



CREDEMVITA

## CREDEMVITA UNIT FLESSIBILE (ex DI PIU' UNIT)

(Tariffa 60037)

Reggio Emilia, 28 febbraio 2015

### Oggetto: aggiornamento dati storici e informazioni sui fondi esterni

Gentile Cliente,

nel seguito del presente documento, vengono riportati:

- a) aggiornamento annuale dei dati storici relativi alla sezione 6 della Scheda sintetica e alla sezione F della Nota informativa;
- b) aggiornamento delle altre informazioni sui fondi riportate nella Nota Informativa, a seguito delle modifiche comunicate dalle società istitutrici:

#### a) **Aggiornamento annuale dei dati storici riportati nella sezione 6 della Scheda sintetica e nella sezione F della Nota informativa.**

Le informazioni sono state estratte dai Prospetti Informativi dei fondi esterni o altrimenti comunicate dalle relative società istitutrici/di gestione e/o, dove possibile, reperite da Credemvita presso i principali provider di dati.

Si ricorda che il "benchmark" è un indice comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un fondo ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato di costi.

Nel seguito del presente documento verrà riportato:

- "N.D." nel caso in cui il dato non sia disponibile in quanto non pubblicato/comunicato dalla società istituttrice/di gestione del fondo esterno;
- "N.E." nel caso in cui la società istituttrice/di gestione del fondo esterno non abbia individuato alcun "benchmark" per il fondo.

In tali casi non sarà inoltre possibile fornire rappresentazioni grafiche dei dati.

#### **Credemvita SpA**

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



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



CREDEMVITA

## 1. Aggiornamento dei dati storici riportati nella sezione 6 della Scheda sintetica

In questa sezione è rappresentato il rendimento storico realizzato negli ultimi 3 e 5 anni dai fondi a cui possono essere collegate le prestazioni assicurative.

Le predette informazioni sono integrate con l'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati ed operai.

	Rendimento annuo			Rendimento medio annuo composto	
	Anno 2012	Anno 2013	Anno 2014	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
<b>Euromobiliare International Fund - Dynamic Multimanager - B</b>	<b>13,43%</b>	<b>15,59%</b>	<b>15,62%</b>	<b>14,7%</b>	<b>9,24%</b>
Benchmark	2,87%	18,74%	17,21%	15,65%	11,65%
<b>Euromobiliare International Fund - QBond Absolute Return - B</b>	<b>4,51%</b>	<b>1,24%</b>	<b>4,04%</b>	<b>3,25%</b>	<b>2,52%</b>
Benchmark	2,87%	1,01%	0,66%	1,51%	1,51%
<b>Euromobiliare International Fund - QFund97 – B *</b>	<b>2,65%</b>	<b>1,13%</b>	<b>-0,54%</b>	<b>1,06%</b>	<b>0,11%</b>
Benchmark	4,33%	2,74%	0,83%	2,63%	1,63%

\*A partire dal 16/02/2015 il comparto cambierà denominazione da Euromobiliare International Fund - QFund97 – B in Euromobiliare International Fund – Equity Returns Absolute - B

	Anno 2012	Anno 2013	Anno 2014	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Tasso medio d'inflazione*	2,97%	1,17%	0,21%	1,45%	1,73%

\* Variazione percentuale dell'indice dei prezzi al consumo per famiglie di operai e impiegati.

### **Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri**

## 2. Aggiornamento dei dati storici contenuti nella sezione F della Nota informativa

### 2.1 Dati storici di rendimento

Si riportano di seguito in forma grafica, per ciascun fondo esterno:

- \* il confronto tra il rendimento annuo del fondo e del relativo benchmark negli ultimi 5 anni solari;
- \* il confronto tra l'andamento del valore della quota del fondo e del relativo benchmark nel corso dell'ultimo anno solare.

