		
2. Altre spese di acquisizione	6	0		
3. Costi di impianto e di ampliamento	7	0		
4. Avviamento	8	0		
5. Altri costi pluriennali	9	0	10	0
C. INVESTIMENTI				
I - Terreni e fabbricati				
1. Immobili destinati all'esercizio dell'impresa	11	0		
2. Immobili ad uso di terzi	12	0		
3. Altri immobili	13	0		
4. Altri diritti reali	14	0		
5. Immobilizzazioni in corso e acconti	15	0	16	0
II - Investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate				
1. Azioni e quote di imprese:				
a) controllanti	17	0		
b) controllate	18	0		
c) consociate	19	0		
d) collegate	20	0		
e) altre	21	0	22	0
2. Obbligazioni emesse da imprese:				
a) controllanti	23	0		
b) controllate	24	0		
c) consociate	25	0		
d) collegate	26	0		
e) altre	27	0	28	0
3. Finanziamenti ad imprese:				
a) controllanti	29	0		
b) controllate	30	0		
c) consociate	31	0		
d) collegate	32	0		
e) altre	33	0	34	0
			35	0
da riportare				0

Valori dell'esercizio precedente

			181	0	
	182	0			
	184	0			
	186	0			
	187	0			
	188	0			
	189	0	190	0	
	191	0			
	192	0			
	193	0			
	194	0			
	195	0	196	0	
197	0				
198	0				
199	0				
200	0				
201	0	202	0		
203	0				
204	0				
205	0				
206	0				
207	0	208	0		
209	0				
210	0				
211	0				
212	0				
213	0	214	0	215	0
	da riportare				0

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

ATTIVO

				Valori dell'esercizio	
				riporto	0
C.INVESTIMENTI (segue)					
III - Altri investimenti finanziari					
1. Azioni e quote					
a) Azioni quotate	36	0			
b) Azioni non quotate	37	0			
c) Quote	38	0	39	0	
2. Quote di fondi comuni di investimento			40	0	
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso:					
a) quotati	41	0			
b) non quotati	42	0			
c) obbligazioni convertibili	43	0	44	0	
4. Finanziamenti					
a) prestiti con garanzia reale	45	0			
b) prestiti su polizze	46	0			
c) altri prestiti	47	0	48	0	
5. Quote in investimenti comuni			49	0	
6. Depositi presso enti creditizi			50	0	
7. Investimenti finanziari diversi			51	0	52 0
IV - Depositi presso imprese cedenti				53	0 54 0
D bis. RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI					
I - RAMI DANNI					
1. Riserva premi		58	0		
2. Riserva sinistri		59	0		
3. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni		60	0		
4. Altre riserve tecniche		61	0		62 0
				da riportare	0

Valori dell'esercizio precedente

riporto			0
216	0		
217	0		
218	0	219	0
		220	0
221	0		
222	0		
223	0	224	0
225	0		
226	0		
227	0	228	0
		229	0
		230	0
		231	0
		232	0
		233	0
		234	0
		238	0
		239	0
		240	0
		241	0
		242	0
da riportare			0

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

ATTIVO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		0
E. CREDITI			
I - Crediti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:			
1. Assicurati			
a) per premi dell'esercizio	71 0		
b) per premi degli es. precedenti	72 0		
	73 0		
2. Intermediari di assicurazione			
	74 0		
3. Compagnie conti correnti			
	75 0		
4. Assicurati e terzi per somme da recuperare			
	76 0	77 0	
II - Crediti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:			
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione			
	78 0		
2. Intermediari di riassicurazione			
	79 0	80 0	
III - Altri crediti			
		81 0	82 0
F. ALTRI ELEMENTI DELL'ATTIVO			
I - Attivi materiali e scorte:			
1. Mobili, macchine d'ufficio e mezzi di trasporto interno			
	83 0		
2. Beni mobili iscritti in pubblici registri			
	84 0		
3. Impianti e attrezzature			
	85 0		
4. Scorte e beni diversi			
	86 0	87 0	
II - Disponibilità liquide			
1. Depositi bancari e c/c postali			
	88 0		
2. Assegni e consistenza di cassa			
	89 0	90 0	
III - Azioni o quote proprie			
		91 0	
IV - Altre attività			
1. Conti transitori attivi di riassicurazione			
	92 0		
2. Attività diverse			
	93 0	94 0	95 0
di cui Conto di collegamento con la gestione vit			
	901 0		
G. RATEI E RISCONTI			
1. Per interessi			
		96 0	
2. Per canoni di locazione			
		97 0	
3. Altri ratei e risconti			
		98 0	99 0
TOTALE ATTIVO			100 0

Valori dell'esercizio precedente

riporto			0
251	0		
252	0	253	0
		254	0
		255	0
		256	0
		257	0
		258	0
		259	0
		260	0
		261	0
		262	0
		263	0
		264	0
		265	0
		266	0
		267	0
		268	0
		269	0
		270	0
		271	0
		272	0
		273	0
		274	0
		275	0
		276	0
		277	0
		278	0
		279	0
		280	0

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Valori dell'esercizio

A. PATRIMONIO NETTO			
I - Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente	101	0	
II - Riserva da sovrapprezzo di emissione	102	0	
III - Riserve di rivalutazione	103	0	
IV - Riserva legale	104	0	
V - Riserve statutarie	105	0	
VI - Riserve per azioni proprie e della controllante	106	0	
VII - Altre riserve	107	0	
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	108	0	
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	109	0	110 0
B. PASSIVITA' SUBORDINATE			111 0
C. RISERVE TECNICHE			
I - RAMI DANNI			
1. Riserva premi	112	0	
2. Riserva sinistri	113	0	
3. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	114	0	
4. Altre riserve tecniche	115	0	
5. Riserve di perequazione	116	0	117 0
da riportare			0

Valori dell'esercizio precedente

	281	0			
	282	0			
	283	0			
	284	0			
	285	0			
	286	0			
	287	0			
	288	0			
	289	0		290	0
				291	0
292	0				
293	0				
294	0				
295	0				
296	0		297	0	
da riportare			0		

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		0
E. FONDI PER RISCHI E ONERI			
1. Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi sim		128 0	
2. Fondi per imposte		129 0	
3. Altri accantonamenti		130 0	131 0
F. DEPOSITI RICEVUTI DA RIASSICURATORI			
			132 0
G. DEBITI E ALTRE PASSIVITA'			
I - Debiti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:			
1. Intermediari di assicurazione	133 0		
2. Compagnie conti correnti	134 0		
3. Assicurati per depositi cauzionali e premi	135 0		
4. Fondi di garanzia a favore degli assicurati	136 0	137 0	
II - Debiti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:			
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione	138 0		
2. Intermediari di riassicurazione	139 0	140 0	
III - Prestiti obbligazionari			
		141 0	
IV - Debiti verso banche e istituti finanziari			
		142 0	
V - Debiti con garanzia reale			
		143 0	
VI - Prestiti diversi e altri debiti finanziari			
		144 0	
VII - Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato			
		145 0	
VIII - Altri debiti			
1. Per imposte a carico degli assicurati	146 0		
2. Per oneri tributari diversi	147 0		
3. Verso enti assistenziali e previdenziali	148 0		
4. Debiti diversi	149 0	150 0	
IX - Altre passività			
1. Conti transitori passivi di riassicurazione	151 0		
2. Provvigioni per premi in corso di riscossione	152 0		
3. Passività diverse	153 0	154 0	155 0
di cui Conto di collegamento con la gestione vit	902 0		
	da riportare		0

Valori dell'esercizio precedente

riporto			0
	308	0	
	309	0	
	310	0	311 0
			312 0
313	0		
314	0		
315	0		
316	0	317 0	
318	0		
319	0	320 0	
		321 0	
		322 0	
		323 0	
		324 0	
		325 0	
326	0		
327	0		
328	0		
329	0	330 0	
331	0		
332	0		
333	0	334 0	335 0
904	0		
da riportare			0

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		
			0
H. RATEI E RISCONTI			
1. Per interessi		156 0	
2. Per canoni di locazione		157 0	
3. Altri ratei e risconti		158 0	159 0
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO			160 0

Valori dell'esercizio precedente

riporto		0
	336	0
	337	0
	338	0
	339	0
	340	0

Società Credemvita SpA

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

ATTIVO

Valori dell'esercizio

A. CREDITI VERSO SOCI PER CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO NON VERSATO			1	0
di cui capitale richiamato	2	0		
B. ATTIVI IMMATERIALI				
1. Provvigioni di acquisizione da ammortizzare	3	0		
2. Altre spese di acquisizione	6	6.131		
3. Costi di impianto e di ampliamento	7	0		
4. Avviamento	8	0		
5. Altri costi pluriennali	9	2.913	10	9.044
C. INVESTIMENTI				
I - Terreni e fabbricati				
1. Immobili destinati all'esercizio dell'impresa	11	0		
2. Immobili ad uso di terzi	12	0		
3. Altri immobili	13	0		
4. Altri diritti reali	14	0		
5. Immobilizzazioni in corso e acconti	15	0	16	0
II - Investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate				
1. Azioni e quote di imprese:				
a) controllanti	17	0		
b) controllate	18	0		
c) consociate	19	0		
d) collegate	20	0		
e) altre	21	0	22	0
2. Obbligazioni emesse da imprese:				
a) controllanti	23	0		
b) controllate	24	0		
c) consociate	25	0		
d) collegate	26	0		
e) altre	27	0	28	0
3. Finanziamenti ad imprese:				
a) controllanti	29	0		
b) controllate	30	0		
c) consociate	31	0		
d) collegate	32	0		
e) altre	33	0	34	0
		35	0	
da riportare				9.044

Esercizio 2019

Pag. 1

Valori dell'esercizio precedente

Valori dell'esercizio precedente		
		1810
1820		
1830		
1864.732		
1870		
1880		
1892.670		1907.402
1910		
1920		
1930		
1940		
1950	1960	
1970		
1980		
1990		
2000		
2010	2020	
2030		
2040		
2050		
2060		
2070	2080	
2090		
2100		
2110		
2120		
2130	2140	2150
da riportare		7.402

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

ATTIVO

				Valori dell'esercizio	
				riporto	9.044
C.INVESTIMENTI (segue)					
III - Altri investimenti finanziari					
1. Azioni e quote					
a) Azioni quotate	36	0			
b) Azioni non quotate	37	0			
c) Quote	38	0	39	0	
2. Quote di fondi comuni di investimento			40	808.666	
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso:					
a) quotati	41	2.951.177			
b) non quotati	42	0			
c) obbligazioni convertibili	43	0	44	2.951.177	
4. Finanziamenti					
a) prestiti con garanzia reale	45	0			
b) prestiti su polizze	46	0			
c) altri prestiti	47	0	48	0	
5. Quote in investimenti comuni			49	0	
6. Depositi presso enti creditizi			50	0	
7. Investimenti finanziari diversi			51	0	52 3.759.843
IV - Depositi presso imprese cedenti				53 0	54 3.759.843
D. INVESTIMENTI A BENEFICIO DI ASSICURATI DEI RAMI VITA I QUALI NE SOPPORTANO IL RISCHIO E DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE					
I - Investimenti relativi a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato				55 3.128.243	
II - Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione				56 322.520	57 3.450.763
D bis. RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI					
II - RAMI VITA					
1. Riserve matematiche	63	16.409			
2. Riserva premi delle assicurazioni complemer	64	0			
3. Riserva per somme da pagare	65	450			
4. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	66	0			
5. Altre riserve tecniche	67	0			
6. Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione	68	0			69 16.859
da riportare					7.236.509

Valori dell'esercizio precedente

riporto			7.402
216	0		
217	0		
218	0	219	0
		220	976.811
221	2.915.202		
222	0		
223	0	224	2.915.202
225	0		
226	0		
227	0	228	0
		229	0
		230	1.281
		231	432
		232	3.893.726
		233	0
		234	3.893.726
		235	2.834.025
		236	263.541
		237	3.097.566
243	14.913		
244	0		
245	347		
246	0		
247	0		
248	0		
249			15.260
da riportare			7.013.954

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

ATTIVO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		7.236.509
E. CREDITI			
I - Crediti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:			
1. Assicurati			
a) per premi dell'esercizio	71 1.063		
b) per premi degli es. precedenti	72 0		
	73 1.063		
2. Intermediari di assicurazione	74 0		
3. Compagnie conti correnti	75 0		
4. Assicurati e terzi per somme da recuperare	76 0	77 1.063	
II - Crediti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:			
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione	78 107		
2. Intermediari di riassicurazione	79 0	80 107	
III - Altri crediti		81 165.965	82 167.135
F. ALTRI ELEMENTI DELL'ATTIVO			
I - Attivi materiali e scorte:			
1. Mobili, macchine d'ufficio e mezzi di trasporto interno	83 153		
2. Beni mobili iscritti in pubblici registri	84 0		
3. Impianti e attrezzature	85 1		
4. Scorte e beni diversi	86 0	87 154	
II - Disponibilità liquide			
1. Depositi bancari e c/c postali	88 389.125		
2. Assegni e consistenza di cassa	89 1	90 389.126	
III - Azioni o quote proprie		91 0	
IV - Altre attività			
1. Conti transitori attivi di riassicurazione	92 0		
2. Attività diverse	93 2.560	94 2.560	95 391.840
di cui Conto di collegamento con la gestione da	901 0		
G. RATEI E RISCONTI			
1. Per interessi		96 20.705	
2. Per canoni di locazione		97 0	
3. Altri ratei e risconti		98 194	99 20.899
TOTALE ATTIVO			100 7.816.383

Valori dell'esercizio precedente

riporto			7.013.954
251	1.035		
252	0	253	1.035
		254	0
		255	0
		256	0
		257	1.035
		258	184
		259	0
		260	184
		261	141.544
		262	142.763
		263	182
		264	0
		265	1
		266	0
		267	183
		268	96.362
		269	0
		270	96.362
		271	0
		272	0
		273	5.626
		274	5.626
		275	102.171
		276	17.563
		277	0
		278	202
		279	17.765
		280	7.276.653

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
A. PATRIMONIO NETTO			
I - Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente	101	121.600	
II - Riserva da sovrapprezzo di emissione	102	0	
III - Riserve di rivalutazione	103	0	
IV - Riserva legale	104	8.851	
V - Riserve statutarie	105	0	
VI - Riserve per azioni proprie e della controllante	106	0	
VII - Altre riserve	107	73.227	
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	108	0	
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	109	59.997	110 263.675
B. PASSIVITA' SUBORDINATE			111 105.000
C. RISERVE TECNICHE			
II - RAMI VITA			
1. Riserve matematiche	118	3.831.953	
2. Riserva premi delle assicurazioni complementari	119	0	
3. Riserva per somme da pagare	120	48.230	
4. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	121	0	
5. Altre riserve tecniche	122	10.659	123 3.890.842
D. RISERVE TECNICHE ALLORCHE' IL RISCHIO DELL'INVESTIMENTO E' SOPPORTATO DAGLI ASSICURATI E RISERVE DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE			
I - Riserve relative a contratti le cui prestazioni sono connesse con fondi di investimento e indici di mercato	125	3.128.111	
pensione	126	322.514	127 3.450.625
da riportare			7.710.142

Valori dell'esercizio precedente

	281	121.600	
	282	0	
	283	0	
	284	8.794	
	285	0	
	286	0	
	287	72.136	
	288	0	
	289	1.151	290 203.681
			291 105.000
298	3.732.714		
299	0		
300	53.368		
301	0		
302	11.061		303 3.797.143
	305	2.828.625	
	306	263.534	307 3.092.159
da riportare			7.197.983

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		7.710.142
E. FONDI PER RISCHI E ONERI			
1. Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi simili		128 0	
2. Fondi per imposte		129 0	
3. Altri accantonamenti		130 337	131 337
F. DEPOSITI RICEVUTI DA RIASSICURATORI			
			132 0
G. DEBITI E ALTRE PASSIVITA'			
I - Debiti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti c			
1. Intermediari di assicurazione	133 25.721		
2. Compagnie conti correnti	134 0		
3. Assicurati per depositi cauzionali e premi	135 988		
4. Fondi di garanzia a favore degli assicurati	136 0	137 26.709	
II - Debiti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:			
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione	138 538		
2. Intermediari di riassicurazione	139 0	140 538	
III - Prestiti obbligazionari			
		141 0	
IV - Debiti verso banche e istituti finanziari			
		142 0	
V - Debiti con garanzia reale			
		143 0	
VI - Prestiti diversi e altri debiti finanziari			
		144 0	
VII - Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinate			
		145 297	
VIII - Altri debiti			
1. Per imposte a carico degli assicurati	146 45		
2. Per oneri tributari diversi	147 61.175		
3. Verso enti assistenziali e previdenziali	148 152		
4. Debiti diversi	149 13.552	150 74.924	
IX - Altre passività			
1. Conti transitori passivi di riassicurazione	151 0		
2. Provvigioni per premi in corso di riscossione	152 0		
3. Passività diverse	153 2.457	154 2.457	155 104.925
di cui Conto di collegamento con la gestione da	902 0		
	da riportare		7.815.404

Valori dell'esercizio precedente

riporto		7.197.983
	308	0
	309	0
	310	103
	311	103
	312	0
313	25.757	
314	0	
315	39	
316	0	
	317	25.796
318	1.111	
319	0	
	320	1.111
	321	0
	322	0
	323	0
	324	0
	325	395
326	48	
327	32.963	
328	139	
329	10.794	
	330	43.944
331	0	
332	0	
333	6.339	
904	0	
da riportare		7.275.671

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

	riporto	Valori dell'esercizio	
			7.815.404
H. RATEI E RISCONTI			
1. Per interessi		156 0	
2. Per canoni di locazione		157 0	
3. Altri ratei e risconti		158 979	159 979
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO			160 7.816.383

Valori dell'esercizio precedente

riporto		7.275.671
	336	0
	337	0
	338	982
	339	982
	340	7.276.653

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Prospetto relativo alla ripartizione del risultato di esercizio tra rami danni e rami vita

		Gestione danni	Gestione vita	Totale
Risultato del conto tecnico.....		1	21 76.990	41 76.990
Proventi da investimenti.....	+	2		42
Oneri patrimoniali e finanziari.....	-	3		43
Quote dell'utile degli investimenti trasferite dal conto tecnico dei rami vita.....	+		24 10.051	44 10.051
Quote dell'utile degli investimenti trasferite al conto tecnico dei rami danni.....	-	5		45
Risultato intermedio di gestione.....		6	26 87.041	46 87.041
Altri proventi.....	+	7	27 914	47 914
Altri oneri.....	-	8	28 8.413	48 8.413
Proventi straordinari.....	+	9	29 6.583	49 6.583
Oneri straordinari.....	-	10	30 87	50 87
Risultato prima delle imposte.....		11	31 86.038	51 86.038
Imposte sul reddito dell'esercizio.....	-	12	32 26.042	52 26.042
Risultato di esercizio		13	33 59.996	53 59.996

Società Credemvita SpA

Attivo - Variazioni nell'esercizio degli attivi immateriali (voce B) e dei terreni e fabbricati (voce C.I)

		Attivi immateriali B	Terreni e fabbricati C.I
Esistenze iniziali lorde	+	1 15.271	31
Incrementi nell'esercizio	+	2 4.607	32
per: acquisti o aumenti		3 4.607	33
riprese di valore		4	34
rivalutazioni		5	35
altre variazioni		6	36
Decrementi nell'esercizio	-	7	37
per: vendite o diminuzioni		8	38
svalutazioni durature		9	39
altre variazioni		10	40
Esistenze finali lorde (a)		11 19.878	41
Ammortamenti:			
Esistenze iniziali	+	12 7.869	42
Incrementi nell'esercizio	+	13 2.965	43
per: quota di ammortamento dell'esercizio		14 2.609	44
altre variazioni		15 356	45
Decrementi nell'esercizio	-	16	46
per: riduzioni per alienazioni		17	47
altre variazioni		18	48
Esistenze finali ammortamenti (b).....		19 10.834	49
Valore di bilancio (a - b)		20 9.044	50
Valore corrente		9.044	51
Rivalutazioni totali		22	52
Svalutazioni totali		23	53
in applicazione di norme tributarie		24	54

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Variazioni degli investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate: azioni e quote (voce C.II.1), obbligazioni (voce C.II.2) e finanziamenti (voce C.II.3)

		Azioni e quote C.II.1	Obbligazioni C.II.2	Finanziamenti C.II.3
Esistenze iniziali.....	+	1	21	41
Incrementi nell'esercizio:	+	2	22	42
per: acquisti, sottoscrizioni o erogazioni -		3	23	43
riprese di valore.....		4	24	44
rivalutazioni.....		5	26	46
altre variazioni.....		6		
Decrementi nell'esercizio:	-	7	27	47
per: vendite o rimborsi.....		8	28	48
svalutazioni.....		9	29	49
altre variazioni.....		10	30	50
Valore di bilancio.....		11	31	51
Valore corrente.....		12	32	52
Rivalutazioni totali.....		13	34	54
Svalutazioni totali.....		14		

La voce C.II.2 comprende:

Obbligazioni quotate.....	61
Obbligazioni non quotate.....	62
Valore di bilancio.....	63
di cui obbligazioni convertibili.....	64

Società Credemvita SpA

Nota integrativa - Allegato 06

Esercizio 2019

Attivo - Prospetto contenente informazioni relative alle imprese partecipate (*)

N. ord. (**)	Tipo (1)	Quot. o non quot. (2)	Attività svolta (3)	Denominazione e sede sociale	Valuta	Capitale sociale		Patrimonio netto (***) (4)	Utile o perdita dell'ultimo esercizio (***) (4)	Quota posseduta (5)		
						Importo (4)	Numero azioni			Diretta %	Indiretta %	Totale %

(*) Devono essere elencate le imprese del gruppo e le altre imprese in cui si detiene una partecipazione direttamente, anche per il tramite di società fiduciaria o per interposta persona

(***) Da compilare solo per società controllate e collegate

(**) Il numero d'ordine deve essere superiore a "0

1) Tipo

- a = Società controllanti
- b = Società controllate
- c = Società consociate
- d = Società collegate
- e = Altre

(3) Attività svolta

- 1 = Compagnia di Assicurazione
- 2 = Società finanziaria
- 3 = Istituto di credito
- 4 = Società immobiliare
- 5 = Società fiduciaria
- 6 = Società di gestione o di distribuzione di fondi comuni di investimento
- 7 = Consorzio
- 8 = Impresa industriale
- 9 = Altra società o ente

(4) Importi in valuta originaria

(5) Indicare la quota complessivamente posseduta

(2) Indicare Q per i titoli negoziati in mercati regolamentati e NQ per gli altri

Società Credemvita SpA

Attivo - Prospetto di dettaglio delle movimentazioni degli investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate:

[illegible]

(3) Indicare:

(4) Evidenziare con (*) se valutata con il metodo del patrimonio netto (solo per Tipo b e d)

a = Società controllanti
b = Società controllate
c = Società consociate
d = Società collegate
e = Altre

D per gli investimenti assegnati alla gestione danni (voce C.II.1)
V per gli investimenti assegnati alla gestione vita (voce C.II.1)
V1 per gli investimenti assegnati alla gestione vita (voce D.1)
V2 per gli investimenti assegnati alla gestione vita (voce D.2)
Alla partecipazione anche se frazionata deve comunque essere
assegnato lo stesso numero d'ordine

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Ripartizione in base all'utilizzo degli altri investimenti finanziari: azioni e quote di imprese, quote di fondi comuni di investimento, obbligazioni e altri titoli a reddito fisso, quote in investimenti comuni e investimenti finanziari diversi (voci C.III.1, 2, 3, 5, 7)

I - Gestione danni

	Portafoglio a utilizzo durevole		Portafoglio a utilizzo non durevole		Totale	
	Valore di bilancio	Valore corrente	Valore di bilancio	Valore corrente	Valore di bilancio	Valore corrente
1. Azioni e quote di imprese:	1	21	41	61	81	101
a) azioni quotate	2	22	42	62	82	102
b) azioni non quotate	3	23	43	63	83	103
c) quote	4	24	44	64	84	104
2. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65	85	105
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	6	26	46	66	86	106
a1) titoli di Stato quotati	7	27	47	67	87	107
a2) altri titoli quotati	8	28	48	68	88	108
b1) titoli di Stato non quotati	9	29	49	69	89	109
b2) altri titoli non quotati	10	30	50	70	90	110
c) obbligazioni convertibili	11	31	51	71	91	111
5. Quote in investimenti comuni	12	32	52	72	92	112
7. Investimenti finanziari diversi	13	33	53	73	93	113

II - Gestione vita

	Portafoglio a utilizzo durevole		Portafoglio a utilizzo non durevole		Totale	
	Valore di bilancio	Valore corrente	Valore di bilancio	Valore corrente	Valore di bilancio	Valore corrente
1. Azioni e quote di imprese:	121	141	161	181	201	221
a) azioni quotate	122	142	162	182	202	222
b) azioni non quotate	123	143	163	183	203	223
c) quote	124	144	164	184	204	224
2. Quote di fondi comuni di investimento	125	145	165	185	205	225
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	126	146	166	186	206	226
a1) titoli di Stato quotati	127	147	167	187	207	227
a2) altri titoli quotati	128	148	168	188	208	228
b1) titoli di Stato non quotati	129	149	169	189	209	229
b2) altri titoli non quotati	130	150	170	190	210	230
c) obbligazioni convertibili	131	151	171	191	211	231
5. Quote in investimenti comuni	132	152	172	192	212	232
7. Investimenti finanziari diversi	133	153	173	193	213	233

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Variazioni nell'esercizio degli altri investimenti finanziari a utilizzo durevole: azioni e quote, quote di fondi comuni di investimento, obbligazioni e altri titoli a reddito fisso, quote in investimenti comuni e investimenti finanziari diversi (voci C.III.1, 2, 3, 5, 7)

		Azioni e quote C.III.1	Quote di fondi comuni di investimento C.III.2	Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso C.III.3	Quote in investimenti comuni C.III.5	Investimenti finanziari diversi C.III.7
Esistenze iniziali.....	+	1	21	411.670.859	81	101
Incrementi nell'esercizio.....	+	2	22	4270.658	82	102
per: acquisti.....		3	23	4368.277	83	103
riprese di valore.....		4	24	44	84	104
trasferimenti dal portafoglio non durevole.....		5	25	45	85	105
altre variazioni.....		6	26	462.381	86	106
Decrementi nell'esercizio.....	-	7	27	47104.719	87	107
per: vendite.....		8	28	4866.906	88	108
svalutazioni.....		9	29	49	89	109
trasferimenti al portafoglio non durevole.....		10	30	50	90	110
altre variazioni.....		11	31	5137.813	91	111
Valore di bilancio.....		12	32	521.636.798	92	112
Valore corrente.....		13	33	531.792.831	93	113

Esercizio 2019

Società Credemvita SpA

Attivo - Variazioni nell'esercizio dei finanziamenti e dei depositi presso enti creditizi (voci C.III.4, 6)

		Finanziamenti	Depositi presso enti creditizi
		C.III.4	C.III.6
Esistenze iniziali.....	+	1	21 1.281
Incrementi nell'esercizio:	+	2	22
per: erogazioni.....		3	
riprese di valore.....		4	
altre variazioni.....		5	
Decrementi nell'esercizio:	-	6	26 1.281
per: rimborsi.....		7	
svalutazioni.....		8	
altre variazioni.....		9	
Valore di bilancio		10	30 0

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 001 Descrizione fondo: FONDO SICUREZZA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	30.750	29.370	28.911	29.315
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
	3.217	6.124	3.190	6.061
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
	-15	-19	51	-19
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	603	934	603	934
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	34.555	36.409	32.755	36.291

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 003 Descrizione fondo: FONDO CRESCITA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	4.262	45	3.566
		25	65	3.984
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	-2	50	-15
		30	70	-3
VI. Disponibilità liquide	11	45	51	45
		31	71	115
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	4.305	54	3.596
		34	74	4.096

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 030 Descrizione fondo: FONDO CRESCENDO+ BASE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.845	25	1.734
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	401	27	402
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	-1	30	-1
VI. Disponibilità liquide	11	8	51	8
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	2.253	34	2.316
			54	2.184
			74	2.299

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 039 Descrizione fondo: EIF - QBOND ABSOLUT RETURN

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	10.811	25	11.625
			45	9.901
			65	10.768
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	10.811	34	11.625
			54	9.901
			74	10.768

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 041 Descrizione fondo: EIF - DYNAMIC MULTIMANAGER

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	8.070	6.636	5.168	4.937
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	8.070	6.636	5.168	4.937

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 045 Descrizione fondo: AXA OPTIMAL INCOME

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.460	1.256	1.370	1.306
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.460	1.256	1.370	1.306

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 047 Descrizione fondo: CARMIGNAC COMMODITY

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:		64		69
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
		64		69

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 048 Descrizione fondo: CARMIGNAC GR.EUROPE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:		19		12
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
		19		12

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 049 Descrizione fondo: CARMIGNAC EMERGENTS

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 050 Descrizione fondo: CARMIGNAC INVEST.