#### **Credemvita SpA**

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



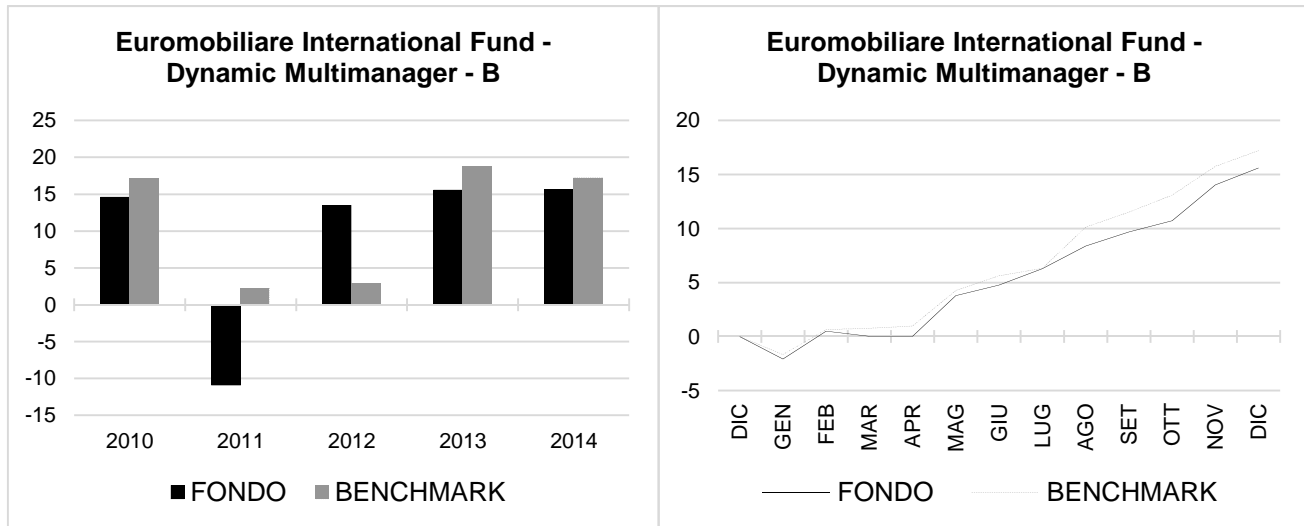
Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)



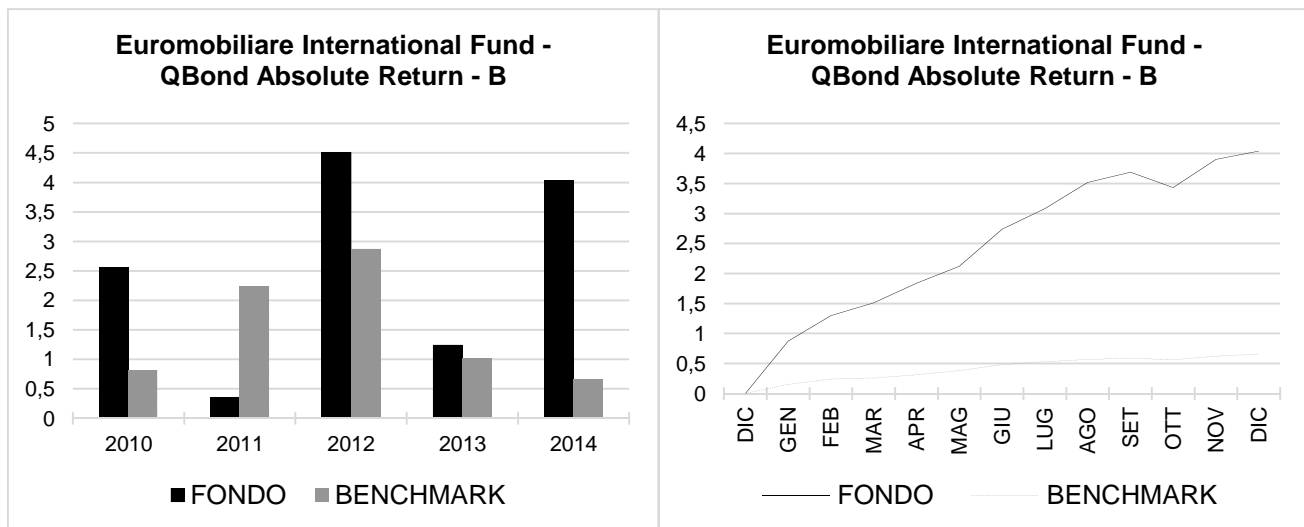
CREDEMVITA

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri**

**Euromobiliare International Fund - Dynamic Multimanager - B - Benchmark: 100% MSCI World Price Index espresso in Euro**



**Euromobiliare International Fund - QBond Absolute Return - B - Benchmark: 100% BofA Merrill Lynch Italy Government Bill Index in Euro**