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	7.158	45	6.109
IV. Altri investimenti finanziari:		7.341	65	7.810
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	7.158	54	6.109
		7.341	74	7.810

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 051 Descrizione fondo: CARMIGNAC PATRIMOINE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	23.792	25	29.387
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	1	51	1
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	23.793	34	29.387
			54	22.572
			74	30.798

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 059 Descrizione fondo: FRANKLIN US OPPORTUNITIES FUND

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25 35	45	65 19
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34 35	54	74 19

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 060 Descrizione fondo: FRANKLIN MUTUAL BEACON

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:		69		38
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
		69		38

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 061 Descrizione fondo: FRANKLIN MUTUAL EUROPEAN

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 062 Descrizione fondo: HENDERSON - PAN EUROPEAN EF

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:		53		50
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
		53		50

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 063 Descrizione fondo: HENDERSON-PAN EUR PROPERTY EF

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	150	45	113
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	150	54	113
		34	354	74
				359

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 064 Descrizione fondo: JBAER - ABS RETURN BOND

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:		46		47
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
		46		47

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 075 Descrizione fondo: CARMIGNAC GESTION-COURT TERME

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:		171		172
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
		171		172

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 077 Descrizione fondo: FIDELITY EURO BALANCED FUND

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:		90		79
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
		90		79

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 078 Descrizione fondo: FIDELITY EURO SHORT TERM BOND

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:		136		137
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
		136		137

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 079 Descrizione fondo: FIDELITY FUNDS - GLOBAL OPPORT

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:		168		123
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
		168		123

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 080 Descrizione fondo: FIDELITY FUNDS - ITALY FUND

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:		21		26
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
		21		26

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 081 Descrizione fondo: FIDELITY F.- S. EAST ASIA FUND

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 082 Descrizione fondo: FIDELITY F. TARGET 2015 FUND

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:		33		25
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
		33		25

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 083 Descrizione fondo: FRANKLIN MUTUAL GLOBAL DISCOVE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 091 Descrizione fondo: JPMORGAN-EMERGING MKTS DEBT F.

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:		19		16
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
		19		16

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 092 Descrizione fondo: JP MORGAN - GLOBAL BALANC.FUND

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 095 Descrizione fondo: MS EM.EUR MID EAST N.AFR. EQ.F

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:		26		21
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
		26		21

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 103 Descrizione fondo: FRANKLIN TEMPLETON BRIC FUND

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:		12		9
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
		12		9

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 104 Descrizione fondo: FR.TEMPLETON - EUROP.TOT.RET.F

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 106 Descrizione fondo: FR.TEMPLETON GL.TOTAL RET. F.

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:		84		73
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
		84		73

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 108 Descrizione fondo: FIDELITY F.- GREATER CHINA F.

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 120 Descrizione fondo: PICTET F.(LUX) - CLEAN ENERGY

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:		31		36
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
		31		36

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 131 Descrizione fondo: BLACKROCK- GLB ALLOC A2

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:		23		21
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
		23		21

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 132 Descrizione fondo: BLACKROCK - GLB GOVT BOND

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:		78		69
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	69
		78		69

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 135 Descrizione fondo: BGF-WORLD GOLD FD HEDGED-A2

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	5.374	2.291	4.485	2.231
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	5.374	2.291	4.485	2.231

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 137 Descrizione fondo: FRANKLIN TEMPLETON INV.F.-TEMP

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:		57		56
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
		57		56

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 138 Descrizione fondo: EIF - EURO CASH

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	31.077	45	31.289
		25	65	15.532
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	31.077	54	31.289
		34	74	15.532

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 139 Descrizione fondo: EIF - TR FLEX 5

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	3.578	3.775	3.418	3.763
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	3.578	3.775	3.418	3.763

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 142 Descrizione fondo: EIF - ITALIAN EQUITY

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	254	25	255
			45	223
			65	285
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	254	34	255
			54	223
			74	285

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 149 Descrizione fondo: CARMIGNAC S?CURIT?

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	67.426	25	78.477
IV. Altri investimenti finanziari:			45	66.862
1. Azioni e quote	6	26	46	65
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	80.655
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	
V. Altre attività	10	30	50	
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	
	12	32	52	
	13	33	53	
Totale	14	67.426	34	78.477
			54	66.862
			74	80.655

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 150 Descrizione fondo: EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FU

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	34.057	45	34.189
IV. Altri investimenti finanziari:		51.663	65	53.546
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34.057	54	34.189
		51.663	74	53.546

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 152 Descrizione fondo: JPMORGAN FUNDS - GLOBAL CONVER

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 155 Descrizione fondo: CREDEMVITA RISPARMIO

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	8.412	45	8.168
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	-31	50	-1
VI. Disponibilità liquide	11	627	51	627
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	9.008	54	8.794
		34	74	11.503

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 156 Descrizione fondo: CREDEMVITA SOLUZIONE 97

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	9.577	45	9.397
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	4.271
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	-41	50	-31
VI. Disponibilità liquide	11	90	51	90
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	9.626	54	9.456
		34	74	10.216

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 162 Descrizione fondo: FIRSTEAGLE-AMUNDI INT AHEC

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 163 Descrizione fondo: JB - ABS RETURN BF PLUS

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:		16		16
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
		16		16

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 164 Descrizione fondo: JB - ABS RET E BOND FUND

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 166 Descrizione fondo: DNCA INVEST - EVOLUTIF

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:		40		41
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
		40		41

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 167 Descrizione fondo: DNCA INVEST - EUROSE B

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:		164		159
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
		164		159

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 168 Descrizione fondo: DNCA INVEST - EUROPEAN BOND OP

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 169 Descrizione fondo: CREDEMVITA GLOBAL VIEW 3

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	128.241	125.380	124.936	129.538
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
	9.634	15.358	9.672	15.244
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
	-1.698	-218	-41	-218
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	468	7.360	468	7.360
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	136.645	147.880	135.035	151.924

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 170 Descrizione fondo: CREDEMVITA GLOBAL VIEW 4

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	109.674	25	107.431
			45	105.549
			65	112.825
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	8.374	27	10.775
			47	8.433
			67	10.782
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	-1.706	30	-206
			50	-1.698
			70	-206
VI. Disponibilità liquide	11	241	31	8.111
			51	241
			71	8.111
			52	72
			72	
			53	73
			73	
Totale	14	116.583	34	126.111
			54	112.525
			74	131.512

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 171 Descrizione fondo: CREDEMVITA GLOBAL VIEW EQUITY ABSOLUTE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	64.917	25	69.921
			45	61.970
			65	73.273
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	-816	30	-149
			50	-1.706
			70	-149
VI. Disponibilità liquide	11	308	31	2.341
			51	308
			71	2.341
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	64.409	34	72.113
			54	60.572
			74	75.465

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 173 Descrizione fondo: AMUNDI FUNDS - EQUITY GLOBAL L

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:		15		9
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
		15		9

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 174 Descrizione fondo: AMUNDI FUNDS - EQUITY US RELAT

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:		19		21
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
		19		21

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 178 Descrizione fondo: AMUNDI FUNDS - CASH EUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	11.328	7.481	11.386	7.517
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	11.328	7.481	11.386	7.517

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 179 Descrizione fondo: DEXIA MONEY MARKET EURO

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	96.478	25	132.924
			45	96.739
			65	133.107
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
		11		11
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	96.478	34	132.935
			54	96.739
			74	133.118

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 180 Descrizione fondo: LYXOR ETF EURO CASH EUROMTS EO

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	11.840	45	11.897
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	11.840	54	11.897
		6.631	74	6.637

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 181 Descrizione fondo: BLACKROCK GLB FUNDS - EURO SHO

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.288	45	2.262
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	2.288	54	2.262

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 182 Descrizione fondo: FIDELITY FUNDS - EURO SHORT TE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	83.216	25	76.778
			45	82.132
			65	77.602
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	83.216	34	76.778
			54	82.132
			74	77.602

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 183 Descrizione fondo: PICTET - EUR SHORT MID TERM BO

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	958	45	955
IV. Altri investimenti finanziari:		1.229	65	1.233
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	958	54	955
		1.229	74	1.233

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 185 Descrizione fondo: AXA WORLD FUNDS - EURO CREDIT

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	99.799	25	74.370
IV. Altri investimenti finanziari:			45	98.751
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	99.799	34	74.370
			54	98.751
			74	74.534

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 189 Descrizione fondo: UBS LUX EMERGING ECO FUND - GL

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	305	45	312
IV. Altri investimenti finanziari:		841	65	883
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	305	54	312
		841	74	883

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 190 Descrizione fondo: PIMCO - EMERGING MKT CURR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	362	45	345
IV. Altri investimenti finanziari:		159	65	157
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	362	54	345
		159	74	157

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 191 Descrizione fondo: MUZINICH SHORT DURATION HIGH Y

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	49.122	45	48.054
IV. Altri investimenti finanziari:		25	46	65
1. Azioni e quote	6	26	46	50.307
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	
V. Altre attività	10	30	50	
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	
	12	32	52	
	13	33	53	
Totale	14	49.122	54	48.054
		34	74	50.307

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 192 Descrizione fondo: AXA IM FIXED INCOME INV STRAT

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	6.539	5.219	6.338	5.247
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	6.539	5.219	6.338	5.247

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 193 Descrizione fondo: PICTET - EUR SHORT TERM HIGH Y

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	17.375	25	16.509
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	17.375	34	16.509
			54	16.576
			74	16.221

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 194 Descrizione fondo: SCHRODER - EURO GOVT BOND

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	2.901	1.469	2.774	1.466
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	2.901	1.469	2.774	1.466

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 195 Descrizione fondo: ISHARES BARCLAYS ITALY TREASUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.512	1.256	1.388	1.204
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.512	1.256	1.388	1.204

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 196 Descrizione fondo: SCHRODER - EURO BOND

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	5.995	45	5.665
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	5.995	54	5.665
		34	5.082	74
				4.918

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 197 Descrizione fondo: RAIFFEISEN - EURO-RENT I-VA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	3.319	2.519	3.136	2.443
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	3.319	2.519	3.136	2.443

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 198 Descrizione fondo: JANUS CAPITAL FUNDS PLC - FLEX

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.307	1.435	1.250	1.451
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.307	1.435	1.250	1.451

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 199 Descrizione fondo: PIMCO TOTAL RETURN BOND FUND

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.909	1.235	1.858	1.258
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.909	1.235	1.858	1.258

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 200 Descrizione fondo: INVESCO EURO CORPORATE BOND FU

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	10.041	25	8.824
			45	9.133
			65	8.549
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	10.041	34	8.824
			54	9.133
			74	8.549

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 201 Descrizione fondo: HENDERSON HORIZON - EURO CORPO

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	4.509	3.162	4.229	3.055
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	4.509	3.162	4.229	3.055

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 202 Descrizione fondo: FIDELITY FUNDS - EURO CORPORAT

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	12	1.587	12	1.536
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	12	1.587	12	1.536

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 203 Descrizione fondo: NORDEA 1 SICAV - US CORPORATE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.315	1.480	1.265	1.535
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.315	1.480	1.265	1.535

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 204 Descrizione fondo: JPMORGAN FUNDS - GLOBAL CORPOR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	921	45	875
IV. Altri investimenti finanziari:		648	65	656
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	921	54	875
		648	74	656

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 205 Descrizione fondo: PIMCO FDS GLB INV SER PLC - GL

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	5.388	1.918	5.208	1.939
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	5.388	1.918	5.208	1.939

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 206 Descrizione fondo: RAIFFEISEN-EUROPA-HIGHYIELDFON

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	13.146	25	14.850
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	13.146	34	14.850
			54	11.477
			74	14.198

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 207 Descrizione fondo: UBS LUX BOND FUND - EURO HIGH

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.016	1.145	933	1.141
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.016	1.145	933	1.141

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 208 Descrizione fondo: PIMCO HIGH YIELD BOND FUND

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	6.577	5.448	5.979	5.311
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	6.577	5.448	5.979	5.311

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 209 Descrizione fondo: LO FUNDS - GLOBAL BBB-BB FUNDA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	641	231	605	236
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	641	231	605	236

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 210 Descrizione fondo: MUZINICH FUNDS - TRANSATLANTIC

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	3.975	3.692	3.506	3.540
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	3.975	3.692	3.506	3.540

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 211 Descrizione fondo: NEUBERGER BERMAN HIGH YIELD BO

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	348	45	334
IV. Altri investimenti finanziari:		100	65	103
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	348	54	334
		100	74	103

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 212 Descrizione fondo: DEXIA BONDS - EMERGING MARKETS

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	23.870	25	22.589
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	23.870	34	22.589
			54	22.192
			74	23.135

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 213 Descrizione fondo: LEGG MASON GLB FDS PLC - WEST

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.047	45	982
IV. Altri investimenti finanziari:		977	65	989
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	1.047	54	982
		977	74	989

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 214 Descrizione fondo: PIMCO - EMERGING LOCAL BD

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.090	45	958
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	1.090	54	958
		807	74	818

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 215 Descrizione fondo: PARVEST BOND WORLD EME-IHEC

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	251	2	243	2
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	251	2	243	2

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 216 Descrizione fondo: PICTET - EMERGING LOCAL CURREN

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	17.729	25	16.953
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	1	51	1
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	17.730	34	16.953
			54	15.959
			74	17.169

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 217 Descrizione fondo: FIDELITY FUNDS - GLOBAL INFLAT

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	4.243	4.324	4.200	4.390
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	4.243	4.324	4.200	4.390

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 218 Descrizione fondo: PIMCO FDS GLB INVESTORS - GLOB

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	3.585	2.967	3.468	2.966
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	3.585	2.967	3.468	2.966

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 219 Descrizione fondo: SCHRODER - GLB CONVER B

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.395	1.292	1.273	1.282
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.395	1.292	1.273	1.282

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 220 Descrizione fondo: LEGG MASON GLB PLC - L M BRAND

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.281	1.370	1.230	1.399
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.281	1.370	1.230	1.399

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 221 Descrizione fondo: FRANKLIN - GLB BOND FD

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	4.421	5.362	4.506	5.327
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	4.421	5.362	4.506	5.327

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 222 Descrizione fondo: AMUNDI FUNDS - BOND GLOBAL AGG

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25 8.152	45	65 8.160
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34 8.152	54	74 8.160

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 223 Descrizione fondo: RUSSELL INV COMPANY PLC - GLOB

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.329	45	2.233
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	2.329	54	2.233
		1.827		1.788

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 224 Descrizione fondo: DNCA INVEST - CONVERTIBLES

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	4.925	6.248	4.745	6.499
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	4.925	6.248	4.745	6.499

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 225 Descrizione fondo: LO FUNDS - CONVERTIBLE BOND

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	130	45	127
IV. Altri investimenti finanziari:		59	65	63
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	130	54	127
		59	74	63

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 226 Descrizione fondo: PIMCO - DIVER INCOME

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	18.986	25	10.565
			45	17.747
			65	10.570
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	18.986	34	10.565
			54	17.747
			74	10.570

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 227 Descrizione fondo: JB - ABS RET BOND PLUS

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:		128		132
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
		128		132

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 228 Descrizione fondo: PIMCO FDS GLB INV SER PLC - UN

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	2.848	3.098	2.791	3.077
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	2.848	3.098	2.791	3.077

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 230 Descrizione fondo: M&G OPTIMAL INCOME FUND

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25 36.135	45	65 36.739
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34 36.135	54	74 36.739

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 231 Descrizione fondo: BANTLEON OPPORTUNITIES S

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	972	45	975
IV. Altri investimenti finanziari:		871	65	921
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	972	54	975
		871	74	921

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 232 Descrizione fondo: EUROMOBILIARE TOTAL RETURN FLE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.429	1.474	1.442	1.594
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.429	1.474	1.442	1.594

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 234 Descrizione fondo: FIN DE L'ECHIQ PATRIMOINE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	7.405	11.510	7.510	11.813
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	7.405	11.510	7.510	11.813

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 235 Descrizione fondo: DNCA INVEST - EUROSE I

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	44.471	50.754	40.493	49.960
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	1		1	
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	44.472	50.754	40.494	49.960

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 236 Descrizione fondo: DWS CONCEPT DJE ALPHA RENTEN G

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	13.069	45	12.101
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	1	51	1
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	13.070	54	12.102
		12.261	74	12.095

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 237 Descrizione fondo: M&G INVESTMENT FUNDS 4 - GLOBA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	926	45	913
IV. Altri investimenti finanziari:		840	65	867
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	926	54	913
		840	74	867

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 238 Descrizione fondo: JPMORGAN FUNDS - GLOBAL STRATE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	561	45	546
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	561	54	546
		601	74	605

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 239 Descrizione fondo: INVESCO GLOBAL TOTAL RETURN EU

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25.503	45	25.052
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	25.503	54	25.052
		4.674	74	4.618

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 240 Descrizione fondo: NORDEA 1 SICAV - STABLE RETURN

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	45.735	45	41.671
IV. Altri investimenti finanziari:		48.864	65	48.320
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	45.736	54	41.672
		48.864	74	48.320

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 241 Descrizione fondo: EUROMOBILIARE INT FUND - MULTI

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	3.446	3.575	3.183	3.601
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	3.446	3.575	3.183	3.601

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 242 Descrizione fondo: AMUNDI FUNDS - ABSOLUTE VOLATI

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	59	3	60	3
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	59	3	60	3

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 243 Descrizione fondo: BANTLEON OPPORTUNITIES L

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	6.320	2.416	6.296	2.626
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	6.320	2.416	6.296	2.626

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 244 Descrizione fondo: INVESCO FUNDS SICAV - BALANCED

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	11.727	45	10.327
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	11.727	54	10.327
		34	11.639	74
				11.301

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 245 Descrizione fondo: RAIFFEISEN-GLOBALALLOCATION-ST

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.745	45	2.525
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	2.745	54	2.525
		2.217		2.191

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 246 Descrizione fondo: JANUS CAPITAL FUNDS PLC - BALA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	20.727	45	17.816
IV. Altri investimenti finanziari:		14.748	65	14.371
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	1	51	1
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	20.728	54	17.817
		14.748	74	14.371

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 248 Descrizione fondo: FRANKLIN - TEMPGLBTOTRet

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25 2.106	45	65 2.130
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34 2.106	54	74 2.130

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 249 Descrizione fondo: BLACKROCK- GLB ALLOC ED2

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	2.484	2.008	2.314	2.129
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	2.484	2.008	2.314	2.129

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 250 Descrizione fondo: FRANKLIN TEMP INV - FRANK TEMP

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	7.173	6.926	5.836	6.432
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	7.173	6.926	5.836	6.432

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 251 Descrizione fondo: BLACKROCK GLB FUNDS - CONTINEN

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	12.916	25	14.811
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	1	31	51
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	12.917	34	14.811
			54	11.029
			74	17.184

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 252 Descrizione fondo: PARVEST EQY BST SELECT EU-IC

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	3.112	3.551	2.575	3.581
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	3.112	3.551	2.575	3.581

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 253 Descrizione fondo: DWS INVEST - GERMAN EQUITIES

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	2	215	2	242

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 254 Descrizione fondo: FIDELITY FUNDS - GERMANY FUND

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	723	45	568
IV. Altri investimenti finanziari:		1.024	65	1.047
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	723	54	568
		1.024	74	1.047

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 255 Descrizione fondo: EUROMOBILIARE AZIONI ITALIANE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	3.085	3.238	2.865	3.772
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	1		1	
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	3.086	3.238	2.866	3.772

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 256 Descrizione fondo: HENDERSON HORIZON - PAN EUROPE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	422	45	350
IV. Altri investimenti finanziari:		503	65	537
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	422	54	350
		503	74	537

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 257 Descrizione fondo: FAST - EUROPE FUND

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	9.352	7.231	7.258	7.400
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	9.352	7.231	7.258	7.400

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 258 Descrizione fondo: INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	55.759	72.360	47.395	74.529
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	1		1	
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	55.760	72.360	47.396	74.529

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 259 Descrizione fondo: SCHRODER INT SELECT FUND - EUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	612	45	468
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	612	54	468
		622	74	643

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 260 Descrizione fondo: THREADNEEDLE INVEST FUNDS ICVC

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	3.069	3.374	2.368	3.406
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	3.069	3.374	2.368	3.406

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 261 Descrizione fondo: FIN DE L'ECHIQ MAJOR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.067	45	774
IV. Altri investimenti finanziari:		810	65	826
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	1.067	54	774
		810	74	826

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 262 Descrizione fondo: THREADNEEDLE INV FDS ICVC - PA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	13.254	25	16.229
IV. Altri investimenti finanziari:			45	9.847
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	1	51	1
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	13.255	34	16.229
			54	9.848
			74	16.458

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 266 Descrizione fondo: MORGAN STANLEY - US ADV FUND

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	14.998	45	11.470
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	1	51	1
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	14.999	54	11.471
		34		74
		14.709		12.997

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 267 Descrizione fondo: LEGG MASON GLB FD PLC - ROYCE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25 907	45	65 981
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34 907	54	74 981

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 268 Descrizione fondo: DWS INVEST - TOP DIVIDEND

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	9.553	8.485	9.273	7.829
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	9.553	8.485	9.273	7.829

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 269 Descrizione fondo: M&G GLOBAL DIVIDEND FUND

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	9.442	7.775	7.479	7.426
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	1		1	
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	9.443	7.775	7.480	7.426

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 270 Descrizione fondo: VONTOBEL FUND - GLOBAL VALUE E

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	67.791	25	53.140
			45	56.174
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	3	51	3
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	67.794	34	53.140
			54	56.177
			74	53.084

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 272 Descrizione fondo: DWS INVEST - GLOBAL AGRIBUSINE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	98	45	86
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	98	54	86
		95	74	98

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 273 Descrizione fondo: PICTET - GLOBAL MEGATREND SELE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	47.792	34.168	37.046	33.208
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	1		1	
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	47.793	34.168	37.047	33.208

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 274 Descrizione fondo: SCHRODER - QEP GLB QUAL

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.731	1.271	1.272	1.143
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.731	1.271	1.272	1.143

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 275 Descrizione fondo: JPMORGAN FUNDS - GLOBAL FOCUS

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.044	45	1.484
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	2.044	54	1.484
		34	74	1.674

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 276 Descrizione fondo: RUSSELL INVEST COMP PLC - THE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	457	45	368
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	457	54	368
		390		385

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 277 Descrizione fondo: M&G INVESTMENT FUNDS 1 - GLOBA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:		1.037		972
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
		1.037		972

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 278 Descrizione fondo: FIRSTEAGLE-AMUNDI INT AEC

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	3.961	2.544	3.483	2.591
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	3.961	2.544	3.483	2.591

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 281 Descrizione fondo: FRANKLIN - ASIAN GROWTH

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	3.944	3.993	3.525	4.508
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	3.944	3.993	3.525	4.508

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 282 Descrizione fondo: LO FUNDS - EMERGING EQUITY RIS

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	24 25	23 45	27 65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	24 34	23 54	27 74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 283 Descrizione fondo: SCHRODER - ASIAN EQ YLD

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	285	25	315
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	285	34	315
			54	268
			74	329

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 284 Descrizione fondo: HSBC GLOBAL INV FUNDS - BRIC M

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.233	45	1.734
IV. Altri investimenti finanziari:		2.068	65	2.070
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	2.233	54	1.734
		2.068	74	2.070

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 285 Descrizione fondo: FRANKLIN - FRONT MKTS

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.060	943	1.023	1.000
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.060	943	1.023	1.000

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 286 Descrizione fondo: ISHARES MSCI EM LATIN AMERICA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	497	45	472
IV. Altri investimenti finanziari:		516	65	560
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	497	54	472
		516	74	560

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 287 Descrizione fondo: ISHARES MSCI EMERGING MARKETS

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.740	1.322	1.486	1.305
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.740	1.322	1.486	1.305

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 288 Descrizione fondo: SCHRODER - GLOBAL ENERGY

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	22 25 680	45 21 65 900	
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	22 34 680	54 21 74 900	

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 289 Descrizione fondo: PIMCO - COMM PLUS STRAT

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	525	45	558
IV. Altri investimenti finanziari:		727	65	847
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	525	54	558
		727	74	847

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 290 Descrizione fondo: FRANKLIN TEMP FUNDS - NATURAL

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	104	45	116
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	104	54	116
		173		219

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 291 Descrizione fondo: LYXOR NEW ENERGY

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.553	425	1.308	449
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.553	425	1.308	449

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 292 Descrizione fondo: HENDERSON HORIZON - GLB PROPER

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.440	545	1.231	544
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.440	545	1.231	544

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 293 Descrizione fondo: DEXIA BONDS - EURO HIGH YIELD

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	11.142	25	7.175
			45	10.279
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	11.142	34	7.175
			54	10.279
			74	7.021

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 294 Descrizione fondo: BNYM-GL DYNAMIC BD-EUR I AHG

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.282	1.826	1.247	1.848
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.282	1.826	1.247	1.848

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 295 Descrizione fondo: ABERDEEN GL-ASIA PAC EQ-I?2A

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	612	45	555
IV. Altri investimenti finanziari:		523	65	548
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	612	54	555
		523	74	548

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 296 Descrizione fondo: ABERDEEN GL-LATIN AM EQ-A?2A

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	303	25	269
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	303	34	271
			54	278
			74	280

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 297 Descrizione fondo: JB LUXURY BRANDS FUND-C EUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	5.038	3.164	4.288	3.224
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	1		1	
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	5.039	3.164	4.289	3.224

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 298 Descrizione fondo: EUROMOBILIARE-MULTI INC I4-B

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	18.444	25	19.149
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	18.444	34	19.149
			54	16.535
			74	18.992

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 299 Descrizione fondo: NB-SHRT DRTN HIGH YIELD-?IA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	98	1.313	97	1.348
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	98	1.313	97	1.348

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 300 Descrizione fondo: EUROMOBILIARE EURO AGGREGATE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	16.974	25	21.383
			45	17.141
			65	21.737
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	16.974	34	21.383
			54	17.141
			74	21.737

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 301 Descrizione fondo: AMUNDI FUNDS - GLOBAL AGGREGAT

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25 3.898	45	65 3.786
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34 3.898	54	74 3.786

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 303 Descrizione fondo: FRANKLIN - TOTAL RET I

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.796	1.392	1.786	1.389
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.796	1.392	1.786	1.389

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 305 Descrizione fondo: BLACKROCK GLB FUNDS - GLB ALLO

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	11.143	25	10.055
IV. Altri investimenti finanziari:			45	9.331
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	11.143	34	10.055
			54	9.331
			74	9.866

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 306 Descrizione fondo: DB X-TRACKERS II - FED FDS EFF

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	9.987	11.556	9.663	11.589
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	9.987	11.556	9.663	11.589

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 307 Descrizione fondo: BNY MELLON ABS RET EQUITY FUND

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	13.385	25	35.433
			45	14.452
			65	37.219
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	13.385	34	35.433
			54	14.452
			74	37.219

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 308 Descrizione fondo: DEXIA INDEX ARBITRAGE FCI - C

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	635	45	635
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	635	54	635
		621		620

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 310 Descrizione fondo: JBAER MULTISTOCK - ABS RETURN

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.124	45	2.286
IV. Altri investimenti finanziari:		3.520	65	3.891
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	2.124	54	2.286
		3.520	74	3.891

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 311 Descrizione fondo: NEUBERGER BERMAN SHORT DUR EM

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	3.903	3.831	3.740	3.796
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	3.903	3.831	3.740	3.796

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 312 Descrizione fondo: AMUNDI FUNDS - CONVERTIBLE EUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	4.441	7.348	4.624	8.040
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	4.441	7.348	4.624	8.040

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 313 Descrizione fondo: DWS INVEST - CONCEPT KALDEMORG

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	39.829	25	31.729
IV. Altri investimenti finanziari:			45	35.252
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	1	51	1
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	39.830	34	31.729
			54	35.253
			74	30.881

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 314 Descrizione fondo: INVESCO GLOBAL TARGETED RETURN

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	3	34.357	3	36.134

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 316 Descrizione fondo: BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25.875	45	24.125
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	2	51	2
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	25.877	54	24.127
		34		74
		24.552		25.329

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 317 Descrizione fondo: FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR - EC

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	121	45	118
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	121	54	118
		4		5

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 319 Descrizione fondo: INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCO

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	29.516	26.002	26.667	26.182
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	29.516	26.002	26.667	26.182

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 323 Descrizione fondo: THREADNEEDLE - UKABSALPHA2

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
		5.278		5.651
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
		5.278		5.651

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 324 Descrizione fondo: AXA WF - Framlington Global Co

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	14.404	27.737	14.212	29.675
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	14.404	27.737	14.212	29.675

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 327 Descrizione fondo: db x-trackers II - Sterling Ca

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.261	2.351	1.217	2.389
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.261	2.351	1.217	2.389

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 328 Descrizione fondo: Ethna Funds - AKTIV E - T

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	991	25	1.404
IV. Altri investimenti finanziari:			45	962
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	991	34	1.404
			54	962
			74	1.505

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 329 Descrizione fondo: Euromobiliare Flex Allocazione

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	4.858	1.637	4.747	1.713
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	4.858	1.637	4.747	1.713

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 330 Descrizione fondo: Fidelity Act Strat - Emerging

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	230	45	207
IV. Altri investimenti finanziari:		344	65	372
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	230	54	207
		344	74	372

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 331 Descrizione fondo: Fidelity Funds - America Fund

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	5.732	7.795	4.904	7.485
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	5.732	7.795	4.904	7.485

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 332 Descrizione fondo: Fidelity Funds - China Consum

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	13.140	45	11.253
IV. Altri investimenti finanziari:		8.361	65	8.744
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	1	51	1
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	13.141	54	11.254
		8.361	74	8.744

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 333 Descrizione fondo: Franklin Templ Inv F - Frankli

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	279	45	273
IV. Altri investimenti finanziari:		389	65	404
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	279	54	273
		389	74	404

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 334 Descrizione fondo: Franklin Templ Inv F - Templ G

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	5.069	1.753	5.049	1.727
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	5.069	1.753	5.049	1.727

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 335 Descrizione fondo: ING (L) - Invest First Class M

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.169	1.307	1.133	1.323
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.169	1.307	1.133	1.323

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 336 Descrizione fondo: iShares Core S&P 500 UCITS ETF

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	3.759	1.660	3.342	1.824
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	3.759	1.660	3.342	1.824

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 339 Descrizione fondo: Pictet - Multi Asset Global Op

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	81.968	25	60.246
IV. Altri investimenti finanziari:			45	77.838
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	1	51	1
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	81.969	34	60.246
			54	77.839
			74	61.110

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 340 Descrizione fondo: Rothschild - R Aliz?s - C

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.853	45	2.777
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	2.853	54	2.777
		4.897	74	5.078

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 341 Descrizione fondo: Rothschild - R Club - C

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	27	3.989	27	4.445
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	27	3.989	27	4.445

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 342 Descrizione fondo: Rothschild - R Valor - C

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	11.642	25	7.893
			45	9.932
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	1	31	51
				1
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	11.643	34	7.893
			54	9.933
			74	8.360

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 343 Descrizione fondo: Schroder IntSel F - Glb MultiA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.535	1.540	1.452	1.634
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.535	1.540	1.452	1.634

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 344 Descrizione fondo: Schroder IntSel F - Japanese E

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	41 25	45	41 65
IV. Altri investimenti finanziari:		13.801		15.604
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	41 34	54	41 74
		13.801		15.604

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 345 Descrizione fondo: Standard Life Inv Glb - Glb Ab

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	2.168	3.098	2.231	3.393
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	2.168	3.098	2.231	3.393

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 346 Descrizione fondo: State Street Glb Ad - Glb Mana

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	19.835	25	3.543
			45	18.737
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	1	31	51
				1
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	19.836	34	3.543
			54	18.738
			74	3.335

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 348 Descrizione fondo: UBAM High Yield Corp

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	998	45	981
IV. Altri investimenti finanziari:		1.067	65	1.095
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	998	54	981
		1.067	74	1.095

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 349 Descrizione fondo: Petercam High Yield

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	15.558	25	10.099
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	15.558	34	10.099
			54	15.323
			74	10.113

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 350 Descrizione fondo: Nordea Eur Cros Cred

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	20.251	45	19.038
		25	65	15.727
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	20.251	54	19.038
		34	74	15.727

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 351 Descrizione fondo: Nordea US Bond

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	10.481	25	10.796
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	10.481	34	10.796
			54	10.339
			74	10.972

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 352 Descrizione fondo: Invesco Eur Bond

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	5.385	45	5.273
IV. Altri investimenti finanziari:		964	65	962
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	5.385	54	5.273
		964	74	962

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 353 Descrizione fondo: LYX ETF BARCL FLRATE EUR 0-7

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:		10		10
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
		10		10

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 354 Descrizione fondo: Nordea Eur Cov Bond

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	33.544	25	10.111
			45	32.784
			65	10.053
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	33.544	34	10.111
			54	32.784
			74	10.053

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 355 Descrizione fondo: GAM Star PLC - Credit Opportun

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	23.075	25	28.545
IV. Altri investimenti finanziari:			45	22.119
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	23.075	34	28.545
			54	22.119
			74	31.201

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 358 Descrizione fondo: HSBC InvFundHY

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 359 Descrizione fondo: M&G FloatRateHY

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	35.249	25	31.815
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	35.249	34	31.815
			54	34.475
			74	32.589

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 360 Descrizione fondo: TRowe PriceEurHYBond

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	6.760	7.558	6.300	7.990
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	6.760	7.558	6.300	7.990

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 361 Descrizione fondo: Vontobel CorpBondMY

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	4.956	1.469	4.823	1.465
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	4.956	1.469	4.823	1.465

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 362 Descrizione fondo: CGS GlobEvoFrontMark

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	736	45	716
IV. Altri investimenti finanziari:		1.476	65	1.538
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	736	54	716
		1.476	74	1.538

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 363 Descrizione fondo: Amundi Funds - Bond Global Eme

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	4.636	45	4.482
IV. Altri investimenti finanziari:		663	65	666
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	4.636	54	4.482
		663	74	666

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 364 Descrizione fondo: Euromobiliare EmBond

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.051	600	1.039	640
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	1		1	
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.052	600	1.040	640

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 365 Descrizione fondo: Invesco EmMarketCorp

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	2.638	2.195	2.479	2.291
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	2.638	2.195	2.479	2.291

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 366 Descrizione fondo: Raiffeisen EM Rent

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.384	904	1.308	929
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.384	904	1.308	929

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 367 Descrizione fondo: Raiffeisen OstRent

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	329	45	322
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	329	54	322
		52	74	54

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 369 Descrizione fondo: Amundi MacroBondCurr

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	112	45	113
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	112	54	113
		122	74	127

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 370 Descrizione fondo: NN L Global Bond Opportunities

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	20	24	19	24
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	20	24	19	24

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 371 Descrizione fondo: Legg Mason WesAssOpp

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	10	3	10	3
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	10	3	10	3

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 372 Descrizione fondo: UBAM GlobConvBond

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25 1.368	45	65 1.413
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34 1.368	54	74 1.413

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 374 Descrizione fondo: AXA GlobStratBond

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	5.902	1.447	5.795	1.455
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	5.902	1.447	5.795	1.455

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 375 Descrizione fondo: BlackRock FixGlobOpp

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	776	45	766
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	776	54	766
		34	3.155	74
				3.249

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 377 Descrizione fondo: Janus GlobUncoBond

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	253	45	262
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	253	54	262
		249		261

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 378 Descrizione fondo: Legg Mason FixAbsRet

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:		199		215
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
		199		215

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 379 Descrizione fondo: Petercam BondUnUnco

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.768	297	1.678	295
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.768	297	1.678	295

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 380 Descrizione fondo: DNCA Invest - Miuri

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	3.306	7.566	3.636	8.203
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	3.306	7.566	3.636	8.203

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 381 Descrizione fondo: Julius Baer MultiAss

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	240	45	230
IV. Altri investimenti finanziari:		229	65	237
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	240	54	230
		229	74	237

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 382 Descrizione fondo: LFP - LFP Allocation

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 383 Descrizione fondo: Amundi RendPlus

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	4.417	7.283	4.286	7.619
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	4.417	7.283	4.286	7.619

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 384 Descrizione fondo: Fidelity MultAssStra

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.461	45	2.350
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	2.461	54	2.350
		1.007		994

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 386 Descrizione fondo: EUROFUNDLUX-TR FLEX AGGR-B

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.588	470	1.530	477
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.588	470	1.530	477

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 387 Descrizione fondo: StateStreet FlexAllo

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	972	45	912
IV. Altri investimenti finanziari:		747	65	751
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	972	54	912
		747	74	751

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 388 Descrizione fondo: Petercam L Fund - Petercam L P

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	2.896	1.423	2.697	1.424
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	2.896	1.423	2.697	1.424

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 389 Descrizione fondo: Franklin Temp K2

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	516	45	511
IV. Altri investimenti finanziari:		918	65	948
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	516	54	511
		918	74	948

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 390 Descrizione fondo: Morgan Stanley Inv Funds - Glb

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	33.487	25	32.265
			45	31.594
			65	32.931
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	33.487	34	32.265
			54	31.594
			74	32.931

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 391 Descrizione fondo: Allianz MultiAssStra

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	7.910	45	7.434
IV. Altri investimenti finanziari:		5.286	65	5.689
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	7.910	54	7.434
		5.286	74	5.689

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 392 Descrizione fondo: Amundi Patrimoine

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	115	107	107
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	101	107	107

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 393 Descrizione fondo: Fidelity Funds Patri

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	595	45	581
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	595	54	581
		705	74	731

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 395 Descrizione fondo: Threadneedle AssAllo

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.425	45	1.337
IV. Altri investimenti finanziari:		532	65	555
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	1.425	54	1.337
		532	74	555

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.161	1.831	951	2.022
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.161	1.831	951	2.022

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 397 Descrizione fondo: BlackRock EurEquInco

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	674	45	560
IV. Altri investimenti finanziari:		448	65	474
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	674	54	560
		448	74	474

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 399 Descrizione fondo: Investec EurEquity

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	783	45	736
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	783	54	736
		874		980

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 400 Descrizione fondo: iShares EurMomenETF

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	642	45	590
IV. Altri investimenti finanziari:		444	65	493
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	642	54	590
		444	74	493

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 401 Descrizione fondo: iShares EurQualETF

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	778	45	697
IV. Altri investimenti finanziari:		117	65	121
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	778	54	697
		117	74	121

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 402 Descrizione fondo: iShares EurSize ETF

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	82	45	70
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	82	54	70
		92	74	100

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 403 Descrizione fondo: ISHARES EDGE MSCI ERP VALUE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	6.042	45	5.326
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	6.042	54	5.326
		7.821	74	8.461

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 404 Descrizione fondo: JPMorgan EurStratDiv

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	288	25	217
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	288	34	217
			54	259
			74	233

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 405 Descrizione fondo: Mandarine SM Cap Eur

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.022	45	1.726
IV. Altri investimenti finanziari:		2.336	65	2.596
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	2.022	54	1.726
		34	74	2.596

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 406 Descrizione fondo: Lombard Eur HighConv

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	450	45	364
IV. Altri investimenti finanziari:		773	65	790
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	450	54	364
		773	74	790

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 407 Descrizione fondo: Schroder Europe Opp

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	240	45	209
IV. Altri investimenti finanziari:		82	65	93
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	240	54	209
		82	74	93

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 408 Descrizione fondo: T.Rowe Europe Equity

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	574	45	489
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	574	54	489
		356	74	370

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 409 Descrizione fondo: UBAM Europe Equity

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 411 Descrizione fondo: Comgest Growth Europ

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	6.496	45	4.609
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	1	51	1
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	6.497	54	4.610
		6.295	74	5.898

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 412 Descrizione fondo: Lyxor ETF Italia Mid

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.685	2.282	1.454	2.374
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.685	2.282	1.454	2.374

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 413 Descrizione fondo: Franklin T US Opp

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.097	45	1.730
IV. Altri investimenti finanziari:		1.517	65	1.586
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	2.097	54	1.730
		1.517	74	1.586

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 417 Descrizione fondo: MFS Meridian GlobEqu

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.139	45	901
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	1.139	54	901
		901	901	907

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 418 Descrizione fondo: MFS Meridian GlobCon

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.174	45	1.638
IV. Altri investimenti finanziari:		1.537	65	1.476
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	2.174	54	1.638
		1.537	74	1.476

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 419 Descrizione fondo: EUROMOBILIARE AZ INTERNAZION

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	4.400	1.426	4.282	1.518
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	4.400	1.426	4.282	1.518

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 422 Descrizione fondo: Invesco Struc Equity

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	9.228	2.375	8.747	2.612
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	9.228	2.375	8.747	2.612

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 423 Descrizione fondo: iShares WorMomenETF

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	3.789	1.645	3.310	1.766
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	3.789	1.645	3.310	1.766

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 424 Descrizione fondo: iShares WorQualETF

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	11.932	25	9.088
IV. Altri investimenti finanziari:			45	9.469
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	11.932	34	9.088
			54	9.469
			74	9.165

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 425 Descrizione fondo: iShares WorSizeETF

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	186	25	57
IV. Altri investimenti finanziari:			45	165
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	186	34	57
			54	165
			74	61

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 426 Descrizione fondo: ISHARES EDGE MSCI WRLD VALUE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	2.538	2.272	2.288	2.475
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	2.538	2.272	2.288	2.475

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 427 Descrizione fondo: Petercam EquiWorSust

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	12.594	45	11.196
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	1	51	1
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	12.595	54	11.197
		1.784	74	1.823

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 428 Descrizione fondo: Threadneedle LuxSmCo

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	5.117	3.477	4.096	3.786
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	5.117	3.477	4.096	3.786

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 429 Descrizione fondo: BNY Mellon EqHighInc

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	2.986	1.978	2.607	1.995
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	2.986	1.978	2.607	1.995

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 431 Descrizione fondo: AXA World Fram Ita

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	110	45	101
IV. Altri investimenti finanziari:		334	65	385
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	110	54	101
		334	74	385

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 432 Descrizione fondo: PARVEST EquityRussia

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	4.089	4.444	3.079	4.477
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	4.089	4.444	3.079	4.477

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 433 Descrizione fondo: Fidelity Funds Italy

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.074	45	1.883
IV. Altri investimenti finanziari:		2.160	65	2.490
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	2.074	54	1.883
		2.160	74	2.490

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 434 Descrizione fondo: DNCA South Europ Opp

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	668	45	561
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	668	54	561
		617	74	639

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 435 Descrizione fondo: Franklin India Fund

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	3.384	3.780	3.168	3.954
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	3.384	3.780	3.168	3.954

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 436 Descrizione fondo: Invesco UK Equity

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	117	45	104
IV. Altri investimenti finanziari:		835	65	898
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	117	54	104
		835	74	898

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 437 Descrizione fondo: M&G Japan Fund - C

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.013	45	960
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	1.013	54	960
		18	74	20

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 439 Descrizione fondo: PARVEST - Turkey

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	20	28	18	29
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	20	28	18	29

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 440 Descrizione fondo: Invesco Asia Balance

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	97	19	95	19
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	97	19	95	19

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 442 Descrizione fondo: Fidelity AsianSpec

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	7.882	45	6.740
IV. Altri investimenti finanziari:		5.236	65	5.281
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	7.882	54	6.740
		5.236	74	5.281

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 443 Descrizione fondo: Invesco AsiaConsumer

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	733	45	727
IV. Altri investimenti finanziari:		841	65	974
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	733	54	727
		841	74	974

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 444 Descrizione fondo: ISHARES MSCI JAPAN ACC

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	342	45	319
IV. Altri investimenti finanziari:		98	65	105
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	342	54	319
		98	74	105

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 445 Descrizione fondo: Threadneedle ChinaOp

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:		659		776
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
		659		776

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 446 Descrizione fondo: Investec EM Equity

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	8.743	45	7.910
IV. Altri investimenti finanziari:		7.509	65	8.382
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	8.743	54	7.910
		7.509	74	8.382

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 447 Descrizione fondo: Nordea 1 EmStarsEqui

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	11.285	25	9.245
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	1	51	1
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	11.286	34	9.245
			54	9.066
			74	9.720

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 448 Descrizione fondo: Vontobel EmMarkEquit

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.136	45	2.040
IV. Altri investimenti finanziari:		2.583	65	2.848
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	2.136	54	2.040
		2.583	74	2.848

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 449 Descrizione fondo: Fidelity Funds - Emerg Europe

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	764	45	667
IV. Altri investimenti finanziari:		657	65	709
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	764	54	667
		657	74	709

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 450 Descrizione fondo: Carmignac Port Comm

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.163	45	2.222
IV. Altri investimenti finanziari:		2.751	65	3.313
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	2.163	54	2.222
		34	74	3.313

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 451 Descrizione fondo: Invesco GlobLeisure

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	10.085	45	9.151
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	1	51	1
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	10.086	54	9.152
		8.490	74	9.771

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 452 Descrizione fondo: Lombard O WorGoldExp

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.796	45	2.323
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	1	51	1
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	2.797	54	2.324
		1.478	74	1.624

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 453 Descrizione fondo: Lombard O Golden Age

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	3.599	2.335	3.269	2.444
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	3.599	2.335	3.269	2.444

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 454 Descrizione fondo: Neuberger USRealEst

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	145	25	35
IV. Altri investimenti finanziari:			45	138
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	145	34	35
			54	138
			74	36

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 455 Descrizione fondo: Pictet Clean Energy

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.012	45	1.773
IV. Altri investimenti finanziari:		967	65	1.101
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	2.012	54	1.773
		967	74	1.101

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 456 Descrizione fondo: Pictet Digital Comm

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	7.407	6.979	6.457	7.365
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	7.407	6.979	6.457	7.365

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 457 Descrizione fondo: Pictet Security

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	3.330	3.308	2.469	3.301
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	3.330	3.308	2.469	3.301

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 458 Descrizione fondo: Pictet Timber

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.357	45	2.145
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	2.357	54	2.145
		34		74
		2.911		3.325

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 459 Descrizione fondo: AXA FramEureRealEsta

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	147	25	92
IV. Altri investimenti finanziari:			45	128
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	147	34	92
			54	128
			74	95

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 460 Descrizione fondo: Fidelity GlobalTelec

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	569	45	501
IV. Altri investimenti finanziari:		460	65	462
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	569	54	501
		460	74	462

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 461 Descrizione fondo: Fidelity GlobalFinan

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.619	45	2.212
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	2.619	54	2.212
		34	74	3.867

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 462 Descrizione fondo: Fidelity Global Indu

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	331	25	172
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	331	34	172
			54	299
			74	188

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 463 Descrizione fondo: Candriam Equi Biotec

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	95	1.770	87	1.942
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	95	1.770	87	1.942

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 464 Descrizione fondo: BlackRock - World Healths

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	13.713	25	4.789
			45	11.753
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	13.713	34	4.789
			54	11.753
			74	4.731

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 465 Descrizione fondo: Henderson GlobTech

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	4.950	3.531	4.114	3.854
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	4.950	3.531	4.114	3.854

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 466 Descrizione fondo: JPMorgan Europe Tech

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.422	45	1.174
IV. Altri investimenti finanziari:		636	65	709
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	1.422	54	1.174
		636	74	709

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 468 Descrizione fondo: SOURCE CONS DISC S&P US SECT

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	536	45	461
IV. Altri investimenti finanziari:		409	65	470
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	536	54	461
		409	74	470

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 469 Descrizione fondo: SOURCE CONS STAP S&P US SECT

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	159	45	136
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	159	54	136
		70	74	76

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 470 Descrizione fondo: SOURCE MATERIALS S&P US SECT

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	86	45	80
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	86	54	80
		34		33

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 471 Descrizione fondo: Henderson PEurAlpha

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.213	2.066	1.150	2.169
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.213	2.066	1.150	2.169

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 472 Descrizione fondo: Henderson UK AbsRetu

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	6.050	5.682	6.022	5.786
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	6.050	5.682	6.022	5.786

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 473 Descrizione fondo: Neuberger USLoShoEqu

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	5.467	7.112	5.226	7.668
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	5.467	7.112	5.226	7.668

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 474 Descrizione fondo: Schroder SiriosUSEqu

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	503	45	499
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	503	54	499
		579	74	623

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 475 Descrizione fondo: Schroder EurEquAbsRe

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	2.531	3.261	2.653	3.490
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	2.531	3.261	2.653	3.490

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 476 Descrizione fondo: CREDEMVITA Global View Liquidity

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	10.508	25	8.157
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	17.881	27	13.283
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	-2	30	-10
VI. Disponibilità liquide	11	2.946	31	3.364
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	31.333	34	24.794
			54	30.385
			74	24.960

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 477 Descrizione fondo: CREDEMVITA Global View Euro Bond

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	18.320	25	17.458
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	-21	30	-20
VI. Disponibilità liquide	11	533	51	533
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	18.832	34	17.471
			54	18.192
			74	17.663

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 478 Descrizione fondo: CREDEMVITA Global View Bond Absolute

	Valore corrente		Costo di acquisizione		
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente	
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61	
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:					
1. Azioni e quote	2	22	42	62	
2. Obbligazioni	3	23	43	63	
3. Finanziamenti	4	24	44	64	
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	63.188	45	62.376	
		25	68.614	65	70.158
IV. Altri investimenti finanziari:					
1. Azioni e quote	6	26	46	66	
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	4.427	47	4.405	
		27	6.514	67	6.476
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68	
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69	
V. Altre attività	10	-293	50	-21	
		30	-86	70	-86
VI. Disponibilità liquide	11	109	51	109	
		31	1.970	71	1.970
	12	32	52	72	
	13	33	53	73	
Totale	14	67.431	54	66.869	
		34	77.012	74	78.518

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 479 Descrizione fondo: CREDEMVITA Global View Convertible Bond

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	8.766	45	8.222
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	-118	50	-293
VI. Disponibilità liquide	11	4	51	4
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	8.652	54	7.933
		34	9.372	74
				9.807

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 480 Descrizione fondo: CREDEMVITA Global View Diversified Credit

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	24.331	25	30.835
			45	23.710
			65	31.369
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	3.651	27	1.006
			47	3.626
			67	985
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	-140	30	-37
			50	-118
			70	-37
VI. Disponibilità liquide	11	461	31	1.616
			51	461
			71	1.616
			52	72
			72	
			53	73
			73	
Totale	14	28.303	34	33.420
			54	27.679
			74	33.933

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 481 Descrizione fondo: CREDEMVITA Global View Global Equity

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	28.262	25	21.338
IV. Altri investimenti finanziari:			45	23.174
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	-43	30	-44
VI. Disponibilità liquide	11	68	50	-140
	12	32	51	68
	13	33	52	72
	14	28.287	53	73
Totale			54	23.102
			74	22.101

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 482 Descrizione fondo: CREDEMVITA Global View Europe Equity

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	20.035	45	17.498
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	-42	50	-43
VI. Disponibilità liquide	11	41	51	41
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	20.034	54	17.496
		34	74	20.943

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 483 Descrizione fondo: CREDEMVITA Global View Flex Emerging

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	11.880	45	11.101
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	-310	50	-42
VI. Disponibilità liquide	11	409	51	409
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	11.979	54	11.468
		34	74	12.763

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 486 Descrizione fondo: AXA-GLOBAL OPTIMAL INC-I EUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	13.568	25	12.562
IV. Altri investimenti finanziari:			45	12.865
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	13.568	34	12.562
			54	12.865
			74	13.483

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 487 Descrizione fondo: BSF-AMER DVF EQ ABS RE-HD2RF

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	174	45	184
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	174	54	184
		905		952

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 488 Descrizione fondo: BLACKROCK SF EUR SEL STR-D2E

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.230	45	1.213
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	1.230	54	1.213
		144	74	148

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 489 Descrizione fondo: CANDR BONDS-CRED OPPORT-S-C

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	27.842	1.529	27.475	1.532
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	27.842	1.529	27.475	1.532

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 490 Descrizione fondo: CAP GRP EUR GRW & INC-Z EUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	43 25	39 45	37 65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	43 34	39 54	37 74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 491 Descrizione fondo: Credit Suisse Liquid Alternative Beta

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	62	46	63	49
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	62	46	63	49

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 492 Descrizione fondo: CS LUX USA VALUE EQTY-BHEUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:		5		6
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
		5		6

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 493 Descrizione fondo: CS MLT-ADVIS EQ ALP-BH EUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	6	27
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	6	27

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 494 Descrizione fondo: DORVAL CONVICTIONS-I

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.162	45	2.501
IV. Altri investimenti finanziari:		5.940	65	6.939
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	2.162	54	2.501
		5.940	74	6.939

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 495 Descrizione fondo: Ethna-Dynamisch - T

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:		673		710
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
		673		710

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 496 Descrizione fondo: Euromobiliare International Fund - Emerging Bond - B

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	601	45	571
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	601	54	571
		327	74	348

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 497 Descrizione fondo: FIDELITY FND-FLEXI BD-YAEEGH

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	648	25	303
IV. Altri investimenti finanziari:			45	626
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	648	34	303
			54	626
			74	315

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 499 Descrizione fondo: GAM Star Lux - European Momentum

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	392	45	357
IV. Altri investimenti finanziari:		472	65	557
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	392	54	357
		472	74	557

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 501 Descrizione fondo: GOLD SACHS GLB CORE-IESNAPA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	20.255	45	17.816
		25	65	19.848
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
		1		1
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	20.256	54	17.817
		34	74	19.848

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 502 Descrizione fondo: GS SICAV II-MUL MGR ALIEURHA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	79	45	80
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	79	54	80
		75	74	81

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 503 Descrizione fondo: INRIS UCITS R CFM DIV-FEUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 504 Descrizione fondo: IGS-GLB MLT ASSET-I EUR RHGD

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	677	45	662
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	677	54	662
		614	74	615

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 505 Descrizione fondo: INVESTEC GBL FRANCHS-IX EUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	2.021	320	1.801	333
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	2.021	320	1.801	333

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 506 Descrizione fondo: JPMorgan Funds - Global Macro Opportunities - C

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	2.720	4.314	2.776	4.445
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	2.720	4.314	2.776	4.445

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 507 Descrizione fondo: JPM US AGGREGATE BD-C HDGE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	34.395	45	33.676
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34.395	54	33.676
		397	74	402

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 508 Descrizione fondo: LFLX-MULTISTR OBLIGAT-I CAP

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.782	2.355	1.798	2.452
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.782	2.355	1.798	2.452

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 509 Descrizione fondo: MFS MER-PRUDENT WEALTH-1AE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	17.900	25	9.102
			45	16.976
			65	9.370
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	17.900	34	9.102
			54	16.976
			74	9.370

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 510 Descrizione fondo: MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-ZH

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	45.815	10.364	40.749	10.646
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	1		1	
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	45.816	10.364	40.750	10.646

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 511 Descrizione fondo: MORGAN ST-GLOBAL INFRAST-ZH

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	4.193	4.510	3.673	4.804
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	4.193	4.510	3.673	4.804

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 512 Descrizione fondo: MUZINICH-GLOB TACTIC C-HEAS

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.186	284	1.166	290
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.186	284	1.166	290

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 513 Descrizione fondo: LOOMIS SAY MULTISECT IN-HICE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	785	45	756
IV. Altri investimenti finanziari:		1.530	65	1.598
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	785	54	756
		1.530	74	1.598

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 514 Descrizione fondo: NAT-SEYYOND MULTI CONS-IAEUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	379	45	368
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	379	54	368
		348	74	352

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 515 Descrizione fondo: NN L-EM MK DB HC-IHC

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	839	25	715
IV. Altri investimenti finanziari:			45	806
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	839	34	715
			54	806
			74	764

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 516 Descrizione fondo: NN L-US CREDIT-IH

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	188	7	184	7
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	188	7	184	7

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 517 Descrizione fondo: DPAM INVEST B Equities Agrivalue

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.142	45	1.058
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	1.142	54	1.058
		325	74	358

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 518 Descrizione fondo: DACHFONDS SUEDTIROL

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	9.942	7.442	9.443	7.626
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	9.942	7.442	9.443	7.626

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 519 Descrizione fondo: SISF-QEP GLB ABSO-CH

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:		61		62
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
		61		62

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 520 Descrizione fondo: T ROWE-GLB UNCO BD-IH EUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 521 Descrizione fondo: TROWE PRICE-LARG CP EQ-IHGEU

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	496	45	439
IV. Altri investimenti finanziari:		479	65	519
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	496	54	439
		479	74	519