**Credemvita SpA**

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

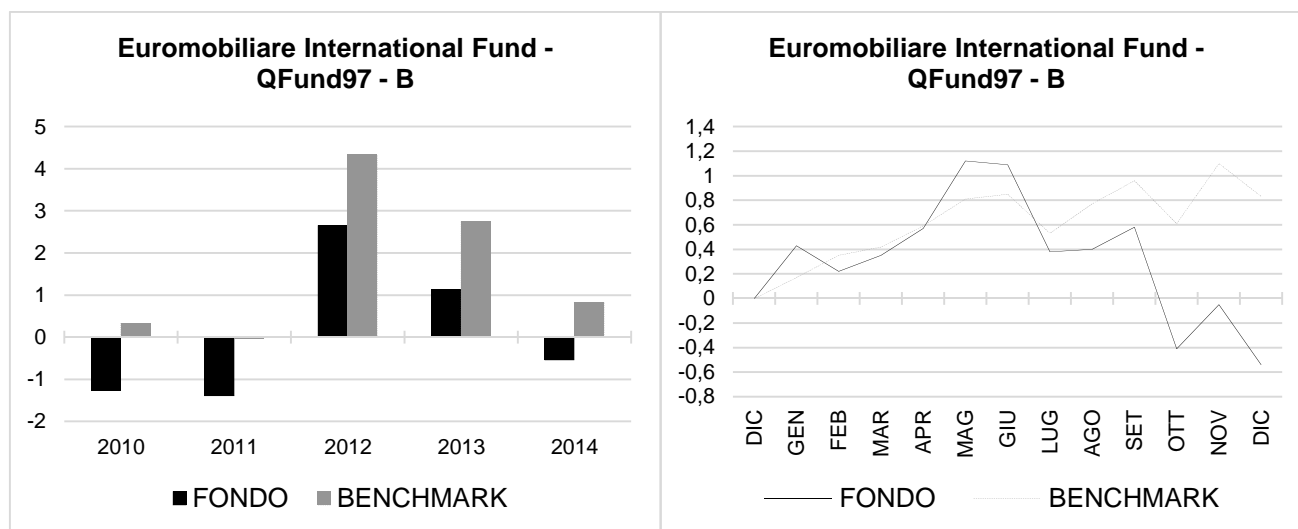


Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)



CREDEMVITA

**Euromobiliare International Fund - QFund97 – B \*** - Benchmark: 10% Dow Jones Euro Stoxx 50 in Euro e 90% MTS Italia BOT ex-Banca d'Italia 17.30 in Euro



\*A partire dal 16/02/2015 il comparto cambierà denominazione da Euromobiliare International Fund - QFund97 – B in Euromobiliare International Fund – Equity Returns Absolute – B. Il Comparto non avrà benchmark.

## 2.2 Dati storici di rischio

Si riporta di seguito il confronto tra la volatilità (annualizzata) di ogni fondo esterno e del relativo benchmark nel corso dell'ultimo anno solare.

La volatilità è espressione della variabilità del rendimento del fondo (e del relativo benchmark) nel tempo, e rappresenta quindi la tendenza dei valori della quota a discostarsi dal valore medio nel periodo considerato.

Volatilità registrata nell'ultimo anno solare (2014)		
	Fondo	Benchmark
Euromobiliare International Fund - Dynamic Multimanager - B	9,96%	10,98%
Euromobiliare International Fund - QBond Absolute Return - B	1,41%	N.D.
Euromobiliare International Fund - QFund97 – B *	2,27%	N.D.

\*A partire dal 16/02/2015 il comparto cambierà denominazione da Euromobiliare International Fund - QFund97 – B in Euromobiliare International Fund – Equity Returns Absolute – B.

### Credemvita SpA

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



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



CREDEMVITA

### 2.3 Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi dei fondi esterni

Si riporta di seguito, per ogni fondo esterno e per ciascun anno solare dell'ultimo triennio, il Total Expenses Ratio (TER), che rappresenta il rapporto percentuale tra i costi posti a carico del fondo e il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

Pertanto tale indicatore fornisce una misura dei costi che mediamente hanno gravato sul patrimonio del fondo: si evidenzia, tuttavia, che la quantificazione del TER riguarda esclusivamente i costi gravanti sul fondo e non tiene conto di quelli gravanti direttamente sul Contraente.

<b>Total Expenses Ratio (TER)</b>			
<b>Fondo esterno</b>	<b>Anno 2012</b>	<b>Anno 2013</b>	<b>Anno 2014</b>
Euromobiliare International Fund - Dynamic Multimanager - B	2,04%	2,06%	2,03%
Euromobiliare International Fund - QBond Absolute Return - B	1,08%	1,07%	1,08%
Euromobiliare International Fund - QFund97 – B *	1,22%	0,78%	1,25%

\*A partire dal 16/02/2015 il comparto cambierà denominazione da Euromobiliare International Fund - QFund97 – B in Euromobiliare International Fund – Equity Returns Absolute – B.

### 2.4 Turnover di portafoglio dei fondi esterni

Si riporta di seguito, per ogni fondo esterno e per ciascun anno solare dell'ultimo triennio, il tasso di movimentazione del portafoglio del fondo (turnover), ossia il rapporto percentuale fra la somma degli acquisti e delle vendite dell'anno degli strumenti finanziari componenti il fondo - ad esclusione delle operazioni di investimento e disinvestimento delle quote del fondo - ed il patrimonio netto medio del fondo stesso, calcolato in coerenza con la valorizzazione della quota.