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 522 Descrizione fondo: THEAM QUANT-EQ GURU LS-I EUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	36 25	41 45	178 65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	36 34	41 54	178 74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 523 Descrizione fondo: Vontobel Fund - Emerging Market Debt - HI

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	23.134	12.552	22.102	13.226
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	1		1	
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	23.135	12.552	22.103	13.226

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 524 Descrizione fondo: VONTOBEL-EUROPEAN EQUITY-I

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.193	251	1.106	261
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.193	251	1.106	261

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 525 Descrizione fondo: Vontobel Fund - Global Aggregate - IA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25.316	45	24.566
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	25.317	54	24.567
		218		217

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 526 Descrizione fondo: F&C Real Estate Securities B EUR Acc

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.055	45	943
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	1.055	54	943
		905		984

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 527 Descrizione fondo: Robeco BP Global Premium Equities

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	187	45	168
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	187	54	168
		383		422

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 528 Descrizione fondo: Robeco Lux-o-rente - IH

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	284	25	60
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	284	34	60
			54	280
			74	59

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 529 Descrizione fondo: Mirova Euro Sustainable Corporate Bonds

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.399	45	2.372
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	2.399	54	2.372
		62		64

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 530 Descrizione fondo: March Vini Catena

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.246	1.264	1.219	1.384
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.246	1.264	1.219	1.384

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 531 Descrizione fondo: Fidelity Global High Grade Income

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	12.114	25	4.248
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	12.114	34	4.248
			54	11.655
			74	4.258

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 532 Descrizione fondo: Jupiter Dynamic Bond - I - EUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	12.322	25	3.956
IV. Altri investimenti finanziari:			45	12.029
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	12.322	34	3.956
			54	12.029
			74	4.029

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 533 Descrizione fondo: Mirova Euro Sustainable Equity

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	856	45	769
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	856	54	769
		84	74	95

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 534 Descrizione fondo: Jupiter Europa - D - EUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.100	1.555	1.104	1.736
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.100	1.555	1.104	1.736

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 535 Descrizione fondo: Robeco Global Credits - IH

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	663	25	250
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	663	34	250
			54	646
			74	258

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 536 Descrizione fondo: Jupiter Global Absolute Return - I

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	534	45	569
IV. Altri investimenti finanziari:		1.023	65	1.028
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	534	54	569
		1.023	74	1.028

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 537 Descrizione fondo: Hermes Linder Found - A

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	9.272	7.910	9.011	9.251
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	9.272	7.910	9.011	9.251

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 538 Descrizione fondo: CREDEM VITA - Global View USD Cash-MAIN

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.659	1.678	1.540	1.603
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
	9		-310	
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	68	36	68	36
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.736	1.714	1.298	1.639

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 539 Descrizione fondo: CREDEMVITA FUTURA OBBLIGAZIONARIO

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	549	45	508
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	572	47	573
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	18	50	9
VI. Disponibilità liquide	11	61	51	61
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	1.200	54	1.151
		34		74
		535		534

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 540 Descrizione fondo: CREDEMVITA FUTURA FLESSIBILE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	761	45	719
IV. Altri investimenti finanziari:		475	65	481
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	104	47	104
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	1	50	18
VI. Disponibilità liquide	11	77	70	-1
	12	32	51	144
	13	33	71	77
	14	551	72	73
Totale			53	74
	1.010	551	985	557

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 541 Descrizione fondo: CREDEMVITA FUTURA BILANCIATO

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.833	25	1.030
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	22	30	-2
VI. Disponibilità liquide	11	110	51	110
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	1.965	34	1.151
			54	1.796
			74	1.185

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 542 Descrizione fondo: CREDEMVITA FUTURA AZIONARIO

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.772	45	1.590
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	51	50	22
VI. Disponibilità liquide	11	298	51	298
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	2.121	54	1.910
		34	888	74
				969

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 543 Descrizione fondo: CAP GR EM TOTAL OPP-Z EUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	3.658	2.379	3.254	2.483
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	3.658	2.379	3.254	2.483

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 544 Descrizione fondo: M&G LUX INCOME ALL-C EURO AC

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.863	45	2.597
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	2.863	54	2.597

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 545 Descrizione fondo: M&G LUX CONSVT ALLOCT -CEURA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	46.444	25	59.847
			45	44.546
			65	62.187
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	1	31	51
			51	1
			71	
			72	
			73	
Totale	14	46.445	34	59.847
			54	44.547
			74	62.187

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 546 Descrizione fondo: M&G LX DYNAMIC ALLOC-C EUR A

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	52.841	45	47.828
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	52.841	54	47.828
		34	57.578	74
				58.455

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 547 Descrizione fondo: AMUN IDX EQY GBL MS AL STF B

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	286	25	85
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	286	34	85
			54	256
			74	91

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 548 Descrizione fondo: AMUNDI INDEX SOLUTIONS - AMU

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	110	9	102	10
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	110	9	102	10

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 549 Descrizione fondo: PICTET-JAPAN EQTY OPP-HI EUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	280	45	266
IV. Altri investimenti finanziari:		117	65	130
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	280	54	266
		117	74	130

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 550 Descrizione fondo: ALLIANZ GL ARTIF INT-IT

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	4.214	133	3.899	142
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	4.214	133	3.899	142

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 551 Descrizione fondo: CANDR BONDS-EUR HI YIELD-V

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.807	45	1.753
IV. Altri investimenti finanziari:		12	65	12
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	1.807	54	1.753
		12	74	12

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 552 Descrizione fondo: AXA WF-FR ROBOTECH-I CAP EUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	688	45	601
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	688	54	601
		31	74	34

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 553 Descrizione fondo: BGF-WORLD MINING HEDGED-ED2

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	148	45	136
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	148	54	136
		44	74	43

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 554 Descrizione fondo: DPAM L- BONDS EMK SUTAINAB-F

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	6.740	45	6.469
IV. Altri investimenti finanziari:		600	65	596
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	6.740	54	6.469
		600	74	596

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 555 Descrizione fondo: JPM INC OPPORT-C PERF ACC EH

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	15	17	15	17
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	15	17	15	17

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 556 Descrizione fondo: JUPITER GL FD-EURO GRO-I EUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	455	25	79
IV. Altri investimenti finanziari:			45	420
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	455	34	79
			54	420
			74	82

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 557 Descrizione fondo: MP RSAM SMART MATERIAL-C

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	288	45	275
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	288	54	275
		34	74	

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 558 Descrizione fondo: PARVEST AQUA-I EUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.598	73	1.441	78
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.598	73	1.441	78

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 559 Descrizione fondo: PARVEST SMART FOOD-I

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	352	45	327
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	352	54	327
		37		41

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 560 Descrizione fondo: RAIFFEISEN-GREENBONDS-VTA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	6.445	27	6.413	27
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	6.445	27	6.413	27

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 561 Descrizione fondo: RAIFFESISEN-EURO-SHORT TE VA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	43.485	866	43.420	867
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	43.485	866	43.420	867

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 562 Descrizione fondo: UBS LX-FLOAT RT IN US-EURHQA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	89	45	88
IV. Altri investimenti finanziari:		47	65	48
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	89	54	88
		47	74	48

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 563 Descrizione fondo: VONTOBEL-US EQUITY - HI

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	970	45	890
IV. Altri investimenti finanziari:		127	65	133
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	970	54	890
		127	74	133

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 564 Descrizione fondo: PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	6.373	405	6.250	404
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	6.373	405	6.250	404

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 565 Descrizione fondo: BMO GL LOW VOL ALP EQ-BEUR A

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	221	20	215	21
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	221	20	215	21

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 566 Descrizione fondo: CS GLOBAL ROBO EQ FD-EBH EUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	937	45	860
IV. Altri investimenti finanziari:		78	65	85
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	937	54	860
		78	74	85

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 567 Descrizione fondo: CS LUX GLOBAL SEC EQ-EBH EUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	852	45	782
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	852	54	782
		53		55

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 568 Descrizione fondo: THREADNEEDLE LUX AMER-8EEUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	4.046	3.829	2.565	3.228
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	4.046	3.829	2.565	3.228

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 569 Descrizione fondo: THRDNDL LX-AMERC SMLR CO-1EP

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	263	245	239	280
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	263	245	239	280

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 570 Descrizione fondo: M&G LX 1 NORTH AM VAL-EUR CA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	588	45	507
IV. Altri investimenti finanziari:		651	65	682
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	588	54	507
		651	74	682

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 571 Descrizione fondo: LYXOR EUROMTS 1-3Y IT BTP GV

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.068	45	2.046
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	2.068	54	2.046
		71	74	70

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 572 Descrizione fondo: M&G LX OPTIMAL INC-EUR C ACC

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	33.858	45	31.967
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	1	51	1
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	33.859	54	31.968
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 574 Descrizione fondo: SCHRODER INTL GL CRE-C EAC

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	594	45	572
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	594	54	572
		34	74	

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 576 Descrizione fondo: ALLIANZ GL ML-ASSET CR-ITH2E

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	146	45	144
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	146	54	144
		5		5

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 578 Descrizione fondo: BSF-FIX INC STR-D2 EUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.017	45	1.004
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	1.017	54	1.004

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 581 Descrizione fondo: DNCA INVEST-EVOLUTIF-I

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	72	45	70
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	72	54	70
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 583 Descrizione fondo: DPAM CAP-EQ EMU BEHAV V-F

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	155	45	145
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	155	54	145
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 585 Descrizione fondo: BMO RESPGBEMGMKTEQ RACCEUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	368	45	338
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	368	54	338
		65	74	65

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 586 Descrizione fondo: BMO RESP GLBL EQ RACCEUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	520	45	482
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	520	54	482
		1	74	1

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 587 Descrizione fondo: FIDELITY FNDS-IBERIA-Y ACCE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	39 25	45	34 65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	39 34	54	34 74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 588 Descrizione fondo: LAZARD CREDIT FI-IC

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	442	45	435
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	442	54	435
		34	74	

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 592 Descrizione fondo: NEUBERGER COR HY-B-EUR IACC

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.567	45	1.522
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	1.567	54	1.522
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 594 Descrizione fondo: BNP PA FU EUR SM CAP CON-I

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	35 25	45	35 65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	1 31	51	1 71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	36 34	54	36 74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 598 Descrizione fondo: SCHRODER ISF GLOB U BD-CHEUA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	232	45	227
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	232	54	227
		34	74	

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 599 Descrizione fondo: SCHRODER ISF-USD BOND-BEHDCA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	269	45	265
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	269	54	265
		34	74	

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 600 Descrizione fondo: STT-EUROPE MANAGED VOLATIL-I

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	75	45	70
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	75	54	70
		4	74	5

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 602 Descrizione fondo: TROWE PRICE-FRNT MK EQ-I EUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	63 25	57 26	25 65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	63 34	57 26	25 74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 603 Descrizione fondo: UBS CHINA FIXD INC RMB-EURQA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	715	45	704
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	715	54	704

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 604 Descrizione fondo: UBS LX EQ-GBL IMP USD-Q EUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 605 Descrizione fondo: UBS EQ-LONG TERM THM-Q EURH

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	156	45	142
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	156	54	142
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 607 Descrizione fondo: VONTOBEL TWNTYFR ST I-HI H

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.431	45	1.396
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	1.431	54	1.396
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 612 Descrizione fondo: COMGEST GROWTH-WORLD-EUR IA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.788	45	2.537
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	2.788	54	2.537
		65	74	66

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 614 Descrizione fondo: CPR INV-GL DISRUPT OPP-REURA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	241	45	226
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	241	54	226
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 617 Descrizione fondo: AS SICAV I-SL EM MK BD-XAEUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.498	45	2.393
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	2.498	54	2.393
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 618 Descrizione fondo: CRED SUISSE LX GRN B-EBH EUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:		10		10
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
		10		10

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 619 Descrizione fondo: LYXOR MSCI WORLD UTILITIES

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	380	45	354
IV. Altri investimenti finanziari:		62	65	64
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	380	54	354
		62	74	64

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 620 Descrizione fondo: THRNDL-UK ABSLT ALPHA-8EHEUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	66 25	68 45	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	1 31	1 51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	67 34	69 54	74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 622 Descrizione fondo: ALLIANZ-CLIMATE TRANS-IT

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	668	45	624
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	668	54	624
		34	74	

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 623 Descrizione fondo: BNP DISRUPTIVE TECH-I

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.112	45	1.049
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	1.112	54	1.049
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 624 Descrizione fondo: RCGF-ROB GLOBAL FINTECH EQ-I

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	159	45	156
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	159	54	156
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 625 Descrizione fondo: DPAM INV B-EQ NEWGMS SSTBL-F

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	415	45	388
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	415	54	388

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 626 Descrizione fondo: EUROFUNDLUX ABSOLUTE RT BD-B

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	257		255	
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	257		255	

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 627 Descrizione fondo: BMO RESP EURCORPBD RACCEUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	18 25	45	18 65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	18 34	54	18 74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 628 Descrizione fondo: ISHARES EURO GOVT 7-10YR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	214	45	216
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	214	54	216

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 629 Descrizione fondo: DPAM L-BONDS GOVT SUSTAIN-F

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	597	45	605
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	597	54	605
		34	74	

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 630 Descrizione fondo: ISHARES STOXX EUROPE 600 DE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	32 25	45	30 65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	32 34	54	30 74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 631 Descrizione fondo: AXA WF- GB FTR SS EQ-ICAPEUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	965	45	939
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	965	54	939
		34	74	

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 632 Descrizione fondo: AXA WF-FRAM WMN EMPOWR-ICEUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	41 25	45	38 65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	41 34	54	38 74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 633 Descrizione fondo: CANDR EQUITY L-GL DEMOGY-I

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	562	45	537
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	562	54	537
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 634 Descrizione fondo: ROBECO-ROB GL CON TR EQ-IE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	3.575	45	3.398
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	3.575	54	3.398
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 635 Descrizione fondo: X USD EM BOND EUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.184	45	1.167
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	1.184	54	1.167
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: 636 Descrizione fondo: ISHARES EURO HY CORP

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.581	45	1.555
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	1.581	54	1.555
		34	74	

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)

Codice Fondo: Descrizione fondo: TOTALE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	3.077.480	2.748.411	2.879.565	2.811.707
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
	48.261	58.768	48.122	58.560
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
	-5.178	-897	-5.178	-897
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	7.680	27.743	7.680	27.743
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	3.128.243	2.834.025	2.930.189	2.897.113

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce D.II)

Codice: 001 Descrizione Fondo Pensione: Credemp Previdenza Fondo Pensione - Linea Obbligazionaria

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	1	21	41	61
2. Obbligazioni	2	22	42	62
II. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	3 4.528	23	43 4.125	63
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	4 77.696	24 55.041	44 73.273	64 54.658
3. Quote di fondi comuni di investimento	5 8.961	25 22.308	45 7.649	65 22.190
4. Depositi presso enti creditizi	6	26	46	66
5. Investimenti finanziari diversi	7	27	47	67
III. Altre attività	8 1.980	28 2.622	48 1.980	68 2.622
IV. Disponibilità liquide	9 985	29 626	49 985	69 626
	10	30	50	70
	11	31	51	71
Totale	12 94.150	32 80.597	52 88.012	72 80.096

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce D.II)

Codice: 003 Descrizione Fondo Pensione: Credemp Previdenza Fondo Pensione - Linea Bilanciata

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	1	21	41	61
2. Obbligazioni	2	22	42	62
II. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	3 59.402	23 43.229	43 51.538	63 49.341
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	4 61.553	24 33.874	44 58.133	64 33.294
3. Quote di fondi comuni di investimento	5 6.576	25 22.269	45 6.514	65 22.018
4. Depositi presso enti creditizi	6	26	46	66
5. Investimenti finanziari diversi	7	27	47	67
III. Altre attività	8 974	28 3.908	48 974	68 3.908
IV. Disponibilità liquide	9 1.262	29 1.800	49 1.262	69 1.800
	10	30	50	70
	11	31	51	71
Totale	12 129.767	32 105.180	52 118.421	72 110.361

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce D.II)

Codice: 004 Descrizione Fondo Pensione: Credemp Previdenza Fondo Pensione - Linea Azionaria

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	1	21	41	61
2. Obbligazioni	2	22	42	62
II. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	3 68.252	23 48.140	43 59.660	63 55.120
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	4 9.012	24 6.010	44 9.001	64 6.016
3. Quote di fondi comuni di investimento	5	25 3.250	45	65 3.416
4. Depositi presso enti creditizi	6	26	46	66
5. Investimenti finanziari diversi	7	27	47	67
III. Altre attività	8 -32	28 2.449	48 -32	68 2.449
IV. Disponibilità liquide	9 953	29 1.430	49 953	69 1.430
	10	30	50	70
	11	31	51	71
Totale	12 78.185	32 61.279	52 69.582	72 68.431

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce D.II)

Codice: 005 Descrizione Fondo Pensione: Credemp Previdenza Fondo Pensione - Linea Flessibile

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	1	21	41	61
2. Obbligazioni	2	22	42	62
II. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	3	23	43	63
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	4	10.537	44	10.409
3. Quote di fondi comuni di investimento	5	8.986	45	8.431
4. Depositi presso enti creditizi	6	26	46	66
5. Investimenti finanziari diversi	7	27	47	67
III. Altre attività	8	298	48	298
IV. Disponibilità liquide	9	597	49	597
	10	30	50	70
	11	31	51	71
Totale	12	20.418	52	19.735
		32	72	16.411

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Attivo - Prospetto delle attività derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce D.II)

Codice: Descrizione Fondo Pensione: TOTALE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	1	21	41	61
2. Obbligazioni	2	22	42	62
II. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	3 132.182	23 91.469	43 115.323	63 104.461
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	4 158.798	24 95.881	44 150.816	64 94.918
3. Quote di fondi comuni di investimento	5 24.523	25 62.219	45 22.594	65 61.948
4. Depositi presso enti creditizi	6	26	46	66
5. Investimenti finanziari diversi	7	27	47	67
III. Altre attività	8 3.220	28 9.550	48 3.220	68 9.550
IV. Disponibilità liquide	9 3.797	29 4.422	49 3.797	69 4.422
	10	30	50	70
	11	31	51	71
Totale	12 322.520	32 263.541	52 295.750	72 275.299

Società

Credemvita SpAEsercizio 2019

Passivo - Variazioni nell'esercizio delle componenti della riserva premi (voce C.I.1) e della riserva sinistri (voce C.I.2) dei rami
danni

Tipologia	Esercizio	Esercizio precedente	Variazione
Riserva premi:			
Riserva per frazioni di premi	1	11	21
Riserva per rischi in corso	2	12	22
Valore di bilancio	3	13	23
Riserva sinistri:			
Riserva per risarcimenti e spese dirette	4	14	24
Riserva per spese di liquidazione	5	15	25
Riserva per sinistri avvenuti e non denunciati	6	16	26
Valore di bilancio	7	17	27

Società **Credemvita SpA**

Esercizio 2019

Passivo - Variazioni nell'esercizio delle componenti delle riserve matematiche (voce C.II.1) e della riserva per partecipazione agli utili e ristorni (voce C.II.4)

Tipologia	Esercizio		Esercizio precedente		Variazione
Riserva matematica per premi puri.....	1	3.809.851	11	3.713.794	21 96.057
Riporto premi	2	2.098	12	1.712	22 386
Riserva per rischio di mortalità	3		13		23
Riserve di integrazione.....	4	20.004	14	17.208	24 2.796
Valore di bilancio	5	3.831.953	15	3.732.714	25 99.239
Riserva per partecipazione agli utili e ristorni .	6		16		26

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Passivo - Variazioni nell'esercizio dei fondi per rischi e oneri (voce E) e del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (voce G.VII)

		Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi simili	Fondi per imposte	Altri accantonamenti	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Esistenze iniziali	+	1	11	21 103	31 395
Accantonamenti dell'esercizio	+	2	12	22	32 16
Altre variazioni in aumento	+	3	13	23 234	33 19
Utilizzazioni dell'esercizio	-	4	14	24	34
Altre variazioni in diminuzione	-	5	15	25	35 133
Valore di bilancio		6	16	26 337	36 297

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Prospetto di dettaglio delle attività e passività relative alle imprese del gruppo e altre partecipate

I: Attività

	Controllanti	Controllate	Consociate	Collegate	Altre	Totale
Azioni e quote	1	2	3	4	5	6
Obbligazioni	7	8	9	10	11	12
Finanziamenti	13	14	15	16	17	18
Quote in investimenti comuni	19	20	21	22	23	24
Depositi presso enti creditizi	25	26	27	28	29	30
Investimenti finanziari diversi	31	32	33	34	35	36
Depositi presso imprese cedenti	37	38	39	40	41	42
Investimenti relativi a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato.....	437.642	44	45	46	47	487.642
Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione.....	49	50	51	52	53	54
Crediti derivanti da operazioni di assicurazione diretta.....	55	56	57	58	59	60
Crediti derivanti da operazioni di riassicurazione.....	61	62	63	64	65	66
Altri crediti	6714	68	69572	70	71	72586
Depositi bancari e c/c postali	73384.328	74	751.988	76	77	78386.316
Attività diverse	79	80	81	82	83	84
Totale	85391.984	86	872.560	88	89	90394.544
di cui attività subordinate	91	92	93	94	95	96

Prospetto di dettaglio delle attività e passività relative alle imprese del gruppo e altre partecipate

II: Passività

	Controllanti	Controllate	Consociate	Collegate	Altre	Totale
Passività subordinate	97 55.899	98	99	100	101	102 55.899
Depositi ricevuti da riassicuratori	103	104	105	106	107	108
Debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta.....	109 23.449	110	111 2.353	112	113	114 25.802
Debiti derivanti da operazioni di riassicurazione.....	115	116	117	118	119	120
Debiti verso banche e istituti finanziari	121 701	122	123	124	125	126 701
Debiti con garanzia reale	127	128	129	130	131	132
Altri prestiti e altri debiti finanziari	133	134	135	136	137	138
Debiti diversi	139	140	141 1.749	142	143	144 1.749
Passività diverse	145	146	147	148	149	150
Totale	151 80.049	152	153 4.102	154	155	156 84.151

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Dettaglio delle classi I, II, III e IV delle "garanzie, impegni e altri conti d'ordine"

	Esercizio	Esercizio precedente
I. Garanzie prestate:		
a) fideiussioni e avalli prestati nell'interesse di controllanti, controllate e consociate.....	1	31
b) fideiussioni e avalli prestati nell'interesse di collegate e altre partecipate.....	2	32
c) fideiussioni e avalli prestati nell'interesse di terzi.....	3	33
d) altre garanzie personali prestate nell'interesse di controllanti, controllate e consociate.....	4	34
e) altre garanzie personali prestate nell'interesse di collegate e altre partecipate.....	5	35
f) altre garanzie personali prestate nell'interesse di terzi	6	36
g) garanzie reali per obbligazioni di controllanti, controllate e consociate.....	7	37
h) garanzie reali per obbligazioni di collegate e altre partecipate.....	8	38
i) garanzie reali per obbligazioni di terzi.....	9	39
l) garanzie prestate per obbligazioni dell'impresa.....	10	40
m) attività costituite in deposito per operazioni di riassicurazione attiva.....	11	41
Totale	12	42
II. Garanzie ricevute:		
a) da imprese del gruppo, collegate e altre partecipate.....	13	43
b) da terzi.....	14	44
Totale	15	45
III. Garanzie prestate da terzi nell'interesse dell'impresa:		
a) da imprese del gruppo, collegate e altre partecipate.....	16	46
b) da terzi.....	17	47
Totale	18	48
IV. Impegni:		
a) impegni per acquisti con obbligo di rivendita.....	19	49
b) impegni per vendite con obbligo di riacquisto.....	20	50
c) altri impegni.....	21	51
Totale	22	52
	76.965	19.816
	76.965	19.816

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Prospetto degli impegni per operazioni su contratti derivati

Contratti derivati		Esercizio				Esercizio precedente			
		Acquisto		Vendita		Acquisto		Vendita	
		(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)
Futures:	su azioni	1	101	21	121	41	141	61	161
	su obbligazioni	2	102	22	122	42	142	62	162
	su valute	3	103	23	123	43	143	63	163
	su tassi	4	104	24	124	44	144	64	164
	altri	5	105	25	125	45	145	65	39.900
Opzioni:	su azioni	6	106	26	126	46	146	66	166
	su obbligazioni	7	107	27	127	47	147	67	167
	su valute	8	108	28	128	48	148	68	168
	su tassi	9	109	29	129	49	149	69	169
	altri	10	110	30	130	50	22.707	150	432
Swaps:	su valute	11	111	31	131	51	151	71	171
	su tassi	12	112	32	132	52	152	72	172
	altri	13	113	33	133	53	153	73	173
Altre operazioni		14	114	34	134	54	154	74	45.882
Totale		15	115	35	135	55	22.707	155	432
								75	85.782
								175	-2.309

Devono essere inserite soltanto le operazioni su contratti derivati in essere alla data di redazione del bilancio che comportano impegni per la società. Nell'ipotesi in cui il contratto non corrisponda esattamente alle figure descritte o in cui confluiscono elementi propri di più fattispecie, detto contratto deve essere inserito nella categoria contrattuale più affine. Non sono ammesse compensazioni di partite se non in relazione ad operazioni di acquisto/vendita riferite ad uno stesso tipo di contratto (stesso contenuto, scadenza, attivo sottostante, ecc.)

I contratti che prevedono lo scambio di due valute devono essere indicati una sola volta, facendo convenzionalmente riferimento alla valuta da acquistare. I contratti che prevedono sia lo scambio di tassi di interesse sia lo scambio di valute vanno riportati solamente tra i contratti su valute. I contratti derivati che prevedono lo scambio di tassi di interesse sono classificati convenzionalmente come "acquisti" o come "vendite" a seconda se comportano per la compagnia di assicurazione l'acquisto o la vendita del tasso fisso.

(1) Per i contratti derivati che comportano o possono comportare lo scambio a termine di capitali va indicato il prezzo di regolamento degli stessi; in tutti gli altri casi va indicato il valore nominale del capitale di riferimento.

(2) Indicare il fair value dei contratti derivati;

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Informazioni di sintesi concernenti il conto tecnico dei rami danni

	Premi contabilizzati	Premi lordi di competenza	Onere lordo dei sinistri	Spese di gestione	Saldo di riassicurazione
Assicurazioni dirette:					
Infortuni e malattia (rami 1 e 2)	1 0	2 0	3 0	4 0	5 0
R.C. autoveicoli terrestri (ramo 10)	6 0	7 0	8 0	9 0	10 0
Corpi di veicoli terrestri (ramo 3)	11 0	12 0	13 0	14 0	15 0
Assicurazione marittime, aeronautiche e trasporti (rami 4, 5, 6, 7 11, e 12)	16 0	17 0	18 0	19 0	20 0
Incendio e altri danni ai beni (rami 8 e 9)	21 0	22 0	23 0	24 0	25 0
R.C. generale (ramo 13)	26 0	27 0	28 0	29 0	30 0
Credito e cauzione (rami 14 e 15)	31 0	32 0	33 0	34 0	35 0
Perdite pecuniarie di vario genere (ramo 16)	36 0	37 0	38 0	39 0	40 0
Tutela giudiziaria (ramo 17)	41 0	42 0	43 0	44 0	45 0
Assistenza (ramo 18)	46 0	47 0	48 0	49 0	50 0
Totale assicurazioni dirette	51 0	52 0	53 0	54 0	55 0
Assicurazioni indirette	56 0	57 0	58 0	59 0	60 0
Totale portafoglio italiano	61 0	62 0	63 0	64 0	65 0
Portafoglio estero	66 0	67 0	68 0	69 0	70 0
Totale generale	71 0	72 0	73 0	74 0	75 0

Informazioni di sintesi concernenti i rami vita relative ai premi ed al saldo di riassicurazione

	Lavoro diretto	Lavoro indiretto	Totale
Premi lordi:	1 890.077	11	21 890.077
a) 1. per polizze individuali.....	2 872.973	12	22 872.973
2. per polizze collettive.....	3 17.104	13	23 17.104
b) 1. premi periodici.....	4 18.377	14	24 18.377
2. premi unici.....	5 871.700	15	25 871.700
c) 1. per contratti senza partecipazione agli utili	6 24.489	16	26 24.489
2. per contratti con partecipazione agli utili	7 373.509	17	27 373.509
3. per contratti quando il rischio di investimento è sopportato dagli assicurati e per fondi pensione.....	8 495.079	18	28 495.079

Saldo della riassicurazione	9 639	19	29 639

Società Credemvita SpA

Esercizio 2019

Proventi da investimenti (voce II.2 e III.3)

	Gestione danni	Gestione vita	Totale
Proventi derivanti da azioni e quote:			
Dividendi e altri proventi da azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate.....	1	41	81
Dividendi e altri proventi da azioni e quote di altre società	2	42	82
Totale	3	43	83
Proventi derivanti da investimenti in terreni e fabbricati	4	44	84
Proventi derivanti da altri investimenti:			
Proventi su obbligazioni di società del gruppo e partecipate.....	5	45	85
Interessi su finanziamenti a imprese del gruppo e a partecipate.....	6	46	86
Proventi derivanti da quote di fondi comuni di investimento	7	47	14.515
Proventi su obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	8	48	66.264
Interessi su finanziamenti	9	49	89
Proventi su quote di investimenti comuni	10	50	90
Interessi su depositi presso enti creditizi	11	51	91
Proventi su investimenti finanziari diversi	12	52	92
Interessi su depositi presso imprese cedenti	13	53	93
Totale	14	54	80.779
Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti relativi a:			
Terreni e fabbricati	15	55	95
Azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate.....	16	56	96
Obbligazioni emesse da imprese del gruppo e partecipate.....	17	57	97
Altre azioni e quote	18	58	98
Altre obbligazioni	19	59	510
Altri investimenti finanziari	20	60	5.417
Totale	21	61	5.927
Profitti sul realizzo degli investimenti:			
Plusvalenze derivanti dall'alienazione di terreni e fabbricati	22	62	102
Profitti su azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate.....	23	63	103
Profitti su obbligazioni emesse da imprese del gruppo e partecipate.....	24	64	104
Profitti su altre azioni e quote	25	65	105
Profitti su altre obbligazioni	26	66	82.464
Profitti su altri investimenti finanziari	27	67	30.086
Totale	28	68	112.550
TOTALE GENERALE	29	69	199.256

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Proventi e plusvalenze non realizzate relativi ad investimenti a beneficio di assicurati i quali ne sopportano il rischio e ad investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce II.3)

I. Investimenti relativi a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato

	Importi
Proventi derivanti da:	
Terreni e fabbricati	1 0
Investimenti in imprese del gruppo e partecipate.....	2 0
Quote di fondi comuni di investimento.....	3 1.133
Altri investimenti finanziari.....	4 522
- di cui proventi da obbligazioni..... 5 486	
Altre attività.....	6 1.773
Totale	7 3.428
Profitti sul realizzo degli investimenti	
Plusvalenze derivanti dall'alienazione di terreni e fabbricati.....	8 0
Profitti su investimenti in imprese del gruppo e partecipate.....	9 0
Profitti su fondi comuni di investimento.....	10 72.909
Profitti su altri investimenti finanziari.....	11 142
- di cui obbligazioni..... 12 142	
Altri proventi.....	13 0
Totale	14 73.051
Plusvalenze non realizzate.....	15 229.394
TOTALE GENERALE	16 305.873

II. Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione

	Importi
Proventi derivanti da:	
Investimenti in imprese del gruppo e partecipate.....	21 0
Altri investimenti finanziari.....	22 6.498
- di cui proventi da obbligazioni..... 23 3.026	
Altre attività.....	24 0
Totale	25 6.498
Proventi sul realizzo degli investimenti	
Profitti su investimenti in imprese del gruppo e partecipate.....	26 0
Profitti su altri investimenti finanziari.....	27 4.595
- di cui obbligazioni..... 28 913	
Altri proventi.....	29 0
Totale	30 4.595
Plusvalenze non realizzate.....	31 35.044
TOTALE GENERALE	32 46.137

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Oneri patrimoniali e finanziari (voci II.9 e III.5)

	Gestione danni	Gestione vita	Totale
Oneri di gestione degli investimenti e altri oneri			
Oneri inerenti azioni e quote	1	31	61
Oneri inerenti gli investimenti in terreni e fabbricati	2	32	62
Oneri inerenti obbligazioni	3	33 12.832	63 12.832
Oneri inerenti quote di fondi comuni di investimento	4	34	64
Oneri inerenti quote in investimenti comuni	5	35	65
Oneri relativi agli investimenti finanziari diversi	6	36	66
Interessi su depositi ricevuti da riassicuratori	7	37	67
Totale	8	38 12.832	68 12.832
Rettifiche di valore sugli investimenti relativi a:			
Terreni e fabbricati	9	39	69
Azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate	10	40	70
Obbligazioni emesse da imprese del gruppo e partecipate	11	41	71
Altre azioni e quote	12	42	72
Altre obbligazioni	13	43 7.001	73 7.001
Altri investimenti finanziari	14	44 18.744	74 18.744
Totale	15	45 25.745	75 25.745
Perdite sul realizzo degli investimenti			
Minusvalenze derivanti dall'alienazione di terreni e fabbricati	16	46	76
Perdite su azioni e quote	17	47	77
Perdite su obbligazioni	18	48 9.172	78 9.172
Perdite su altri investimenti finanziari	19	49 27.849	79 27.849
Totale	20	50 37.021	80 37.021
TOTALE GENERALE	21	51 75.598	81 75.598

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Oneri patrimoniali e finanziari e minusvalenze non realizzate relativi ad investimenti a beneficio di assicurati i quali ne sopportano il rischio e ad investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce II.10)

I. Investimenti relativi a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato

	Importi
Oneri di gestione derivanti da:	
Terreni e fabbricati	1
Investimenti in imprese del gruppo e partecipate.....	2
Quote di fondi comuni di investimento	3
Altri investimenti finanziari	4 14.255
Altre attività	5 1.521
Totale	6 15.776
Perdite di realizzo degli investimenti	
Minusvalenze derivanti dall'alienazione di terreni e fabbricati.....	7
Perdite su investimenti in imprese del gruppo e partecipate.....	8
Perdite su fondi comuni di investimento	9 2.240
Perdite su altri investimenti finanziari.....	10 60
Altri oneri	11
Totale	12 2.300
Minusvalenze non realizzate.....	13 2.019
TOTALE GENERALE	14 20.095

II. Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione

	Importi
Oneri di gestione derivanti da:	
Investimenti in imprese del gruppo e partecipate.....	21
Altri investimenti finanziari	22 10.876
Altre attività.....	23
Totale	24 10.876
Perdite sul realizzo degli investimenti	
Perdite su investimenti in imprese del gruppo e partecipate.....	25
Perdite su altri investimenti finanziari.....	26 582
Altri oneri.....	27
Totale	28 582
Minusvalenze non realizzate.....	29 1.216
TOTALE GENERALE	30 12.674

Assicurazioni danni - Prospetto di sintesi dei conti tecnici per singolo ramo - Portafoglio italiano

		Codice ramo 01	Codice ramo 02	Codice ramo 03	Codice ramo 04	Codice ramo 05	Codice ramo 06
		RASSICURAZIONE	PEREQUAZIONE	Corpi di veicoli terrestri	Corpi di veicoli ferroviari	Corpo di veicoli aerei	Corpi di veicoli marittimi
		(denominazione)	(denominazione)	(denominazione)	(denominazione)	(denominazione)	(denominazione)
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in rassicurazione							
Premi contabilizzati.....	+	1	1	1	1	1	1
Variazione della riserva premi (+ o -).....	-	2	2	2	2	2	2
Oneri relativi ai sinistri.....	-	3	3	3	3	3	3
Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -).....	-	4	4	4	4	4	4
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -).....	+	5	5	5	5	5	5
Spese di gestione.....	-	6	6	6	6	6	6
Saldo tecnico del lavoro diretto (+ o -) A		7	7	7	7	7	7
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -).....B		8	8	8	8	8	8
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -).....C		9	9	9	9	9	9
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -).....D		10	10	10	10	10	10
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico.....E		11	11	11	11	11	11
Risultato del conto tecnico (+ o -) (A + B + C - D + E)		12	12	12	12	12	12

		Codice ramo 07	Codice ramo 08	Codice ramo 09	Codice ramo 10	Codice ramo 11	Codice ramo 12
		Merci trasportate (denominazione)	Incendio ed elementi naturali (denominazione)	Altri danni ai beni (denominazione)	R.C. autoveicoli terrestri (denominazione)	R.C. aeromobili (denominazione)	R.C. Veicoli marittimi (denominazione)
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in assicurazione							
Premi contabilizzati.....	+	1	1	1	1	1	1
Variazione della riserva premi (+ o -).....	-	2	2	2	2	2	2
Oneri relativi ai sinistri.....	-	3	3	3	3	3	3
Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -).....	-	4	4	4	4	4	4
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -).....	+	5	5	5	5	5	5
Spese di gestione.....	-	6	6	6	6	6	6
Saldo tecnico del lavoro diretto (+ o -)		A					
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -).....		B					
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -).....		C					
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -).....		D					
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico.....		E					
Risultato del conto tecnico (+ o -)		(A + B + C - D + E)					

		Codice ramo 13	Codice ramo 14	Codice ramo 15	Codice ramo 16	Codice ramo 17	Codice ramo 18
		R.C. generale (denominazione)	Credito (denominazione)	Cauzione (denominazione)	Perdite pecuniarie (denominazione)	Tutela legale (denominazione)	Assistenza (denominazione)
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in rassicurazione							
Premi contabilizzati.....	+	1	1	1	1	1	1
Variazione della riserva premi (+ o -).....	-	2	2	2	2	2	2
Oneri relativi ai sinistri.....	-	3	3	3	3	3	3
Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -).....	-	4	4	4	4	4	4
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -).....	+	5	5	5	5	5	5
Spese di gestione.....	-	6	6	6	6	6	6
Saldo tecnico del lavoro diretto (+ o -) A		7	7	7	7	7	7
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -).....B		8	8	8	8	8	8
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -).....C		9	9	9	9	9	9
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -).....D		10	10	10	10	10	10
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico.....E		11	11	11	11	11	11
Risultato del conto tecnico (+ o -) (A + B + C - D + E)		12	12	12	12	12	12

Società Credemvita SpA

Nota integrativa - Allegato 26

Esercizio 2019

Dal NIAL17 al NIAL32

Portafoglio italiano

		Rischi delle assicurazioni dirette		Rischi delle assicurazioni indirette		Rischi conservati
		Rischi diretti 1	Rischi ceduti 2	Rischi assunti 3	Rischi retroceduti 4	Totale 5= 1 -2 + 3 - 4
Premi contabilizzati.....	+	1	11	21	31	41
Variazione della riserva premi (+ o -).....	-	2	12	22	32	42
Oneri relativi ai sinistri.....	-	3	13	23	33	43
Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -).....	-	4	14	24	34	44
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -).....	+	5	15	25	35	45
Spese di gestione.....	-	6	16	26	36	46
Saldo tecnico (+ o -).....		7	17	27	37	47
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -).....	-					48
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico.....	+	9		29		49
Risultato del conto tecnico (+ o -).....		10	20	30	40	50

Società Credemvita SpA

Esercizio 2019

Assicurazioni vita - Prospetto di sintesi dei conti tecnici per singolo ramo - Portafoglio italiano

		Codice ramo 01 Assicurazioni sulla durata della vita umana (denominazione)	Codice ramo 02 Assicurazioni di nunzialita' e di natalita' (denominazione)	Codice ramo 03 Operazioni connesse con fondi o indici (denominazione)
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione				
Premi contabilizzati	+	1 377.563	1	1 449.544
Oneri relativi ai sinistri	-	2 312.105	2	2 399.467
Variazione delle riserve matematiche e delle riserve tecniche diverse (+ o -)	-	3 82.495	3	3 299.446
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -)	+	4 -19.215	4	4 -15.456
Spese di gestione	-	5 11.577	5	5 2.058
Redditi degli investimenti al netto della quota trasferita al conto non tecnico (*)	+	6 111.339	6	6 286.418
Risultato del lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione (+ o -)		7 63.510	7	7 19.535
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -)		8 -639	8	
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -)		9	9	
Risultato del conto tecnico (+ o -)		10 62.871	10	10 19.535

		Codice ramo 04 Assicurazione di malattia di cui art. 1 (denominazione)	Codice ramo 05 Operazioni di capitalizzazione (denominazione)	Codice ramo 06 Operazioni di gestione fondi pensione (denominazione)
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione				
Premi contabilizzati	+	1	1 20.435	1 42.535
Oneri relativi ai sinistri	-	2	2 11.699	2 15.576
Variazione delle riserve matematiche e delle riserve tecniche diverse (+ o -)	-	3	3 11.400	3 63.960
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -)	+	4	4	4 962
Spese di gestione	-	5	5 1	5 1.802
Redditi degli investimenti al netto della quota trasferita al conto non tecnico (*)	+	6	6 4.087	6 31.003
Risultato del lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione (+ o -)		7	7 1.422	7 -6.838
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -)		8	8	8
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -)		9	9	9
Risultato del conto tecnico (+ o -)		10 1.422	10	10 -6.838

(*) Somma algebrica delle poste relative al ramo ed al portafoglio italiano ricomprese nelle voci II.2, II.3, II.9, II.10, e II.12 del Conto Economico

Prospetto di sintesi del conto tecnico riepilogativo di tutti i rami vita - Portafoglio italiano

		Rischi delle assicurazioni dirette		Rischi delle assicurazioni indirette		Rischi conservati Totale 5 = 1 - 2 + 3 - 4
		Rischi diretti 1	Rischi ceduti 2	Rischi assunti 3	Rischi retroceduti 4	
Premi contabilizzati.....	+	1 890.077	11 5.519	21	31	41 884.558
Oneri relativi ai sinistri.....	-	2 738.847	12 2.965	22	32	42 735.882
Variazione delle riserve matematiche e delle riserve tecniche diverse (+ o -).....	-	3 457.301	13 1.496	23	33	43 455.805
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -).....	+	4 -33.709	14 7	24	34	44 -33.716
Spese di gestione.....	-	5 15.438	15 426	25	35	45 15.012
Redditi degli investimenti al netto della quota trasferita al conto non tecnico (*)......	+	6 432.847		26		46 432.847
Risultato del conto tecnico (+ o -).....		7 77.629	17 639	27	37	47 76.990

(*) Somma algebrica delle poste relative al portafoglio italiano ricomprese nelle voci II.2, II.3, II.9, II.10 e II.12 del Conto Economico

Società Credemvita SpAScenario.year

Sezione I: Assicurazioni danni

		Totale rami
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in rassicurazione		
Premi contabilizzati	+	1
Variazione della riserva premi (+ o -)	-	2
Oneri relativi ai sinistri	-	3
Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -)	-	4
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -)	+	5
Spese di gestione	-	6
Saldo tecnico del lavoro diretto (+ o -)		7
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -)		8
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -)		9
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -)		10
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico		11
Risultato del conto tecnico (+ o -)		12
(A + B + C - D + E)		

Sezione II: Assicurazioni vita

		Totale rami
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in rassicurazione		
Premi contabilizzati	+	1
Oneri relativi ai sinistri	-	2
Variazione delle riserve matematiche e delle riserve tecniche diverse (+ o -)	-	3
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -)	+	4
Spese di gestione	-	5
Redditi degli investimenti al netto della quota trasferita al conto non tecnico (1)	+	6
Saldo del lavoro diretto al lordo delle cessioni in rassicurazione (+ o -)		7
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -)		8
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -)		9
Risultato del conto tecnico (+ o -)		10
(A + B + C)		

(1) Somma algebrica delle poste relative al portafoglio estero ricomprese nelle voci II.2, II.3, II.9, II.10 e II.12 del Conto Economico

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Rapporti con imprese del gruppo e altre partecipate

	Controllanti		Controllate		Consociate		Collegate		Altre		Totale	
Proventi da investimenti												
Proventi da terreni e fabbricati	1		2		3		4		5		6	
Dividendi e altri proventi da azioni e quote	7		8		9		10		11		12	
Proventi su obbligazioni	13		14		15		16		17		18	
Interessi su finanziamenti	19		20		21		22		23		24	
Proventi su altri investimenti finanziari	25		26		27		28		29		30	
Interessi su depositi presso imprese cedenti	31		32		33		34		35		36	
Totale	37		38		39		40		41		42	
Proventi e plusvalenze non realizzate su investimenti a beneficio di assicurati i quali ne sopportano il rischio e derivanti dalla gestione dei fondi pensione												
	43		44		45		46		47		48	
Altri proventi												
Interessi su crediti	49	23	50		51		52		53		54	23
Recuperi di spese e oneri amministrativi	55	67	56		57	763	58		59		60	830
Altri proventi e recuperi	61		62		63		64		65		66	
Totale	67	90	68		69	763	70		71		72	853
Profitti sul realizzo degli investimenti (*)	73		74		75		76		77		78	
Proventi straordinari	79		80		81		82		83		84	
TOTALE GENERALE	85	90	86		87	763	88		89		90	853

Rapporti con imprese del gruppo e altre partecipate

II: Oneri

	Controllanti	Controllate	Collegate	Consociate	Altre	Totale
Oneri di gestione degli investimenti e interessi passivi						
Oneri inerenti gli investimenti	913	92	93	94	95	963
Interessi su passività subordinate	97	98	99	100	101	102
Interessi su depositi ricevuti da riassicuratori	103	104	105	106	107	108
Interessi su debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	109	110	111	112	113	114
Interessi su debiti derivanti da operazioni di riassicurazione	115	116	117	118	119	120
Interessi su debiti verso banche e istituti finanziari	121	122	123	124	125	126
Interessi su debiti con garanzia reale	127	128	129	130	131	132
Interessi su altri debiti	133	134	135	136	137	138
Perdite su crediti	139	140	141	142	143	144
Oneri amministrativi e spese per conto terzi	145	146	147	148	149	150
Oneri diversi	151	152	153	154	155	156
Totale	1573	158	159	160	161	1623
Oneri e minusvalenze non realizzate su investimenti a beneficio di assicurati i quali ne sopportano il rischio e derivanti dalla gestione dei fondi pensione						
	163	164	165	166	167	168
Perdite sul realizzo degli investimenti (*)	169	170	171	172	173	174
Oneri straordinari	175	176	177	178	179	180
TOTALE GENERALE	1813	182	183	184	185	1863

(*) Con riferimento alla controparte nell'operazione

Società Credemvita SpA

Esercizio 2019

Prospetto riepilogativo dei premi contabilizzati del lavoro diretto

	Gestione danni		Gestione vita		Totale	
	Stabilimento	L.P.S.	Stabilimento	L.P.S.	Stabilimento	L.P.S.
Premi contabilizzati:						
in Italia.....	1	5	11 890.077	15	21 890.077	25
in altri Stati dell'Unione Europea.....	2	6	12	16	22	26
in Stati terzi.....	3	7	13	17	23	27
Totale.....	4	8	14 890.077	18	24 890.077	28

Società Credemvita SpAEsercizio 2019

Prospetto degli oneri relativi al personale, amministratori e sindaci

I: Spese per il personale

	Gestione danni	Gestione vita	Totale
Spese per prestazioni di lavoro subordinato:			
Portafoglio italiano:			
- Retribuzioni	1 31	2.768	61 2.768
- Contributi sociali	2 32	742	62 742
- Accantonamento al fondo di trattamento di fine rapporto e obblighi	3 33	186	63 186
- Spese varie inerenti al personale	4 34	1.626	64 1.626
Totale	5 35	5.322	65 5.322
Portafoglio estero:			
- Retribuzioni	6 36		66
- Contributi sociali	7 37		67
- Spese varie inerenti al personale	8 38		68
Totale	9 39		69
Totale complessivo	10 40	5.322	70 5.322
Spese per prestazioni di lavoro autonomo:			
Portafoglio italiano	11 41		71
Portafoglio estero	12 42		72
Totale	13 43		73
Totale spese per prestazioni di lavoro	14 44	5.322	74 5.322

II: Descrizione delle voci di imputazione

	Gestione danni	Gestione vita	Totale
Oneri di gestione degli investimenti	15 45	300	75 300
Oneri relativi ai sinistri	16 46	90	76 90
Altre spese di acquisizione	17 47	125	77 125
Altre spese di amministrazione	18 48	4.018	78 4.018
Oneri amministrativi e spese per conto terzi	19 49	789	79 789
	20 50		80
Totale	21 51	5.322	81 5.322

III: Consistenza media del personale nell'esercizio

	Numero
Dirigenti	91 3
Impiegati	92 53
Salariati	93
Altri	94 3
Totale	95 59

IV: Amministratori e sindaci

	Numero	Compensi spettanti
Amministratori	96 6	98 66
Sindaci	97 3	99 44

Il sottoscritto dichiara che il presente bilancio è conforme alla verità ed alle scritture

I rappresentanti legali della Società (*)

Giorgio Ferrari (**)

Ferrari (**)

(**)

CREDEMVITA S.p.A.

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.

Sede sociale e direzione: Via L. Sani, 1 - 42121 REGGIO EMILIA - ITALIA
Capitale sociale 121.600.044 euro interamente versato
codice fiscale 01437550351

R.E.A. Reggio Emilia n. 185343 – Registro delle imprese n. 01437550351

* * * * *

ALLEGATO A
AL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019

* * * * *

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SULLA GESTIONE DEL FONDO PENSIONE
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
AL 31 DICEMBRE 2019

* * * * *

**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SULLA GESTIONE
DEL FONDO PENSIONE
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
AL 31/12/2019**

Andamento del Fondo Pensione

L'attività di collocamento è avvenuta tramite la rete distributiva del gruppo Credem; il numero degli aderenti, compreso il flusso netto di trasferimenti, è complessivamente pari a 18.448, con un aumento del 6,3% circa rispetto all'anno precedente. Il versamento contributivo medio annuo, calcolato come rapporto tra contributi versati e numero di aderenti che hanno effettuato versamenti nel corso dell'anno, è stato pari a circa € 4.273, in calo del 3,9% circa rispetto all'anno precedente, in cui è stato pari a € 4.447.

La raccolta è stata pari a € 42.535 migliaia, con un aumento del 5,2% circa rispetto all'anno precedente. La dinamica evolutiva delle adesioni e dei patrimoni gestiti è riportata nella seguente tabella:

Comparto	N. Aderenti	%	Contributi €/000 (*)	%	Patrimonio netto €/000 (**)	%
Comparto azionario	4.314	23%	9.536	22%	78.185	24%
Comparto bilanciato	7.836	42%	16.397	39%	129.767	40%
Comparto flessibile	1.012	5%	4.195	10%	20.419	6%
Comparto obbligazionario garantito	5.286	29%	12.407	29%	94.150	29%
Totale	18.448	100%	42.535	100%	322.520	100%

(*) La voce comprende i contributi di dicembre in attesa di valorizzazione. I contributi sono calcolati al netto degli switch e comprensivi degli oneri a carico degli aderenti.

(**) La voce comprende i contributi di dicembre in attesa di valorizzazione.

Il patrimonio in gestione è aumentato del 22,4% raggiungendo l'ammontare di € 322.520 migliaia di euro, consentendo al Fondo di esprimere una quota di mercato pari all'1,77% circa, superiore all'anno precedente, in cui è stata pari all'1,67%

Andamento della gestione

Esponiamo di seguito le politiche di gestione finanziaria attuate per ciascuna linea di investimento nonché i risultati ottenuti. I dati riferiti al benchmark sono al netto degli oneri fiscali vigenti applicati a ciascuna linea di investimento del fondo pensione.

I benchmark di ciascuna linea di investimento sono i seguenti.

Comparto obbligazionario garantito: 10% JPM GBI Global Unhedged Index - 80% ICE BofAML Italian Government Index (G0I0) - 7% MSCI Daily Total Return World EUR Index - 3% MSCI Italy IMI Net Total Return (MIMLITAN).

Comparto bilanciato: 15% JPM GBI Global Unhedged Index - 10% JPM GBI EMU Unhedged Index - 30% ICE BofAML Italian Government Index (G0I0) - 15% MSCI Daily Total Return World Index - 20% MSCI Daily Total Return EMU Index - 10% MSCI Italy IMI Net Total Return (MIMLITAN).

Comparto azionario: 30% MSCI Daily Total Return World Index - 40% MSCI Daily Total Return EMU Index - 15% MSCI Italy IMI Net Total Return (MIMLITAN) - 15% ICE BofAML Italy Treasury Bill Index (G0IB).

Comparto flessibile: la tipologia di gestione del comparto, di tipo flessibile, non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. In luogo del benchmark viene individuata una misura di rischio alternativa (VaR) indicativamente pari ad un 4,00%, calcolato con un orizzonte temporale pari a 1 mese con un livello di probabilità (intervallo di confidenza) del 99%.

Nella tabella seguente vengono riportati i valori quota dei comparti alla data di valutazione confrontati con i valori quota relativi a 12 mesi precedenti, 24 mesi precedenti e 5 anni precedenti.

	CO - A	CO - B	CB - A	CB - B	CA - A	CA - B	CF - A	CF - B
31/12/2019	19,127	19,346	19,279	19,954	18,307	19,343	11,669	11,663
31/12/2018	17,719	17,908	17,003	17,557	15,469	16,277	10,992	10,979
31/12/2017	18,017	18,195	17,797	18,335	16,757	17,565	11,138	11,117
31/12/2016	18,109	18,275	17,356	17,839	15,725	16,418	11,127	11,099
31/12/2015	18,046	18,198	17,064	17,498	15,41	16,026	10,774	10,741

CO - A: comparto obbligazionario garantito - classe A; CO - B: comparto obbligazionario garantito - classe B; CB - A: comparto bilanciato - classe A; CB - B: comparto bilanciato - classe B; CA - A: comparto azionario - classe A; CA - B: comparto azionario - classe B; CF - A: comparto flessibile - classe A; CF - B: comparto flessibile - classe B.

Comparto obbligazionario garantito

All'inizio dell'anno la composizione del portafoglio obbligazionario è stata avvicinata al parametro di riferimento: è stato ridotto il sottopeso sui titoli di stato italiani, aumentando la percentuale investita in titoli governativi inglesi e giapponesi, a fronte di una minore esposizione ai governativi statunitensi e dei paesi emergenti. E' stato mantenuto un moderato sottopeso di duration concentrato sui governativi europei e sull'Italia, in considerazione dell'incertezza politica. Nel secondo trimestre è stata azzerata la posizione sui bond emergenti, aumentando il peso dei governativi americani, portando la duration a 5,7 anni. In seguito alla formazione del nuovo governo italiano si è provveduto a colmare il sottopeso obbligazionario

sull'Italia e aumentando la duration a 7,3 anni, in linea con il benchmark. E' stato inoltre azzerato il peso delle obbligazioni corporate investment grade, mantenendo una scommessa attiva sul comparto high yield. Nel corso dell'anno l'esposizione azionaria è cresciuta lievemente dal 9,6% al 10,5%, mantenendosi vicino alla neutralità.

La performance netta conseguita dal comparto è stata pari, relativamente alle quote di classe A, a 7,95%, relativamente alle quote di classe B, a 8,03% (con un coefficiente di rischio pari a 4,41), mentre quella al lordo degli oneri di gestione è stata pari a 9% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato al risultato conseguito dal benchmark, pari a -0,25% (con un coefficiente di rischio pari a 4,63). Negli ultimi 24 mesi il rendimento netto del comparto è stato pari, relativamente alle quote di classe A, a 6,16%, relativamente alle quote di classe B, a 6,33% (con un coefficiente di rischio pari a 4,17), mentre quello lordo è stato pari a 10,1% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato con quanto fatto registrare dal parametro di riferimento sullo stesso periodo: 0,83% (con un coefficiente di rischio pari a 4,97%). Negli ultimi 5 anni il rendimento netto del comparto è stato pari, relativamente alle quote di classe A, a 5,99%, relativamente alle quote di classe B, a 6,31% (con un coefficiente di rischio pari a 4,10), mentre quello lordo è stato pari a 13,4% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato con quanto fatto registrare dal parametro di riferimento sullo stesso periodo: 2,42% (con un coefficiente di rischio pari a 4,34).

Comparto bilanciato

All'inizio dell'anno la composizione del portafoglio obbligazionario è stata avvicinata al parametro di riferimento: è stato ridotto il sottopeso sui titoli di stato italiani, aumentando la percentuale investita in titoli governativi inglesi e giapponesi, a fronte di una minore esposizione ai governativi statunitensi e dei paesi emergenti. E' stato mantenuto un moderato sottopeso di duration concentrato sui governativi europei e sull'Italia, in considerazione dell'incertezza politica. Nel secondo trimestre è stata azzerata la posizione sui bond emergenti, aumentando il peso dei governativi americani, portando la duration a 6,8 anni. In seguito alla formazione del nuovo governo italiano si è provveduto a colmare il sottopeso obbligazionario sull'Italia e aumentando la duration a 7,6 anni, in linea con il benchmark. E' stato inoltre azzerato il peso delle obbligazioni corporate investment grade, mantenendo una scommessa attiva sul comparto high yield. L'esposizione azionaria è rimasta stabile intorno al 45-46%, livello leggermente superiore alla neutralità. E' stato mantenuto un sovrappeso geografico su Stati Uniti, Italia, Francia e Olanda, sottopesando i mercati di Canada, Asia, Irlanda, Spagna, Finlandia e Belgio. Il posizionamento settoriale è rimasto sostanzialmente neutrale, eccetto un moderato sovrappeso sui farmaceutici, utilities, e industriali italiani. A fine anno è stato incrementato il peso sull'azionario europeo, riducendo alcuni sottopesi settoriali, confermando una preferenza relativa per le azioni statunitensi a larga capitalizzazione.

La performance netta conseguita dal comparto è stata pari, relativamente alle quote di classe A, a 13,39%, relativamente alle quote di classe B, a 13,65% (con un coefficiente di rischio pari a 4,44), mentre quella al lordo degli oneri di gestione è stata pari a 14,6% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato al risultato conseguito dal benchmark, pari a 0,04% (con un coefficiente di rischio pari a 5,08). Negli ultimi 24 mesi il rendimento netto del comparto è stato pari, relativamente alle quote di classe A, a 8,33%,

relativamente alle quote di classe B, a 8,83% (con un coefficiente di rischio pari a 5,00), mentre quello lordo è stato pari 15,8% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato con quanto fatto registrare dal parametro di riferimento sullo stesso periodo: 3,60% (con un coefficiente di rischio pari a 5,37). Negli ultimi 5 anni il rendimento netto del comparto è stato pari, relativamente alle quote di classe A, a 12,98%, relativamente alle quote di classe B, a 14,04% (con un coefficiente di rischio pari a 5,71), mentre quello lordo è stato pari a 19,4% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato con quanto fatto registrare dal parametro di riferimento sullo stesso periodo: 4,30% (con un coefficiente di rischio pari a 6,43).

Comparto azionario

All'inizio dell'anno è stato adottato un approccio prudente, aumentando successivamente l'esposizione azionaria nel corso del primo trimestre e portando il livello di investito in linea con il parametro di riferimento. L'allocazione geografica ha mantenuto un sovrappeso su Stati Uniti, Italia, Francia e Olanda, a fronte di una sottopesposizione ai mercati di Canada, Asia, Irlanda, Spagna, Finlandia e Belgio. Il posizionamento settoriale è rimasto sostanzialmente neutrale, eccetto un moderato sovrappeso sul farmaceutici, utilities, e industriali italiani. Circa il 12% è stato investito in titoli di stato italiani a breve scadenza, mentre il peso delle obbligazioni corporate high yield è stato azzerato nel secondo trimestre. Nel corso l'esposizione azionaria è cresciuta all' 87%, livello superiore all'indice di riferimento: è stato incrementato il peso sull'azionario europeo, riducendo alcuni sottopesi settoriali, confermando una preferenza relativa per le azioni statunitensi a larga capitalizzazione.

La performance netta conseguita dal comparto è stata pari, relativamente alle quote di classe A, a 18,35%, relativamente alle quote di classe B, a 18,84% (con un coefficiente di rischio pari a 7,38), mentre quella al lordo degli oneri di gestione è stata pari a 19,8% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato al risultato conseguito dal benchmark, pari a 0,71% (con un coefficiente di rischio pari a 7,43). Negli ultimi 24 mesi il rendimento netto del comparto è stato pari, relativamente alle quote di classe A, a 9,25%, relativamente alle quote di classe B, a 10,12% (con un coefficiente di rischio pari a 8,42), mentre quello lordo è stato pari a 21,3% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato con quanto fatto registrare dal parametro di riferimento sullo stesso periodo: 7,98% (con un coefficiente di rischio pari a 8,36). Negli ultimi 5 anni il rendimento netto del comparto è stato pari, relativamente alle quote di classe A, a 18,8%, relativamente alle quote di classe B, a 20,7% (con un coefficiente di rischio pari a 8,86), mentre quello lordo è stato pari a 25,8% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato con quanto fatto registrare dal parametro di riferimento sullo stesso periodo: 4,00% (con un coefficiente di rischio pari a 11,38).

Comparto flessibile

Nel corso dell'anno è stata mantenuta un'esposizione azionaria stabile al 16-17%, mentre il portafoglio obbligazionario è costituito prevalentemente da titoli governativi e inflation linked europei, con una duration media di 6 anni. In seguito al forte calo dei rendimenti, è stata azzerata l'esposizione ai titoli di stato caratterizzati da rendimenti negativi, aumentando il peso dei titoli italiani a breve scadenza. Nella

seconda parte dell'anno il peso delle obbligazioni indicizzate all'inflazione è stato incrementato progressivamente dal 30% al 35%, mantenendo il peso del comparto obbligazionario governativo vicino al 40%. La percentuale investita in corporate high yield (5%) e bond emergenti (2%) è rimasta stabile.

La performance netta conseguita dal comparto è stata pari, relativamente alle quote di classe A, a 6,16%, relativamente alle quote di classe B, a 6,23% (con un coefficiente di rischio pari a 2,28), mentre quella al lordo degli oneri di gestione è stata pari a 7,2% (classe A e classe B). Negli ultimi 24 mesi il rendimento netto del comparto è stato pari, relativamente alle quote di classe A, a 4,77%, relativamente alle quote di classe B, a 4,91% (con un coefficiente di rischio pari a 2,23), mentre quella al lordo degli oneri di gestione è stata pari a 8,2% (classe A e classe B). Negli ultimi 5 anni il rendimento netto del comparto è stato pari, relativamente alle quote di classe A, a 8,31% relativamente alle quote di classe B, a 8,58% (con un coefficiente di rischio pari a 2,70), mentre quella al lordo degli oneri di gestione è stata pari a 11,2% (classe A e classe B).

L'attività del fondo, relativamente agli aspetti previdenziali, ha riguardato la fase di accumulo; la fase di erogazione si è limitata alla corresponsione di rendite, per un importo complessivo, di 121 migliaia di euro, effettuate, a norma dell'Allegato 1 al Regolamento del Fondo, da Credemvita Spa. Gli attivi netti destinati, per ciascun comparto, alla copertura degli impegni previdenziali sono riportati nella tabella a pag. 1 della presente Relazione. Con periodicità annuale Credemvita verifica la situazione dei contributi dovuti dagli aderenti ma non ancora versati al Fondo e trasmette una comunicazione per invitare i suddetti aderenti ad effettuare tali versamenti.

Per ciò che riguarda la gestione amministrativa del Fondo, la rilevanza dei costi complessivi, rapportata al patrimonio di ogni comparto, è in linea con gli anni precedenti, mentre tali costi in controvalore assoluto risultano in crescita conseguentemente all'incremento dell'attivo netto destinato alle prestazioni. La tabella seguente riporta gli oneri di gestione e gli oneri amministrativi (oneri di negoziazione, contributo Covip, oneri Responsabile del Fondo e Organismo di Sorveglianza del Fondo) a carico del Fondo in rapporto Patrimonio del Fondo alla data di valutazione.

Comparto	Oneri di gestione	Oneri amministrativi
Comparto azionario	1,35%	0,01%
Comparto bilanciato	1,06%	0,01%
Comparto flessibile	0,75%	0,01%
Comparto obbligazionario garantito	0,99%	0,02%

Dall'01/10/09 la gestione finanziaria del Fondo è delegata a Euromobiliare A.M. S.G.R., società controllata dalla banca depositaria del Fondo (Credito Emiliano).

Nel corso dell'esercizio nel Fondo non sono stati presenti OICR gestiti da Euromobiliare A.M. S.G.R. o da altre società del gruppo Credito Emiliano.

Nel corso dell'esercizio, nella gestione delle risorse, non sono stati presi in considerazione aspetti sociali, etici e ambientali.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

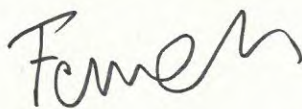
Non si segnalano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Evoluzione prevedibile della gestione

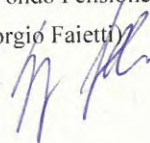
L'attività di raccolta è proseguita nei primi mesi del 2020. Alla data del 31 gennaio 2020 gli aderenti al fondo sono 18.525 mentre il patrimonio complessivo ammonta a 328.450 migliaia di euro.

Reggio Emilia, 06 marzo 2020

Per il Consiglio di Amministrazione
il Presidente
(Giorgio Ferrari)



Il Responsabile del Fondo Pensione
Credemvita - Fondo Pensione Aperto
(Giorgio Faietti)



CREDEMVITA S.p.A.
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.

Sede sociale e direzione: Via L. Sani, 1 - 42121 REGGIO EMILIA - ITALIA
Capitale sociale 121.600.044 euro interamente versato
codice fiscale 01437550351

R.E.A. Reggio Emilia n. 185343 – Registro delle imprese n. 01437550351

ALLEGATO B
AL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019

* * * * *

RENDICONTO DEL FONDO PENSIONE
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
AL 31 DICEMBRE 2019

* * * * *

CREDEMVITA S.P.A.
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO GARANTITO
RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO
ESERCIZIO 2019

STATO PATRIMONIALE - FASE DI ACCUMULO

		2019	2018
10	Investimenti	<u>92.170.384</u>	<u>77.973.935</u>
	a) Depositi bancari	<u>984.591</u>	<u>625.584</u>
	c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	<u>76.933.531</u>	<u>54.698.352</u>
	d) Titoli di debito quotati	<u>203.392</u>	<u>0</u>
	e) Titoli di capitale	<u>4.528.430</u>	<u>0</u>
	h) Quote di O.I.C.R.	<u>8.960.645</u>	<u>22.307.600</u>
	l) Ratei e risconti attivi	<u>559.125</u>	<u>342.399</u>
	n) Altre attività della gestione finanziaria	<u>670</u>	<u>0</u>
20	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	<u>9.757.069</u>	<u>4.777.151</u>
40	Attività della gestione amministrativa	<u>3.293.488,00</u>	<u>2.949.101</u>
	d) Altre attività della gestione amministrativa	<u>3.293.488</u>	<u>2.949.101</u>
50	Crediti di imposta	<u>0</u>	<u>311.153</u>
	TOTALE ATTIVITA'	<u>105.220.941</u>	<u>86.011.340</u>
20	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	<u>9.757.069</u>	<u>4.777.151</u>
30	Passività della gestione finanziaria	<u>101.167</u>	<u>81.453</u>
	c) Ratei e risconti passivi	<u>86.832</u>	<u>67.512</u>
	d) Altre passività della gestione finanziaria	<u>14.335</u>	<u>13.941</u>
40	Passività della gestione amministrativa	<u>455.800</u>	<u>555.951</u>
	b) Altre passività della gestione amministrativa	<u>455.800</u>	<u>555.951</u>
50	Debiti di imposta	<u>757.264</u>	
	TOTALE PASSIVITA'	<u>11.071.300</u>	<u>5.414.555</u>
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	<u>94.149.641</u>	<u>80.596.785</u>
	CONTI D'ORDINE	<u>310.221</u>	<u>336.552</u>

CREDEMVITA S.P.A.
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO GARANTITO

RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO
ESERCIZIO 2019

CONTO ECONOMICO - FASE DI ACCUMULO

		2019	2018
10	Saldo della gestione previdenziale	7.025.369	6.433.505
	a) Contributi per le prestazioni	14.179.847	12.819.216
	c) Trasferimenti e riscatti	-7.154.478	-6.385.711
20	Risultato della gestione finanziaria	8.544.657	-759.148
	a) Dividendi e interessi	1.974.555	1.633.100
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	6.570.102	-2.392.248
30	Oneri di gestione	-948.752	-773.805
	a) Società di gestione	-934.417	-759.864
	b) Altri oneri	-14.335	-13.941
40	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(20)+(30)	14.621.274	4.900.552
50	Imposta sostitutiva	-1.068.418	311.153
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (40)+(50)	13.552.856	5.211.705

Reggio Emilia, 6 marzo 2020

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Giorgio Ferrari)

Ferrari

Il Responsabile del Fondo Pensione
Credempredenza-Fondo Pensione Aperto
(Giorgio Faietti)

Faietti

CREDEMVITA S.P.A.
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
COMPARTO FLESSIBILE

RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO
ESERCIZIO 2019

STATO PATRIMONIALE - FASE DI ACCUMULO

		2019	2018
10	Investimenti	<u>20.120.422</u>	<u>15.918.211</u>
	a) Depositi bancari	<u>597.161</u>	<u>565.759</u>
	c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	<u>10.508.775</u>	<u>954.997</u>
	d) Titoli di debito quotati	<u>-</u>	<u>0</u>
	h) Quote di O.I.C.R.	<u>8.986.340</u>	<u>14.392.085</u>
	l) Ratei e risconti attivi	<u>28.146</u>	<u>888</u>
	n) Altre attività della gestione finanziaria	<u>0</u>	<u>4.482</u>
40	Attività della gestione amministrativa	<u>825.712,00</u>	<u>693.186</u>
	d) Altre attività della gestione amministrativa	<u>825.712</u>	<u>693.186</u>
50	Crediti di imposta	<u>0</u>	<u>56.015</u>
	TOTALE ATTIVITA'	<u>20.946.134</u>	<u>16.667.412</u>
30	Passività della gestione finanziaria	<u>18.513</u>	<u>12.861</u>
	c) Ratei e risconti passivi	<u>15.581</u>	<u>10.246</u>
	d) Altre passività della gestione finanziaria	<u>2.932</u>	<u>2.615</u>
40	Passività della gestione amministrativa	<u>368.651</u>	<u>169.739</u>
	b) Altre passività della gestione amministrativa	<u>368.651</u>	<u>169.739</u>
50	Debiti di imposta	<u>140.057</u>	
	TOTALE PASSIVITA'	<u>527.221</u>	<u>182.600</u>
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	<u>20.418.913</u>	<u>16.484.812</u>
	CONTI D'ORDINE	<u>65.432</u>	<u>49.245</u>

CREDEM VITA S.P.A.
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
COMPARTO FLESSIBILE

RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO
ESERCIZIO 2019

CONTO ECONOMICO - FASE DI ACCUMULO

		2019	2018
10	Saldo della gestione previdenziale	2.896.809	2.550.635
	a) Contributi per le prestazioni	4.422.437	3.816.752
	c) Trasferimenti e riscatti	-1.525.628	-1.266.117
20	Risultato della gestione finanziaria	1.390.041	-144.822
	a) Dividendi e interessi	164.215	132.178
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	1.225.826	-277.000
30	Oneri di gestione	-156.678	-116.183
	a) Società di gestione	-153.746	-113.568
	b) Altri oneri	-2.932	-2.615
40	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(20)+(30)	4.130.172	2.289.630
50	Imposta sostitutiva	-196.072	56.015
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (40)+(50)	3.934.100	2.345.645

Reggio Emilia, 6 marzo 2020

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Giorgio Ferrari)

Ferrari

Il Responsabile del Fondo Pensione
Credempresidenza-Fondo Pensione Aperto
(Giorgio Faletti)

Faletti

CREDEMVITA S.P.A.
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
COMPARTO BILANCIATO

RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO
ESERCIZIO 2019

STATO PATRIMONIALE - FASE DI ACCUMULO

		2019	2018
10	Investimenti	<u>128.806.557</u>	<u>101.287.608</u>
	a) Depositi bancari	<u>1.262.424</u>	<u>1.800.077</u>
	c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	<u>61.120.946</u>	<u>33.693.225</u>
	d) Titoli di debito quotati	<u>-</u>	<u>0</u>
	e) Titoli di capitale	<u>59.402.350</u>	<u>43.329.226</u>
	h) Quote di O.I.C.R.	<u>6.575.660</u>	<u>22.269.490</u>
	l) Ratei e risconti attivi	<u>431.972</u>	<u>180.297</u>
	n) Altre attività della gestione finanziaria	<u>13.205</u>	<u>15.293</u>
40	Attività della gestione amministrativa	<u>3.489.746,00</u>	<u>3.080.552</u>
	d) Altre attività della gestione amministrativa	<u>3.489.746</u>	<u>3.080.552</u>
50	Crediti di imposta	<u>0</u>	<u>1.204.709</u>
	TOTALE ATTIVITA'	<u>132.296.303</u>	<u>105.572.869</u>
30	Passività della gestione finanziaria	<u>149.674</u>	<u>112.180</u>
	c) Ratei e risconti passivi	<u>130.967</u>	<u>93.924</u>
	d) Altre passività della gestione finanziaria	<u>18.707</u>	<u>18.256</u>
40	Passività della gestione amministrativa	<u>453.771</u>	<u>279.995</u>
	b) Altre passività della gestione amministrativa	<u>453.771</u>	<u>279.995</u>
50	Debiti di imposta	<u>1.925.718</u>	
	TOTALE PASSIVITA'	<u>2.529.163</u>	<u>392.175</u>
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	<u>129.767.140</u>	<u>105.180.694</u>
	CONTI D'ORDINE	<u>449.941</u>	<u>342.068</u>

CREDEMVITA S.P.A.
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
COMPARTO BILANCIATO

RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO
ESERCIZIO 2019

CONTO ECONOMICO - FASE DI ACCUMULO

		2019	2018
10	Saldo della gestione previdenziale	10.268.582	11.120.653
	a) Contributi per le prestazioni	16.937.299	16.289.154
	c) Trasferimenti e riscatti	-6.668.717	-5.168.501
20	Risultato della gestione finanziaria	18.846.720	-4.740.478
	a) Dividendi e interessi	2.770.882	1.620.619
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	16.075.838	-6.361.097
30	Oneri di gestione	-1.398.429	-1.124.148
	a) Società di gestione	-1.379.769	-1.105.892
	b) Altri oneri	-18.660	-18.256
40	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(20)+(30)	27.716.873	5.256.027
50	Imposta sostitutiva	-3.130.427	1.204.709
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (40)+(50)	24.586.446	6.460.736

Reggio Emilia, 6 marzo 2020

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Giorgio Ferrari)

Ferrari

Il Responsabile del Fondo Pensione
Credempresidenza-Fondo Pensione Aperto
(Giorgio Faietti)

Faietti

CREDEM VITA S.P.A.
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
COMPARTO AZIONARIO

RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO
ESERCIZIO 2019

STATO PATRIMONIALE - FASE DI ACCUMULO

		2019	2018
10	Investimenti	78.231.639	58.848.611
	a) Depositi bancari	953.417	1.429.895
	c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	9.011.825	6.007.234
	d) Titoli di debito quotati	-	0
	e) Titoli di capitale	68.251.749	48.139.809
	h) Quote di O.I.C.R.	0	3.249.740
	l) Ratei e risconti attivi	0	2.410
	n) Altre attività della gestione finanziaria	14.648	19.523
40	Attività della gestione amministrativa	2.194.107,00	1.744.464
	d) Altre attività della gestione amministrativa	2.194.107	1.744.464
50	Crediti di imposta	0	1.244.272
	TOTALE ATTIVITA'	80.425.746	61.837.347
30	Passività della gestione finanziaria	109.924	80.328
	c) Ratei e risconti passivi	99.025	69.183
	d) Altre passività della gestione finanziaria	10.899	11.145
40	Passività della gestione amministrativa	487.762	478.719
	b) Altre passività della gestione amministrativa	487.762	478.719
50	Debiti di imposta	1.643.538	
	TOTALE PASSIVITA'	2.241.224	559.047
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	78.184.522	61.278.300
	CONTI D'ORDINE	229.024	211.157

CREDEM VITA S.P.A.
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
COMPARTO AZIONARIO

RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO
ESERCIZIO 2019

CONTO ECONOMICO - FASE DI ACCUMULO

		2019	2018
10	Saldo della gestione previdenziale	5.290.579	5.939.407
	a) Contributi per le prestazioni	9.877.922	10.267.313
	c) Trasferimenti e riscatti	-4.587.343	-4.327.906
20	Risultato della gestione finanziaria	15.570.131	-5.298.559
	a) Dividendi e interessi	1.601.466	608.366
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	13.968.665	-5.906.925
30	Oneri di gestione	-1.066.676	-875.566
	a) Società di gestione	-1.055.871	-864.421
	b) Altri oneri	-10.805	-11.145
40	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(20)+(30)	19.794.034	-234.718
50	Imposta sostitutiva	-2.887.810	1.244.272
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (40)+(50)	16.906.224	1.009.554

Reggio Emilia, 6 marzo 2020

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Giorgio Ferrari)

Ferrari

Il Responsabile del Fondo Pensione
Credempresidenza-Fondo Pensione Aperto
(Giorgio Faletti)

Faletti

NOTA INTEGRATIVA
DEL RENDICONTO DEL FONDO PENSIONE
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
AL 31/12/2019

INFORMAZIONI GENERALI

a) Descrizione delle caratteristiche strutturali del Fondo.

Il fondo pensione aperto a contribuzione definita “Credempresidenza Fondo Pensione Aperto” (di seguito denominato “Fondo”) è stato istituito, ai sensi dell’articolo 9 del decreto legislativo 21 aprile 1993, n.124 e successive modificazioni e integrazioni, dalla Compagnia di Assicurazioni Credemvita S.p.A, con sede a Reggio Emilia in Via Luigi Sani n. 1, CAP 42121, con delibera del Consiglio di Amministrazione del 01/10/98.

Con provvedimento del 07/08/98 n. 3685 la Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione ha approvato il regolamento del Fondo e ne ha autorizzato la costituzione e l’esercizio dell’attività. Il Fondo ha durata pari a quella prevista per Credemvita S.p.A. e cioè fino al 31 dicembre 2050.

Il Fondo, iscritto al n.18 dell’albo tenuto dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, ha sede presso la società di gestione Credemvita S.p.A..

Il Fondo ha lo scopo esclusivo di erogare agli iscritti trattamenti pensionistici complementari al sistema obbligatorio.

In data 02/07/2012 il Fondo ha cambiato denominazione da “Azurpresidenza Fondo Pensione Aperto” a “Credempresidenza Fondo Pensione Aperto”.

La custodia del patrimonio del Fondo è affidata alla banca BNP PARIBAS Securities Services, Succursale di Milano, con sede in Milano, via Ansperto 5, con la quale è stata stipulata apposita convenzione. Le funzioni di banca depositaria sono espletate presso il citato istituto.

E’ stato stipulato un accordo di outsourcing informatico per la gestione amministrativa del Fondo con una società esterna.

I soggetti che procedono al collocamento sono Credito Emiliano S.p.A., che opera presso i propri sportelli e/o tramite i propri promotori finanziari, e Banca Euromobiliare S.p.A., che opera presso i propri sportelli e/o tramite i propri promotori finanziari.

La revisione contabile del Fondo è stata conferita a EY S.p.A.

Il Responsabile del Fondo, nominato con delibera del Consiglio di Amministrazione di Credemvita Spa del 24/06/2013, è il Signor Giorgio Faietti, nato a Gravellona Lomellina (PV) il 21.11.1956 e residente per la sua carica a Reggio Emilia in Via Luigi Sani n. 1, CAP 42121.

Il patrimonio del Fondo è articolato nei seguenti quattro comparti:

- Obbligazionario Garantito
- Bilanciato
- Azionario
- Flessibile

Il patrimonio di ciascun comparto del fondo è suddiviso in quote, distinte nelle classi A e B in funzione della tipologia di adesione (rispettivamente su base individuale e su base collettiva/convenzionata). Ogni versamento effettuato dà pertanto diritto all'assegnazione di un numero di quote della corrispondente classe dell'aderente.

L'operatività del Fondo ha preso avvio il 14 dicembre 1998, giorno di inizio dell'offerta al pubblico.

b) Criteri di valutazione delle attività e delle passività del Fondo.

Il bilancio del Fondo è redatto in conformità alle disposizioni emanate dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, deliberate in data 17 giugno 1998, e successive modifiche e integrazioni.

Il bilancio del Fondo è costituito da un rendiconto composto da uno stato patrimoniale, da un conto economico e da una nota integrativa redatti separatamente per ciascun comparto del Fondo e corredato dalla relazione sulla gestione.

L'attività del Fondo si caratterizza per una gestione che si distingue nelle due fasi di accumulo e di erogazione.

Il bilancio è redatto privilegiando la rappresentazione della sostanza sulla forma ed è espresso in euro.

Le attività e le passività sono valutate separatamente. Le attività e le passività tra loro collegate sono valutate in modo coerente.

Gli strumenti finanziari presenti tra le attività sono titoli di stato, azioni, titoli obbligazionari e OICR (organismi di investimento collettivo del risparmio) aperti armonizzati UE.

Tutti gli strumenti finanziari sono quotati e sono valutati sulla base delle quotazioni al 31 dicembre 2019. Non sono presenti strumenti finanziari non quotati.

Per i titoli di Stato italiani sono state utilizzate le quotazioni di chiusura dell'MTS (Mercato telematico dei titoli di Stato), oppure, se non disponibili, del MOT (Mercato obbligazionario telematico). Per gli altri strumenti finanziari sono state utilizzate le quotazioni di chiusura del mercato di acquisto (Borsa italiana) desunte dai principali contribuenti.

I depositi bancari sono valutati al valore nominale.

Non esistono immobilizzazioni materiali o immateriali.

Non esistono strumenti finanziari derivati.

L'imposta sostitutiva sul risultato di gestione è stata calcolata in modo conforme al D.Lgs. 47/00 e successive modifiche e integrazioni.

Inoltre, come previsto dalla delibera del 16 gennaio 2002 emanata dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, l'imposta sostitutiva è stata indicata nei vari Rendiconti relativi ai singoli comparti in una apposita voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico.

I contributi per le prestazioni sono valutati al momento della valorizzazione in quote del rispettivo comparto.

c) Criteri adottati per il riparto dei costi comuni ai quattro comparti.

A norma del regolamento vengono addebitati al Fondo il contributo di vigilanza introdotto dalla delibera Covip del 30/01/08 e le spese relative alla remunerazione del Responsabile del Fondo Pensione e dell'Organismo di Sorveglianza. In ogni esercizio l'addebito viene effettuato ripartendo i costi complessivi tra i comparti in modo proporzionale all'attivo netto degli stessi comparti alla fine dell'esercizio precedente.

d) Criteri e procedure utilizzati per la stima degli oneri e dei proventi nella compilazione del prospetto della composizione e del valore del patrimonio del fondo pensione.

Gli oneri e i proventi maturati e non liquidati sono determinati in base alla competenza economica. Gli importi relativi alle commissioni di gestione sono stati calcolati rispettando la percentuale annua prevista dal regolamento. Per l'imposta sostitutiva si rimanda al paragrafo b) e a quanto specificato nella nota integrativa dei singoli comparti.

e) Categorie e composizione degli aderenti.

Possono aderire al Fondo lavoratori dipendenti, sia privati che pubblici, lavoratori autonomi, liberi professionisti, soci lavoratori e lavoratori dipendenti di cooperative, soggetti diversi dai lavoratori attivi, secondo le modalità stabilite dal Regolamento del Fondo, in coerenza con le disposizioni del d.lgs 252/05.

Alla data di chiusura dell'esercizio il numero degli iscritti, suddiviso per comparto, era il seguente.

Comparto	Iscritti
Comparto Azionario	4.314
Comparto Bilanciato	7.836
Comparto Flessibile	1.012
Comparto Obbligazionario Garantito	5.286
Totale	18.448

f) Suddivisione in quote dell'attivo netto destinato alle prestazioni.

Il valore dell'attivo netto destinato alle prestazioni, per ciascun comparto, è suddiviso in quote. Queste sono assegnate al singolo iscritto e confluiscono nella posizione individuale. Il valore dell'attivo netto, e quindi delle quote, viene calcolato mensilmente con riferimento all'ultimo giorno lavorativo di ogni mese, detto giorno di valorizzazione.

g) Altre informazioni.

Nel corso dell'esercizio Credemvita Spa, nel rispetto delle previsioni dell'Allegato 1 al Regolamento del Fondo ("Condizioni e modalità di erogazione delle rendite"), ha erogato rendite, per un importo complessivo di 121 migliaia di euro, a iscritti che hanno raggiunto i requisiti per la prestazione complementare.

Dall'01/10/09 la gestione finanziaria del Fondo, in capo a Credemvita, è stata delegata a Euromobiliare A.M. S.G.R.

La gestione amministrativa del Fondo è in capo a Credemvita, che, per tale attività, si avvale di una società esterna, con cui ha stipulato un accordo di outsourcing informatico.

La tabella seguente riporta gli importi complessivi dei costi comuni di cui al precedente punto c), confrontati con l'esercizio precedente.

Tipologia costo	2019 (euro)	2018 (euro)
Contributo di vigilanza Covip	11.872	10.957
Remunerazione Responsabile del Fondo	15.000	15.000
Remunerazione Organismo di Sorveglianza del Fondo	20.000	20.000
Totale	46.872	45.957

**NOTA INTEGRATIVA DEL RENDICONTO DEL FONDO PENSIONE
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO AL 31/12/2019
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO GARANTITO**

INFORMAZIONI GENERALI

Si rimanda alle informazioni generali della Nota Integrativa.

INFORMAZIONI SUL COMPARTO

Di seguito si riporta l'andamento delle quote nel corso dell'esercizio.

	<i>Numero quote</i>	<i>Controvalore (euro)</i>
Quote in essere all'inizio dell'esercizio	4.542.455	80.596.785
Quote emesse	757.031	14.179.847
Quote annullate	383.734	7.154.478
Variazione del valore quota	0	6.527.486
Variazione dell'attivo netto	0	87.622.154
Quote in essere alla fine dell'esercizio	4.915.752	94.149.640

Di seguito si riporta il valore delle quote confrontato con l'esercizio precedente.

	31/12/2019	31/12/2018
Classe A	19,127	17,719
Classe B	19,346	17,908

Informazioni sullo Stato Patrimoniale - Fase di accumulo

Attività

Investimenti

La voce Depositi bancari comprende la liquidità in giacenza sul conto corrente della linea di investimento presso la Banca Depositaria.

La voce Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali riporta il controvalore di titoli di Stato.

La voce Titoli di debito quotati riporta il controvalore di titoli obbligazionari negoziati.

La voce Titoli di capitale riporta il controvalore di titoli azionari negoziati.

La voce Quote di OICR riporta il controvalore di ETF negoziati.

Di seguito si riporta il dettaglio dei titoli detenuti in portafoglio alla chiusura dell'esercizio, ordinato per valore decrescente dell'investimento (in euro).

Denominazione	Codice ISIN	Valore Euro	%
ISHARES CORE S&P 500 (1)	IE00B5BMR087	4.570.400	5,04
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/11/2026 7,25	IT0001086567	3.821.310	4,22
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2025 5	IT0004513641	3.657.900	4,04
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2024 3,75	IT0005001547	2.976.220	3,28
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2040 5	IT0004532559	2.911.400	3,21
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2039 5	IT0004286966	2.909.400	3,21
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2044 4,75	IT0004923998	2.897.600	3,20

BUONI POLIENNALI DEL TES 01/11/2027 6,5	IT0001174611	2.805.800	3,10
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/12/2024 2,5	IT0005045270	2.723.750	3,01
CCTS EU 15/06/2022 FLOATING	IT0005104473	2.715.390	3,00
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/06/2025 1,5	IT0005090318	2.600.750	2,87
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2023 4,5	IT0004898034	2.277.400	2,51
ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	2.114.600	2,33
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2024 4,5	IT0004953417	2.098.620	2,32
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/06/2026 1,6	IT0005170839	2.091.200	2,31
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/12/2021 2,15	IT0005028003	2.084.600	2,30
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/10/2023 ,65	IT0005215246	2.025.600	2,24
CERT DI CREDITO DEL TES 29/06/2021 ZERO COUPON	IT0005371247	2.001.880	2,21
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2027 2,05	IT0005274805	1.925.460	2,12
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/11/2022 5,5	IT0004848831	1.840.320	2,03
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2031 6	IT0001444378	1.805.886	1,99
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2030 3,5	IT0005024234	1.798.350	1,98
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2035 3,35	IT0005358806	1.790.550	1,98
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/11/2029 5,25	IT0001278511	1.764.490	1,95
X JAPAN GOVERNMENT BOND	LU0952581584	1.681.420	1,86
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2022 5	IT0004759673	1.662.300	1,83
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/05/2024 1,85	IT0005246340	1.587.900	1,75
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2067 2,8	IT0005217390	1.562.850	1,72
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/06/2027 2,2	IT0005240830	1.556.640	1,72
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/03/2023 ,95	IT0005172322	1.533.600	1,69
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2032 1,65	IT0005094088	1.517.250	1,67
US TREASURY N/B 30/06/2021 1,125	US912828S273	1.325.844	1,46
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2028 4,75	IT0004889033	1.291.200	1,42
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2026 4,5	IT0004644735	1.220.600	1,35
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2021 4,75	IT0004695075	1.080.200	1,19
CERT DI CREDITO DEL TES 29/11/2021 ZERO COUPON	IT0005388928	999.240	1,10
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2033 5,75	IT0003256820	959.205	1,06
US TREASURY N/B 30/06/2023 2,625	US9128284U17	919.780	1,01
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2038 2,95	IT0005321325	904.960	1,00
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2048 3,45	IT0005273013	851.130	0,94
US TREASURY N/B 15/08/2048 3	US912810SD19	701.679	0,77
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2049 3,85	IT0005363111	646.250	0,71
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE00B4L5YX21	594.225	0,66
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/07/2024 1,75	IT0005367492	526.100	0,58
ENEL SPA	IT0003128367	424.320	0,47
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/10/2024 2,75	ES00000126B2	420.290	0,46
US TREASURY N/B 15/11/2025 2,25	US912828M565	365.492	0,40
UK TSY 4 1/4% 2036 07/03/2036 4,25	GB0032452392	342.353	0,38
ENI SPA	IT0003132476	276.920	0,31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/10/2048 2,7	ES0000012B47	265.586	0,29
Altri		5.199.788	5,74
TOTALE		90.625.998	100,00

Alla chiusura dell'esercizio non sono presenti strumenti finanziari derivati e non sono presenti operazioni di acquisto o di vendita di titoli stipulate ma non ancora regolate.

La tabella seguente riporta la distribuzione territoriale degli investimenti e considera i depositi bancari, i titoli facenti direttamente parte del patrimonio del Fondo e i titoli presenti nel portafoglio degli OICR detenuti dal Fondo.

<i>Area geografica</i>	<i>Controvalore (euro)</i>
. Italia	74.444.736
. Altri UE	13.278.489
. Altri OCSE	3.887.364
. Non OCSE	0
<i>Totale</i>	91.610.589

Tutti gli strumenti finanziari sono valorizzati in euro.

La durata media finanziaria (duration modificata) alla data di valutazione dei titoli di Stato quotati Italia in portafoglio è di 7,132 anni.

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni in conflitto di interessi, così come definite dalla delibera Covip del 17 giugno 1998 e successive modifiche ed integrazioni.

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni su pronti contro termine.

Di seguito si riporta il controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari (in euro).

<i>Titoli di Stato e titoli emessi da organismi internazionali:</i>	<i>Controvalore</i>
. Acquisti	61.134.617
. Vendite	40.438.976
<i>Titoli di debito quotati:</i>	
. Acquisti	406.995
. Vendite	210.500
<i>Titoli di capitale quotati:</i>	
. Acquisti	4.184.629
. Vendite	61.649
<i>Quote di OICR:</i>	
. Acquisti	3.150.023
. Vendite	18.820.234

Nel corso dell'esercizio non sono stati effettuati investimenti in azioni o quote di società immobiliari, in quote di fondi comuni di investimento mobiliare o immobiliare chiusi.

La voce Ratei e risconti attivi si riferisce a ratei attivi relativi a strumenti finanziari.

Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali

La voce Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali si riferisce alle garanzie di risultato rilasciate alle singole posizioni in base alle condizioni contrattuali, calcolate alla chiusura dell'esercizio.

Attività della gestione amministrativa

La voce Altre attività della gestione amministrativa comprende i contributi in corso di valorizzazione alla data di valutazione.

Crediti d'imposta

La voce comprende il credito d'imposta relativo all'imposta sostitutiva sul risultato di gestione, risultante dall'esercizio precedente.

Passività

Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali

La voce è la contropartita delle Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali.

Passività della gestione finanziaria

La voce Ratei e risconti passivi si riferisce a ratei relativi alle commissioni di gestione del mese di dicembre.

La voce Altre passività della gestione finanziaria si riferisce al debito relativo remunerazione del Responsabile del Fondo e dell'Organismo di Sorveglianza e a contributi di vigilanza.

Passività della gestione amministrativa

La voce Altre passività della gestione amministrativa comprende le uscite in corso di valorizzazione alla data di valutazione.

Informazioni sul Conto Economico - Fase di accumulo

Saldo della gestione previdenziale

La voce Contributi per le prestazioni, pari a euro 14.179.847, si riferisce ai versamenti che hanno originato l'attribuzione di quote nel corso dell'esercizio. I Contributi per le prestazioni sono al netto delle commissioni a carico degli aderenti riconosciute a Credemvita Spa in qualità di gestore amministrativo del Fondo.

Di seguito si riporta il dettaglio dei contributi, al netto delle commissioni a carico degli aderenti, suddivisi tra contributi a carico del datore di lavoro, dei lavoratori, TFR, trasferimenti da altri fondi pensione, switch da altre linee di investimento del fondo pensione Credemp Previdenza (in euro).

<i>Contributi</i>	<i>Importo</i>
. A carico del datore di lavoro	137.837
. A carico degli iscritti	6.457.088
. TFR	1.561.387
. Trasferimenti	4.250.558
. Switch	1.772.977
<i>Totale</i>	14.179.847

La voce Trasferimenti e riscatti, pari a euro 7.154.478, si riferisce all'uscita di 214 posizioni. Tale voce comprende i trasferimenti ad altri fondi pensione, gli switch ad altre linee di investimento del fondo pensione Credemprevidenza, e ogni altra tipologia di uscita che ha originato la cancellazione di quote nel corso dell'esercizio.

Risultato della gestione finanziaria

Di seguito si riporta la composizione delle voci del Risultato della gestione finanziaria (in euro).

<i>Voce</i>	<i>Dividendi e interessi</i>	<i>Profitti e perdite da operazioni finanziarie</i>
. Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	1.777.012	3.831.421
. Titoli di debito quotati	1.663	8.308
. Titoli di capitale	35.963	410.510
. Quote di OICR	164.389	2.323.256
. Depositi bancari	-4.474	-3.393
. Altri costi	-	-5.104
Totale	1.974.553	6.564.998

Nel corso dell'esercizio non sono state corrisposte commissioni di negoziazione, per operazioni di acquisto o vendita di titoli, a intermediari finanziari.

Oneri di gestione

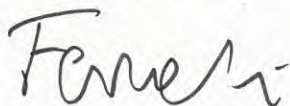
Gli oneri di gestione si riferiscono a commissioni di gestione a carico del Fondo riconosciute a Credemvita Spa in qualità di gestore finanziario del Fondo per euro 934.417 e a spese relative alla remunerazione del Responsabile del Fondo Pensione e dell'Organismo di Sorveglianza e a contributi di vigilanza per euro 14.335.

Imposta sostitutiva

La voce rappresenta l'imposta sostitutiva sul risultato di gestione, che ha comportato un effetto negativo sul risultato di gestione pari a euro 1.068.418.

Reggio Emilia, 6 marzo 2020

Per il Consiglio di Amministrazione
il Presidente
(Giorgio Ferrari)



Il Responsabile del Fondo Pensione
Credemprevidenza Fondo Pensione Aperto
(Giorgio Faietti)



NOTA INTEGRATIVA
DEL RENDICONTO DEL FONDO PENSIONE
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
AL 31/12/2019
COMPARTO BILANCIATO

INFORMAZIONI GENERALI

Si rimanda alle informazioni generali della Nota Integrativa.

INFORMAZIONI SUL COMPARTO

Di seguito si riporta l'andamento delle quote nel corso dell'esercizio.

	<i>Numero quote</i>	<i>Controvalore (euro)</i>
Quote in essere all'inizio dell'esercizio	6.160.616	105.180.694
Quote emesse	905.487	16.937.299
Quote annullate	364.021	6.668.718
Variazione del valore quota	0	14.317.865
Variazione dell'attivo netto	0	115.449.275
Quote in essere alla fine dell'esercizio	6.702.082	129.767.140

Di seguito si riporta il valore delle quote confrontato con l'esercizio precedente.

	31/12/2019	31/12/2018
Classe A	19,279	17,003
Classe B	19,954	17,557

Informazioni sullo Stato Patrimoniale - Fase di accumulo

Attività

Investimenti

La voce Depositi bancari comprende la liquidità in giacenza sul conto corrente della linea di investimento presso la Banca Depositaria.

La voce Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali riporta il controvalore di titoli di Stato.

La voce Titoli di debito quotati riporta il controvalore di titoli obbligazionari negoziati.

La voce Titoli di capitale riporta il controvalore di titoli azionari negoziati.

La voce Quote di OICR riporta il controvalore di ETF negoziati.

Di seguito si riporta il dettaglio dei titoli detenuti in portafoglio alla chiusura dell'esercizio, ordinato per valore decrescente dell'investimento (in euro).

Denominazione	Codice ISIN	Valore Euro	%
X JAPAN GOVERNMENT BOND	LU0952581584	3.826.680	3,01
ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	2.748.980	2,16
US TREASURY N/B 30/06/2021 1,125	US912828S273	2.651.688	2,09
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2021 3,75	IT0004966401	2.630.575	2,07

BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2026 4,5	IT0004644735	2.197.080	1,73
BUONI POLIENNALI DEL TES 11/04/2024 ,4	IT0005174906	1.993.091	1,57
ENEL SPA	IT0003128367	1.966.016	1,55
FRANCE (GOVT OF) 25/05/2045 3,25	FR0011461037	1.771.411	1,39
US TREASURY N/B 30/06/2023 2,625	US9128284U17	1.747.583	1,37
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2024 3,75	IT0005001547	1.717.050	1,35
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2025 5	IT0004513641	1.707.020	1,34
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/04/2022 1,35	IT0005086886	1.645.600	1,29
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/12/2021 2,15	IT0005028003	1.563.450	1,23
US TREASURY N/B 15/08/2048 3	US912810SD19	1.503.597	1,18
CERT DI CREDITO DEL TES 29/11/2021 ZERO COUPON	IT0005388928	1.498.860	1,18
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2044 4,75	IT0004923998	1.448.800	1,14
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/11/2027 6,5	IT0001174611	1.402.900	1,10
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2028 2	IT0005323032	1.335.250	1,05
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/11/2022 5,5	IT0004848831	1.322.730	1,04
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2040 5	IT0004532559	1.310.130	1,03
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/06/2026 1,6	IT0005170839	1.307.000	1,03
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2049 3,85	IT0005363111	1.292.500	1,02
ENI SPA	IT0003132476	1.246.140	0,98
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2032 1,65	IT0005094088	1.213.800	0,96
CERT DI CREDITO DEL TES 29/06/2021 ZERO COUPON	IT0005371247	1.201.128	0,95
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2030 3,5	IT0005024234	1.198.900	0,94
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/10/2048 2,7	ES0000012B47	1.195.137	0,94
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2034 5	IT0003535157	1.193.740	0,94
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2033 5,75	IT0003256820	1.180.560	0,93
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2031 6	IT0001444378	1.174.560	0,92
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2029 3	IT0005365165	1.151.900	0,91
SAP SE	DE0007164600	1.143.040	0,90
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2023 4,5	IT0004898034	1.138.700	0,90
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/03/2023 ,95	IT0005172322	1.124.640	0,88
INTESA SANPAOLO	IT0000072618	1.103.795	0,87
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2021 3,75	IT0004634132	1.046.500	0,82
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/10/2021 2,3	IT0005348443	1.041.570	0,82
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/06/2025 1,5	IT0005090318	1.040.300	0,82
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 04/07/2044 2,5	DE0001135481	1.012.737	0,80
US TREASURY N/B 15/11/2025 2,25	US912828M565	1.005.103	0,79
BUONI ORDINARI DEL TES 14/05/2020 ZERO COUPON	IT0005371890	1.001.260	0,79
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	FR0000121014	994.080	0,78
UNICREDIT SPA	IT0005239360	911.400	0,72
US TREASURY N/B 15/02/2029 5,25	US912810FG86	910.517	0,72
SANOFI	FR0000120578	896.200	0,71
TOTAL SA	FR0000120271	885.600	0,70
ALLIANZ SE-REG	DE0008404005	873.600	0,69
ASML HOLDING NV	NL0010273215	870.210	0,68
OBRIGACOES DO TESOURO 17/10/2028 2,125	PTOTEVOE0018	862.448	0,68
IRISH TSY 1,35% 2031 18/03/2031 1,35	IE00BFZRQ242	839.775	0,66
Altri		57.053.627	44,89
TOTALE		127.098.957	100,00

Alla chiusura dell'esercizio non sono presenti strumenti finanziari derivati e non sono presenti operazioni di acquisto o di vendita di titoli stipulate ma non ancora regolate.

La tabella seguente riporta la distribuzione territoriale degli investimenti e considera i depositi bancari, i titoli facenti direttamente parte del patrimonio del Fondo e i titoli presenti nel portafoglio degli OICR detenuti dal Fondo.

<i>Area geografica</i>	<i>Controvalore (euro)</i>
. Italia	59.453.628
. Altri UE	44.108.121
. Altri OCSE	24.799.632
. Non OCSE	0
<i>Totale</i>	128.361.381

Tutti gli strumenti finanziari sono valorizzati in euro.

La durata media finanziaria (duration modificata) alla data di valutazione dei titoli di Stato quotati Italia in portafoglio è di 6,335 anni, dei titoli di Stato Altri UE è di 13,812.

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni in conflitto di interessi, così come definite dalla delibera Covip del 17 giugno 1998 e successive modifiche ed integrazioni.

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni su pronti contro termine.

Di seguito si riporta il controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari (in euro).

<i>Titoli di Stato e titoli emessi da organismi internazionali:</i>	<i>Controvalore</i>
. Acquisti	44.845.580
. Vendite	16.386.904
<i>Titoli di debito quotati:</i>	
. Acquisti	531.684
. Vendite	557.281
<i>Titoli di capitale quotati:</i>	
. Acquisti	8.804.729
. Vendite	4.833.384
<i>Quote di OICR:</i>	
. Acquisti	3.737.033
. Vendite	20.349.205

Nel corso dell'esercizio non sono stati effettuati investimenti in azioni o quote di società immobiliari, in quote di fondi comuni di investimento mobiliare o immobiliare chiusi.

La voce Ratei e risconti attivi si riferisce a ratei attivi relativi a strumenti finanziari.

La voce Altre attività della gestione finanziaria comprende crediti per operazioni da regolare.

Attività della gestione amministrativa

La voce Altre attività della gestione amministrativa comprende i contributi in corso di valorizzazione alla data di valutazione

Crediti d'imposta

La voce comprende il credito d'imposta relativo all'imposta sostitutiva sul risultato di gestione, risultante dall'esercizio precedente.

Passività

Passività della gestione finanziaria

La voce Ratei e risconti passivi si riferisce a ratei relativi alle commissioni di gestione del mese di dicembre.

La voce Altre passività della gestione finanziaria si riferisce al debito relativo remunerazione del Responsabile del Fondo e dell'Organismo di Sorveglianza e a contributi di vigilanza.

Passività della gestione amministrativa

La voce Altre passività della gestione amministrativa comprende le uscite in corso di valorizzazione alla data di valutazione.

Informazioni sul Conto Economico - Fase di accumulo

Saldo della gestione previdenziale

La voce Contributi per le prestazioni, pari a euro 16.937.299, si riferisce ai versamenti che hanno originato l'attribuzione di quote nel corso dell'esercizio. I Contributi per le prestazioni sono al netto delle commissioni a carico degli aderenti riconosciute a Credemvita Spa in qualità di gestore amministrativo del Fondo.

Di seguito si riporta il dettaglio dei contributi, al netto delle commissioni a carico degli aderenti, suddivisi tra contributi a carico del datore di lavoro, dei lavoratori, TFR, trasferimenti da altri fondi pensione, switch da altre linee di investimento del fondo pensione Credemprevidenza (in euro).

<i>Contributi</i>	Importo
. A carico del datore di lavoro	174.334
. A carico degli iscritti	7.945.019
. TFR	1.944.189
. Trasferimenti	6.333.755
. Switch	540.002
<i>Totale</i>	16.937.299

La voce Trasferimenti e riscatti, pari a euro 6.668.717, si riferisce all'uscita di 189 posizioni. Tale voce comprende i trasferimenti ad altri fondi pensione, gli switch ad altre linee di investimento del fondo

pensione Credemprevidenza, e ogni altra tipologia di uscita che ha originato la cancellazione di quote nel corso dell'esercizio.

Risultato della gestione finanziaria.

Di seguito si riporta la composizione delle voci facenti parte del Risultato della gestione finanziaria (in euro).

<i>Voce</i>	<i>Dividendi e interessi</i>	<i>Profitti e perdite da operazioni finanziarie</i>
. Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	1.199.500	2.929.650
. Titoli di debito quotati	719	24.878
. Titoli di capitale	1.408.216	12.194.108
. Quote di OICR	169.085	918.343
. Depositi bancari	-6.637	8.860
. Altri costi	0	-14.689
<i>Totale</i>	2.770.882	16.061.149

Nel corso dell'esercizio non sono state corrisposte commissioni di negoziazione, per operazioni di acquisto o vendita di titoli, a intermediari finanziari.

Oneri di gestione

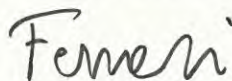
Gli oneri di gestione si riferiscono a commissioni di gestione a carico del Fondo riconosciute a Credemvita Spa in qualità di gestore finanziario del Fondo per euro 1.379.769 e a spese relative alla remunerazione del Responsabile del Fondo Pensione e dell'Organismo di Sorveglianza e a contributi di vigilanza per euro 18.660.

Imposta sostitutiva

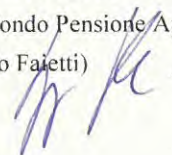
La voce rappresenta l'imposta sostitutiva sul risultato di gestione, che ha comportato un effetto negativo sul risultato di gestione pari a euro 3.130.427.

Reggio Emilia, 06 marzo 2020

Per il Consiglio di Amministrazione
il Presidente
(Giorgio Ferrari)



Il Responsabile del Fondo Pensione
Credemprevidenza Fondo Pensione Aperto
(Giorgio Faletti)



NOTA INTEGRATIVA
DEL RENDICONTO DEL FONDO PENSIONE
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
AL 31/12/2019
COMPARTO AZIONARIO

INFORMAZIONI GENERALI

Si rimanda alle informazioni generali della Nota Integrativa.

INFORMAZIONI SUL COMPARTO

Di seguito si riporta l'andamento delle quote nel corso dell'esercizio.

	<i>Numero quote</i>	<i>Controvalore (euro)</i>
Quote in essere all'inizio dell'esercizio	3.929.000	61.278.298
Quote emesse	568.380	9.877.922
Quote annullate	261.871	4.587.343
Variazione del valore quota	0	11.615.646
Variazione dell'attivo netto	0	66.568.877
Quote in essere alla fine dell'esercizio	4.235.510	78.184.522

Di seguito si riporta il valore delle quote confrontato con l'esercizio precedente.

	31/12/2019	31/12/2018
Classe A	18,307	15,469
Classe B	19,343	16,277

Informazioni sullo Stato Patrimoniale - Fase di accumulo

Attività

Investimenti

La voce Depositi bancari comprende la liquidità in giacenza sul conto corrente della linea di investimento presso la Banca Depositaria.

La voce Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali riporta il controvalore di titoli di Stato.

La voce Titoli di capitale riporta il controvalore di titoli azionari negoziati.

La voce Quote di OICR riporta il controvalore di ETF negoziati.

Di seguito si riporta il dettaglio dei titoli detenuti in portafoglio alla chiusura dell'esercizio, ordinato per valore decrescente dell'investimento (in euro).

Denominazione	Codice ISIN	Valore Euro	%
BUONI ORDINARI DEL TES 13/11/2020 ZERO COUPON	IT0005389561	3.006.060	3,89
BUONI ORDINARI DEL TES 14/05/2020 ZERO COUPON	IT0005371890	2.503.150	3,24
CERT DI CREDITO DEL TES 30/03/2020 ZERO COUPON	IT0005329336	2.502.375	3,24
ENEL SPA	IT0003128367	1.980.160	2,56
SAP SE	DE0007164600	1.323.520	1,71
ENI SPA	IT0003132476	1.246.140	1,61

LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	FR0000121014	1.201.180	1,55
ALLIANZ SE-REG	DE0008404005	1.113.840	1,44
TOTAL SA	FR0000120271	1.082.400	1,40
INTESA SANPAOLO	IT0000072618	1.056.825	1,37
ASML HOLDING NV	NL0010273215	1.002.060	1,30
BUONI ORDINARI DEL TES 14/01/2020 ZERO COUPON	IT0005358152	1.000.240	1,29
SANOFI	FR0000120578	985.820	1,28
SIEMENS AG-REG	DE0007236101	932.320	1,21
AIRBUS SE	NL0000235190	913.360	1,18
UNICREDIT SPA	IT0005239360	911.400	1,18
VOLKSWAGEN AG-PREF	DE0007664039	881.200	1,14
VINCI SA	FR0000125486	841.500	1,09
APPLE INC	US0378331005	836.461	1,08
MICROSOFT CORP	US5949181045	800.151	1,04
BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37	783.300	1,01
IBERDROLA SA	ES0144580Y14	780.300	1,01
UNILEVER NV	NL0000388619	768.450	0,99
KERING	FR0000121485	760.760	0,98
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DE0005557508	728.500	0,94
AXA SA	FR0000120628	728.190	0,94
STMICROELECTRONICS NV	NL0000226223	719.100	0,93
SAFRAN SA	FR0000073272	688.250	0,89
ASSICURAZIONI GENERALI	IT0000062072	680.615	0,88
FERRARI NV	NL0011585146	665.550	0,86
HEINEKEN NV	NL0000009165	664.440	0,86
BAYER AG-REG	DE000BAY0017	655.290	0,85
DANONE	FR0000120644	650.320	0,84
AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	631.000	0,82
ALPHABET INC-CL A	US02079K3059	619.978	0,80
LOREAL	FR0000120321	607.200	0,79
MONCLER SPA	IT0004965148	601.050	0,78
SCHNEIDER ELECTRIC SE	FR0000121972	585.600	0,76
KONINKLIJKE DSM NV	NL0000009827	580.500	0,75
ADIDAS AG	DE000A1EWWW0	579.600	0,75
KONINKLIJKE PHILIPS NV	NL0000009538	565.760	0,73
AMAZON.COM INC	US0231351067	559.254	0,72
MICHELIN (CGDE)	FR0000121261	490.950	0,64
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	NL0010877643	488.178	0,63
DEUTSCHE POST AG-REG	DE0005552004	476.140	0,62
BNP PARIBAS	FR0000131104	475.470	0,62
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	DE0008430026	473.400	0,61
ORANGE	FR0000133308	459.200	0,59
ING GROEP NV	NL0011821202	427.520	0,55
RECORDATI SPA	IT0003828271	413.270	0,53
Altri		32.836.278	42,50
TOTALE		77.263.574	100,00

Alla chiusura dell'esercizio non sono presenti strumenti finanziari derivati e non sono presenti operazioni di acquisto o di vendita di titoli stipulate ma non ancora regolate.

La tabella seguente riporta la distribuzione territoriale degli investimenti e considera i depositi bancari, i titoli facenti direttamente parte del patrimonio del Fondo e i titoli presenti nel portafoglio degli OICR detenuti dal Fondo.

<i>Area geografica</i>	<i>Controvalore (euro)</i>
. Italia	23.304.307
. Altri UE	34.525.657
. Altri OCSE	20.387.027
. Non OCSE	0
<i>Totale</i>	78.216.991

Tutti gli strumenti finanziari sono valorizzati in euro.

La durata media finanziaria (duration modificata) alla data di valutazione dei titoli di Stato quotati Italia in portafoglio è di 0,465 anni.

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni in conflitto di interessi, così come definite dalla delibera Covip del 17 giugno 1998 e successive modifiche ed integrazioni.

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni su pronti contro termine.

Di seguito si riporta il controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari (in euro).

<i>Titoli di Stato e titoli emessi da organismi internazionali:</i>	<i>Controvalore</i>
. Acquisti	10.001.176
. Vendite	
<i>Titoli di capitale quotati:</i>	
. Acquisti	11.966.802
. Vendite	5.504.631
<i>Quote di OICR:</i>	
. Acquisti	
. Vendite	3.453.461

Nel corso dell'esercizio non sono stati effettuati investimenti in quote di società immobiliari, in quote di fondi comuni di investimento mobiliare o immobiliare chiusi.

Attività della gestione amministrativa

La voce Altre attività della gestione amministrativa comprende i contributi in corso di valorizzazione alla data di valutazione.

Crediti d'imposta

La voce comprende il credito d'imposta relativo all'imposta sostitutiva sul risultato di gestione, risultante dall'esercizio precedente.

Passività

Passività della gestione finanziaria

La voce Ratei e risconti passivi si riferisce a ratei relativi alle commissioni di gestione del mese di dicembre.

La voce Altre passività della gestione finanziaria si riferisce al debito relativo remunerazione del Responsabile del Fondo e dell'Organismo di Sorveglianza e a contributi di vigilanza.

Passività della gestione amministrativa

La voce Altre passività della gestione amministrativa comprende le uscite in corso di valorizzazione alla data di valutazione.

Informazioni sul Conto Economico - Fase di accumulo

Saldo della gestione previdenziale

La voce Contributi per le prestazioni, pari a euro 9.877.922, si riferisce ai versamenti che hanno originato l'attribuzione di quote nel corso dell'esercizio. I Contributi per le prestazioni sono al netto delle commissioni a carico degli aderenti riconosciute a Credemvita Spa in qualità di gestore amministrativo del Fondo.

Di seguito si riporta il dettaglio dei contributi, al netto delle commissioni a carico degli aderenti, suddivisi tra contributi a carico del datore di lavoro, dei lavoratori, TFR, trasferimenti da altri fondi pensione, switch da altre linee di investimento del fondo pensione Credemprevidenza (in euro).

<i>Contributi</i>	<i>Importo</i>
. A carico del datore di lavoro	113.726
. A carico degli iscritti	4.816.546
. TFR	1.199.252
. Trasferimenti	3.405.562
. Switch	342.836
<i>Totale</i>	9.877.922

La voce Trasferimenti e riscatti, pari a euro 4.587.343, si riferisce all'uscita di 109 posizioni. Tale voce comprende i trasferimenti ad altri fondi pensione, gli switch ad altre linee di investimento del fondo pensione Credemprevidenza, e ogni altra tipologia di uscita che ha originato la cancellazione di quote nel corso dell'esercizio.

Risultato della gestione finanziaria.

Di seguito si riporta la composizione delle voci del Risultato della gestione finanziaria (in euro).

<i>Voce</i>	<i>Dividendi e interessi</i>	<i>Profitti e perdite da operazioni finanziarie</i>
. Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	16.970	3.415

. Titoli di debito quotati	0	0
. Titoli di capitale	1.568.243	13.744.042
. Quote di OICR	23.416	204.660
. Depositi bancari	-7.162	16.548
. Altri costi	0	-20.418
<i>Totale</i>	1.601.466	13.948.247

Nel corso dell'esercizio non sono state corrisposte commissioni di negoziazione, per operazioni di acquisto o vendita di titoli, a intermediari finanziari.

Oneri di gestione

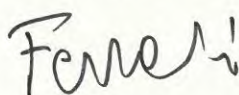
Gli oneri di gestione si riferiscono a commissioni di gestione a carico del Fondo riconosciute a Credemvita Spa in qualità di gestore finanziario del Fondo per euro 1.055.871 e a spese relative alla remunerazione del Responsabile del Fondo Pensione e dell'Organismo di Sorveglianza e a contributi di vigilanza per euro 10.805.

Imposta sostitutiva

La voce rappresenta l'imposta sostitutiva sul risultato di gestione, che ha comportato un effetto negativo sul risultato di gestione pari a euro 2.887.810.

Reggio Emilia, 06 marzo 2020

Per il Consiglio di Amministrazione
il Presidente
(Giorgio Ferrari)



Il Responsabile del Fondo Pensione
Credemprevidenza Fondo Pensione/Aperto
(Giorgio Faietti)



NOTA INTEGRATIVA
DEL RENDICONTO DEL FONDO PENSIONE
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
AL 31/12/2019
COMPARTO FLESSIBILE

INFORMAZIONI GENERALI

Si rimanda alle informazioni generali della Nota Integrativa.

INFORMAZIONI SUL COMPARTO

Di seguito si riporta l'andamento delle quote nel corso dell'esercizio.

	<i>Numero quote</i>	<i>Controvalore (euro)</i>
Quote in essere all'inizio dell'esercizio	1.499.736	16.484.812
Quote emesse	383.030	4.422.438
Quote annullate	132.943	1.525.629
Variazione del valore quota	0	1.037.292
Variazione dell'attivo netto	0	19.381.621
Quote in essere alla fine dell'esercizio	1.749.823	20.418.914

Di seguito si riporta il valore delle quote confrontato con l'esercizio precedente.

	31/12/2019	31/12/2018
Classe A	11,669	10,992
Classe B	11,663	10,979

Informazioni sullo Stato Patrimoniale - Fase di accumulo

Attività

Investimenti

La voce Depositi bancari comprende la liquidità in giacenza sul conto corrente della linea di investimento presso la Banca Depositaria.

La voce Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali riporta il controvalore di titoli di Stato.

La voce Quote di OICR riporta il controvalore di ETF negoziati.

Di seguito si riporta il dettaglio dei titoli detenuti in portafoglio alla chiusura dell'esercizio, ordinato per valore decrescente dell'investimento (in euro).

Denominazione	Codice ISIN	Valore Euro	%
ISHARES EURO INFL-LKD GOVT	IE00B0M62X26	2.849.600	14,62
CERT DI CREDITO DEL TES 27/11/2020 ZERO COUPON	IT0005350514	2.003.180	10,28
LYXOR EUROMTS INFL IG DR (1)	LU1650491282	1.582.100	8,12
CERT DI CREDITO DEL TES 30/03/2020 ZERO COUPON	IT0005329336	1.301.235	6,67
CERT DI CREDITO DEL TES 29/06/2021 ZERO COUPON	IT0005371247	1.301.222	6,67
AMUNDI MSCI EUROPE UCITS ETF	LU1681042609	1.229.750	6,31

ISHARES CORE S&P 500 (1)	IE00B5BMR087	1.142.600	5,86
BUONI POLIENNALI DEL TES 22/05/2023 ,45	IT0005253676	1.005.684	5,16
BUONI POLIENNALI DEL TES 11/04/2024 ,4	IT0005174906	996.546	5,11
ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	845.840	4,34
FRANCE (GOVT OF) 25/05/2045 3,25	FR0011461037	783.810	4,02
IRISH TSY 1,35% 2031 18/03/2031 1,35	IE00BFZRQ242	783.790	4,02
BASQUE GOVERNMENT 30/04/2028 1,45	ES0000106619	759.143	3,89
ISHARES EUROPE PRPTY YIELD	IE00B0M63284	503.635	2,58
CERT DI CREDITO DEL TES 29/11/2021 ZERO COUPON	IT0005388928	499.620	2,56
ISHARES DVL MKT PROPERTY YLD	IE00B1FZS350	425.255	2,18
ISHARES JPM USD EM BND USD D	IE00B2NPKV68	407.560	2,09
TSY INFL IX N/B 15/01/2028 ,5	US9128283R96	381.260	1,96
TSY INFL IX N/B 15/02/2042 ,75	US912810QV35	369.464	1,90
US TREASURY N/B 15/05/2029 2,375	US9128286T26	323.822	1,66
TOTALE		19.495.115	100,00

Alla chiusura dell'esercizio non sono presenti strumenti finanziari derivati e non sono presenti operazioni di acquisto o di vendita di titoli stipulate ma non ancora regolate.

La tabella seguente riporta la distribuzione territoriale degli investimenti e considera i depositi bancari, i titoli facenti direttamente parte del patrimonio del Fondo e i titoli presenti nel portafoglio degli OICR detenuti dal Fondo.

<i>Area geografica</i>	<i>Controvalore (euro)</i>
. Italia	7.704.647
. Altri UE	11.313.083
. Altri OCSE	1.074.546
. Non OCSE	0
<i>Totale</i>	20.092.276

Tutti gli strumenti finanziari sono valorizzati in euro.

La durata media finanziaria (duration modificata) alla data di valutazione dei titoli di Stato quotati Italia in portafoglio è di 1,773 anni, dei titoli di Stato Altri UE è di 12,465.

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni in conflitto di interessi, così come definite dalla delibera Covip del 17 giugno 1998 e successive modifiche ed integrazioni.

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni su pronti contro termine.

Di seguito si riporta il controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari (in euro).

<i>Titoli di Stato e titoli emessi da organismi internazionali:</i>	<i>Controvalore</i>
. Acquisti	9.660.170
. Vendite	200.160
<i>Titoli di debito quotati:</i>	
. Acquisti	-

. Vendite	-
<i>Quote di OICR:</i>	
. Acquisti	2.310.590
. Vendite	8.849.078

Nel corso dell'esercizio non sono stati effettuati investimenti in azioni o quote di società immobiliari, in quote di fondi comuni di investimento mobiliare o immobiliare chiusi.

Attività della gestione amministrativa

La voce Altre attività della gestione amministrativa comprende i contributi in corso di valorizzazione alla data di valutazione.

Crediti d'imposta

La voce comprende il credito d'imposta relativo all'imposta sostitutiva sul risultato di gestione, risultante dall'esercizio precedente.

Passività

Passività della gestione finanziaria

La voce Ratei e risconti passivi si riferisce a ratei relativi alle commissioni di gestione del mese di dicembre.

La voce Altre passività della gestione finanziaria si riferisce al debito relativo remunerazione del Responsabile del Fondo e dell'Organismo di Sorveglianza e a contributi di vigilanza.

Passività della gestione amministrativa

La voce Altre passività della gestione amministrativa comprende le uscite in corso di valorizzazione alla data di valutazione.

Informazioni sul Conto Economico - Fase di accumulo

Saldo della gestione previdenziale

La voce Contributi per le prestazioni, pari a euro 4.422.437, si riferisce ai versamenti che hanno originato l'attribuzione di quote nel corso dell'esercizio. I Contributi per le prestazioni sono al netto delle commissioni a carico degli aderenti riconosciute a Credemvita Spa in qualità di gestore amministrativo del Fondo.

Di seguito si riporta il dettaglio dei contributi, al netto delle commissioni a carico degli aderenti, suddivisi tra contributi a carico del datore di lavoro, dei lavoratori, TFR, trasferimenti da altri fondi pensione, switch da altre linee di investimento del fondo pensione Credempvidenza (in euro).

	Importo
<i>Contributi</i>	11.623
. A carico del datore di lavoro	1.833.583
. A carico degli iscritti	294.200
. TFR	2.055.438
. Trasferimenti	227.594
. Switch	4.422.438
<i>Totale</i>	

La voce Trasferimenti e riscatti, pari a euro 1.525.628, si riferisce all'uscita di 41 posizioni. Tale voce comprende i trasferimenti ad altri fondi pensione, gli switch ad altre linee di investimento del fondo pensione Credempresidenza, e ogni altra tipologia di uscita che ha originato la cancellazione di quote nel corso dell'esercizio.

Risultato della gestione finanziaria.

Di seguito si riporta la composizione delle voci del Risultato della gestione finanziaria (in euro).

<i>Voce</i>	<i>Dividendi e interessi</i>	<i>Profitti e perdite da operazioni finanziarie</i>
. Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	29.856	101.640
. Titoli di debito quotati	0	0
. Titoli di capitale	0	0
. Quote di OICR	138.901	1.134.252
. Depositi bancari	-4.542	-10.065
. Altri costi	0	-1.545
<i>Totale</i>	164.215	1.224.282

Nel corso dell'esercizio non sono state corrisposte commissioni di negoziazione, per operazioni di acquisto o vendita di titoli, a intermediari finanziari.

Oneri di gestione

Gli oneri di gestione si riferiscono a commissioni di gestione a carico del Fondo riconosciute a Credemvita Spa in qualità di gestore finanziario del Fondo per euro 153.746 e a spese relative alla remunerazione del Responsabile del Fondo Pensione e dell'Organismo di Sorveglianza e a contributi di vigilanza per euro 2.932.

Imposta sostitutiva

La voce rappresenta l'imposta sostitutiva sul risultato di gestione, che ha comportato un effetto negativo sul risultato di gestione pari a euro 196.072.

Reggio Emilia, 06 marzo 2020

Per il Consiglio di Amministrazione
il Presidente
(Giorgio Ferrari)

Ferrari

Il Responsabile del Fondo Pensione
Credempresidenza Fondo Pensione Aperto
(Giorgio Faietti)

Faietti

Credemvita S.p.A.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019

Relazione della società di revisione indipendente

ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39,

dell'art. 10 del Regolamento (UE) n. 537/2014

e dell'art. 102 del D. Lgs. 7 settembre 2005, n. 209

Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, dell'art. 10 del Regolamento
(UE) n. 537/2014 e dell'art. 102 del D. Lgs. 7 settembre 2005, n. 209

All'Azionista di
Credemvita S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Credemvita S.p.A. (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2019, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2019 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Aspetti chiave della revisione contabile

Gli aspetti chiave della revisione contabile sono quegli aspetti che, secondo il nostro giudizio professionale, sono stati maggiormente significativi nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame. Tali aspetti sono stati da noi affrontati nell'ambito della revisione contabile e nella formazione del nostro giudizio sul bilancio d'esercizio nel suo complesso; pertanto su tali aspetti non esprimiamo un giudizio separato.

Abbiamo identificato i seguenti aspetti chiave della revisione contabile:

Aspetti chiave	Risposte di revisione
Stima delle riserve tecniche dei rami vita Le riserve tecniche dei rami vita sono iscritte nel bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 per un ammontare pari a Euro 7.341.466 migliaia. La determinazione delle riserve tecniche dei rami vita è un articolato processo di stima che presuppone l'utilizzo di complesse metodologie e modelli di calcolo che si caratterizzano anche per un significativo grado di soggettività nella scelta delle assunzioni, sia di tipo finanziario che di tipo statistico-attuariali, utilizzate per lo sviluppo della stima. Inoltre, la determinazione delle riserve tecniche dei rami vita presuppone l'utilizzo di consistenti basi dati la cui completezza e accuratezza è essenziale per la determinazione del risultato finale. Per tali ragioni questo aspetto è stato da noi ritenuto un aspetto chiave ai fini dell'attività di revisione. L'informativa di bilancio relativa alle riserve tecniche dei rami vita è riportata in nota integrativa nella "Parte A – Criteri di valutazione" e nella "Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale e sul conto economico" alla Sezione 10 – Riserve tecniche (voce C.II) e alla Sezione 11 – Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce D).	La risposta di revisione ha comportato lo svolgimento di una serie di procedure di cui di seguito si riporta la sintesi di quelle maggiormente rilevanti: • la comprensione del processo di stima delle riserve tecniche dei rami vita, adottato dalla Società e dei relativi controlli chiave, nonché l'effettuazione di sondaggi di conformità su questi ultimi; tale attività è stata svolta anche con riferimento ai presidi posti in essere per assicurare la completezza, accuratezza e pertinenza dei dati di base relativi ai portafogli assicurativi presi a riferimento per il calcolo delle stesse ed ha tenuto altresì in considerazione le attività di verifica svolte dalla funzione attuariale della Società e i relativi esiti; • la valutazione dell'appropriatezza delle metodologie e della ragionevolezza delle assunzioni utilizzate ai fini della stima delle riserve tecniche dei rami vita, incluse le riserve integrative; • lo svolgimento di analisi comparative attraverso il ricalcolo di opportuni indici osservati in serie storica e la loro correlazione con altri indici significativi di bilancio, nonché attraverso la verifica della loro coerenza rispetto alle altre informazioni di bilancio, ai valori attesi ed ai risultati riscontrati nei precedenti esercizi; • lo svolgimento, per un campione di polizze rappresentativo delle tariffe in portafoglio, del ricalcolo della riserva matematica per premi puri; • lo sviluppo di un autonomo intervallo di valori ritenuti ragionevoli della stima, anche attraverso analisi di sensitività, rappresentativo del grado di incertezza insita nelle assunzioni presenti nel processo di determinazione delle riserve tecniche dei rami vita, e la verifica che le medesime risultassero ricomprese in tale intervallo.

Nello svolgimento delle nostre verifiche ci siamo

avvalsi dell'ausilio di esperti in materie statistico-attuariali.
Abbiamo infine considerato l'adeguatezza della relativa informativa di bilancio riportata nella nota integrativa.

Valutazione di investimenti finanziari complessi o non quotati

La Società detiene altri investimenti finanziari iscritti nel bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 per un ammontare pari a Euro 3.759.843 migliaia, inclusi di investimenti per i quali non esiste un mercato attivo, quali strumenti finanziari derivati o aventi strutture particolarmente complesse o comunque altamente illiquidi, il cui valore di presumibile realizzo (Fair Value) è determinato attraverso metodologie e modelli di calcolo caratterizzati da un elevato grado di soggettività nella scelta delle assunzioni, quali ad esempio tassi di interesse, curve di rendimento, spread creditizi e tassi di cambio; pertanto questo aspetto è stato da noi ritenuto un aspetto chiave ai fini dell'attività di revisione.

L'informativa di bilancio relativa agli investimenti finanziari è riportata in nota integrativa nella "Parte A – Criteri di valutazione – Illustrazione dei criteri di valutazione" e nella "Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale e sul conto economico" alla Sezione 2 – Investimenti (voce C.III – Altri investimenti finanziari).

La risposta di revisione ha comportato lo svolgimento di una serie di procedure di cui di seguito si riporta la sintesi di quelle maggiormente rilevanti:

- la comprensione del processo di determinazione dei valori di presumibile realizzo e dei relativi controlli chiave, nonché l'effettuazione di sondaggi di conformità su questi ultimi;
- lo svolgimento, per un campione di investimenti, di procedure di repricing autonomo volte a verificare la ragionevolezza del valore di presumibile realizzo alla data di chiusura di bilancio.

Nello svolgimento delle nostre verifiche ci siamo avvalsi dell'ausilio di esperti in materia di valutazioni di strumenti finanziari.

Abbiamo infine considerato l'adeguatezza della relativa informativa di bilancio riportata nella nota integrativa.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori e della relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dai principi di revisione internazionali (ISA Italia), tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Abbiamo fornito ai responsabili delle attività di governance anche una dichiarazione sul fatto che abbiamo rispettato le norme e i principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano e abbiamo comunicato loro ogni situazione che possa ragionevolmente avere un effetto sulla nostra indipendenza e, ove applicabile, le relative misure di salvaguardia. Tra gli aspetti comunicati ai responsabili delle attività di governance, abbiamo identificato quelli che sono stati più rilevanti nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame, che hanno costituito quindi gli aspetti chiave della revisione. Abbiamo descritto tali aspetti nella relazione di revisione.

Altre informazioni comunicate ai sensi dell'art. 10 del Regolamento (UE) n. 537/2014

L'assemblea degli azionisti di Credemvita S.p.A. ci ha conferito in data 27 aprile 2015 l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio della Società per gli esercizi dal 31 dicembre 2015 al 31 dicembre 2023.

Dichiariamo che non sono stati prestati servizi diversi dalla revisione contabile vietati ai sensi dell'art. 5, par. 1, del Regolamento (UE) n. 537/2014 e che siamo rimasti indipendenti rispetto alla Società nell'esecuzione della revisione legale.

Confermiamo che il giudizio sul bilancio d'esercizio espresso nella presente relazione è in linea con quanto indicato nella relazione aggiuntiva destinata al collegio sindacale, nella sua funzione di comitato per il controllo interno e la revisione contabile, predisposta ai sensi dell'art. 11 del citato Regolamento.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Gli amministratori di Credemvita S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di Credemvita S.p.A. al 31 dicembre 2019, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio di Credemvita S.p.A. al 31 dicembre 2019 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Credemvita S.p.A. al 31 dicembre 2019 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Giudizio ai sensi dell'articolo 102, comma 2, del D. Lgs. 7 settembre 2005, n. 209 dei rami vita

In esecuzione dell'incarico conferitoci da Credemvita S.p.A., abbiamo sottoposto a verifica, ai sensi dell'art. 102, comma 2, del D. Lgs. 7 settembre 2005, n. 209, le voci relative alle riserve tecniche dei rami vita, iscritte nel passivo dello stato patrimoniale del bilancio d'esercizio di Credemvita S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2019. È responsabilità degli amministratori la costituzione di riserve tecniche sufficienti a far fronte agli impegni derivanti dai contratti di assicurazione e di riassicurazione. Sulla base delle procedure svolte ai sensi dell'art. 102, comma 2, del D. Lgs. 7 settembre 2005, n. 209, del Regolamento ISVAP del 4 aprile 2008, n. 22 e delle relative modalità applicative indicate nel chiarimento applicativo pubblicato da IVASS sul proprio sito in data 31 gennaio 2017, le suddette riserve tecniche, iscritte nel passivo dello stato patrimoniale al 31 dicembre 2019 di Credemvita S.p.A., sono sufficienti in conformità alle vigenti disposizioni di legge e regolamentari e a corrette tecniche attuariali, nel rispetto dei principi di cui al Regolamento ISVAP del 4 aprile 2008, n. 22.

Altri aspetti

La determinazione delle riserve tecniche è un complesso processo di stima che include numerose variabili soggettive la cui modifica può comportare una variazione del risultato finale. Abbiamo pertanto sviluppato un intervallo di valori ritenuti ragionevoli in modo da tener conto del grado di incertezza insita in tali variabili. Ai fini della valutazione della sufficienza delle riserve tecniche complessive di cui al precedente paragrafo, abbiamo verificato che tali riserve risultassero ricomprese in tale intervallo.

Milano, 1° aprile 2020

EY S.p.A.



Paolo Ancona
(Revisore Legale)

CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita
attivato da Credemvita S.p.A.

Rendiconti dei comparti

OBBLIGAZIONARIO GARANTITO
BILANCIATO
AZIONARIO
FLESSIBILE

per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019

Relazioni della società di revisione indipendente

CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO GARANTITO
attivato da Credemvita S.p.A.

Rendiconto per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019

Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'art. 21 dello Schema di Regolamento
di cui alla Deliberazione Covip 31 ottobre 2006

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 21 dello
Schema di Regolamento di cui alla Deliberazione Covip 31 ottobre 2006

Al Consiglio di Amministrazione di
Credemvita S.p.A.

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del rendiconto della fase di accumulo del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO - comparto OBBLIGAZIONARIO GARANTITO (il Comparto) attivato da Credemvita S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2019, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il rendiconto della fase di accumulo del comparto (stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa) fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO – comparto OBBLIGAZIONARIO GARANTITO attivato da Credemvita S.p.A. al 31 dicembre 2019 e della variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità ai provvedimenti emanati da Covip che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del rendiconto della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto al Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO e a Credemvita S.p.A. in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il rendiconto

Gli amministratori di Credemvita S.p.A. sono responsabili per la redazione del rendiconto che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità ai provvedimenti emanati da Covip che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un rendiconto che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori di Credemvita S.p.A. sono responsabili per la valutazione della capacità del Comparto di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del rendiconto, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del rendiconto a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione del Comparto o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tale scelta.

Il collegio sindacale di Credemvita S.p.A. ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Comparto.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del rendiconto

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il rendiconto nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che tuttavia non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del rendiconto.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel rendiconto, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti od eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO e di Credemvita S.p.A.;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei criteri e delle modalità di valutazione adottati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori e della relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Comparto di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa inclusa nel rendiconto ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Comparto cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del rendiconto nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il rendiconto rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance di Credemvita S.p.A., identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Milano, 6 marzo 2020

EY S.p.A.



Paolo Ancona
(Revisore Legale)



CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita
COMPARTO BILANCIATO
attivato da Credemvita S.p.A.

Rendiconto per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019

Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'art. 21 dello Schema di Regolamento
di cui alla Deliberazione Covip 31 ottobre 2006

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 21 dello
Schema di Regolamento di cui alla Deliberazione Covip 31 ottobre 2006

Al Consiglio di Amministrazione di
Credemvita S.p.A.

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del rendiconto della fase di accumulo del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO - comparto BILANCIATO (il Comparto) attivato da Credemvita S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2019, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il rendiconto della fase di accumulo del comparto (stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa) fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO - comparto BILANCIATO attivato da Credemvita S.p.A. al 31 dicembre 2019 e della variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità ai provvedimenti emanati da Covip che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del rendiconto della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto al Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO e a Credemvita S.p.A. in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il rendiconto

Gli amministratori di Credemvita S.p.A. sono responsabili per la redazione del rendiconto che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità ai provvedimenti emanati da Covip che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un rendiconto che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori di Credemvita S.p.A. sono responsabili per la valutazione della capacità del Comparto di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del rendiconto, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del rendiconto a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione del Comparto o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tale scelta.

Il collegio sindacale di Credemvita S.p.A. ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Comparto.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del rendiconto

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il rendiconto nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che tuttavia non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del rendiconto.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel rendiconto, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti od eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO e di Credemvita S.p.A.;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei criteri e delle modalità di valutazione adottati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori e della relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Comparto di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa inclusa nel rendiconto ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Comparto cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del rendiconto nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il rendiconto rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance di Credemvita S.p.A., identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Milano, 6 marzo 2020

EY S.p.A.



Paolo Ancona
(Revisore Legale)



CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita
COMPARTO AZIONARIO
attivato da Credemvita S.p.A.

Rendiconto per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019

Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'art. 21 dello Schema di Regolamento
di cui alla Deliberazione Covip 31 ottobre 2006

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 21 dello Schema di Regolamento di cui alla Deliberazione Covip 31 ottobre 2006

Al Consiglio di Amministrazione di
Credemvita S.p.A.

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del rendiconto della fase di accumulo del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO - comparto AZIONARIO (il Comparto) attivato da Credemvita S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2019, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il rendiconto della fase di accumulo del comparto (stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa) fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO - comparto AZIONARIO attivato da Credemvita S.p.A. al 31 dicembre 2019 e della variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità ai provvedimenti emanati da Covip che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del rendiconto della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto al Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO e a Credemvita S.p.A. in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il rendiconto

Gli amministratori di Credemvita S.p.A. sono responsabili per la redazione del rendiconto che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità ai provvedimenti emanati da Covip che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un rendiconto che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori di Credemvita S.p.A. sono responsabili per la valutazione della capacità del Comparto di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del rendiconto, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del rendiconto a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione del Comparto o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tale scelta.

Il collegio sindacale di Credemvita S.p.A. ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Comparto.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del rendiconto

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il rendiconto nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che tuttavia non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del rendiconto.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel rendiconto, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti od eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO e di Credemvita S.p.A.;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei criteri e delle modalità di valutazione adottati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori e della relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Comparto di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa inclusa nel rendiconto ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Comparto cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del rendiconto nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il rendiconto rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance di Credemvita S.p.A., identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Milano, 6 marzo 2020

EY S.p.A.



Paolo Ancona
(Revisore Legale)



CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita
COMPARTO FLESSIBILE
attivato da Credemvita S.p.A.

Rendiconto per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019

Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'art. 21 dello Schema di Regolamento
di cui alla Deliberazione Covip 31 ottobre 2006

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 21 dello Schema di Regolamento di cui alla Deliberazione Covip 31 ottobre 2006

Al Consiglio di Amministrazione di
Credemvita S.p.A.

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del rendiconto della fase di accumulo del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO - comparto FLESSIBILE (il Comparto) attivato da Credemvita S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2019, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il rendiconto della fase di accumulo del comparto (stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa) fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO – comparto FLESSIBILE attivato da Credemvita S.p.A. al 31 dicembre 2019 e della variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità ai provvedimenti emanati da Covip che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del rendiconto della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto al Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO e a Credemvita S.p.A. in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il rendiconto

Gli amministratori di Credemvita S.p.A. sono responsabili per la redazione del rendiconto che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità ai provvedimenti emanati da Covip che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un rendiconto che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori di Credemvita S.p.A. sono responsabili per la valutazione della capacità del Comparto di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del rendiconto, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del rendiconto a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione del Comparto o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tale scelta.

Il collegio sindacale di Credemvita S.p.A. ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Comparto.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del rendiconto

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il rendiconto nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che tuttavia non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del rendiconto.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel rendiconto, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti od eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO e di Credemvita S.p.A.;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei criteri e delle modalità di valutazione adottati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori e della relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Comparto di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa inclusa nel rendiconto ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Comparto cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del rendiconto nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il rendiconto rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance di Credemvita S.p.A., identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Milano, 6 marzo 2020

EY S.p.A.



Paolo Ancona
(Revisore Legale)