Tale indicatore fornisce una sintetica indicazione di quanto, nel corso di un anno solare, gli attivi di un fondo esterno vengano movimentati.

<b>Turnover di portafoglio</b>			
<b>Fondo esterno</b>	<b>Anno 2012</b>	<b>Anno 2013</b>	<b>Anno 2014</b>
Euromobiliare International Fund - Dynamic Multimanager - B	2,77%	139,26%	N.D.
Euromobiliare International Fund - QBond Absolute Return - B	123,78%	79,94%	N.D.
Euromobiliare International Fund - QFund97 – B *	199,64%	76,25%	N.D.

\*A partire dal 16/02/2015 il comparto cambierà denominazione da Euromobiliare International Fund - QFund97 – B in Euromobiliare International Fund – Equity Returns Absolute – B.

#### **Credemvita SpA**

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



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



CREDEMVITA

**b) Aggiornamento delle altre informazioni sui fondi riportate nella Nota Informativa, a seguito delle modifiche comunicate dalle società istitutrici.**

**Euromobiliare International Fund - QBond Absolute Return - B**

**Finalità del fondo:** Mantenere ed accrescere il capitale investito a medio termine.

**Composizione del fondo:** Il Comparto investe: a. in obbligazioni; b. in strumenti del mercato monetario; c. in parti di fondi regolamentati (OICVM e/o OICR) che investano in valori mobiliari a reddito fisso; aventi rating non inferiore a investment grade (ovvero emessi da emittenti con adeguata capacità di assolvere ai propri impegni finanziari) per almeno il 95% del portafoglio.

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

**Euromobiliare International Fund - Dynamic Multimanager - B**

**Finalità del fondo:** Ricercare la crescita del capitale investito a lungo termine.

**Composizione del fondo:** Il Comparto investe almeno due terzi degli attivi netti in parti di fondi regolamentati (OICVM e/o OICR) di tipo azionario, bilanciato e/o flessibile. Il Comparto potrà ugualmente investire in parti di fondi regolamentati (OICVM e/o OICR) di tipo obbligazionario, monetario e/o liquidità i cui portafogli avranno un rating prevalentemente "investment grade" (ovvero emessi da emittenti con adeguata capacità di assolvere ai propri impegni finanziari).

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

**Euromobiliare International Fund - QFund97 – B**

**Finalità del fondo:** Accrescere il capitale e contenere, entro limiti predefiniti, il rischio di perdita di valore degli investimenti, attraverso l'utilizzo di tecniche di gestione adeguate.

**Composizione del fondo:** Il Comparto investe principalmente in obbligazioni, strumenti del mercato monetario, parti di fondi regolamentati (OICVM e/o OICR) che investano in valori a reddito fisso, emessi da qualsiasi emittente ed in qualsiasi divisa. Il Comparto adotta metodologie matematiche e statistiche che limitino la probabilità che il Valore Patrimoniale Netto scenda al di sotto del 97% del massimo valore raggiunto nel corso di ogni esercizio (anno solare 1° gennaio – 31 dicembre), offrendo la possibilità di mantenere un livello di protezione adeguato degli investimenti.

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

**A partire dal 16/02/2015 il comparto subirà le seguenti modifiche:**

**Denominazione:** Euromobiliare International Fund - Equity Returns Absolute - B

**Finalità del fondo:** Il Comparto è di tipo flessibile e mira al graduale accrescimento del valore del capitale investito nel medio/lungo termine.

**Composizione del fondo:** Le attività nette del Comparto potranno essere investite da 0 fino a 100% in valori mobiliari di tipo azionario. L'attivo netto non investito in valori mobiliari di tipo azionario potrà essere investito in valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o in strumenti del mercato monetario, aventi un rating uguale o superiore a BBB- (investment grade) o in liquidità costituite in particolare da depositi bancari presso istituti di credito aventi una durata residua inferiore ai 12 mesi. Fino ad un massimo del 30% le attività nette del comparto potranno essere investite in valori mobiliari di tipo obbligazionario quali le obbligazioni convertibili. Le attività nette del Comparto potranno essere investite, fino a concorrenza del 10% in valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o in strumenti di mercato monetario aventi un rating inferiore a BBB- (non investment grade). Fino ad un massimo del 30% le attività nette del comparto potranno essere investite in valori mobiliari di tipo azionario, obbligazionario e in strumenti del mercato monetario, emessi da emittenti che esercitano la loro principale attività o con sede nei Paesi Emergenti, o da emittenti sovrani di

**Credemvita SpA**

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



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



CREDEMVITA

tali Paesi. Nelle percentuali sopra citate, il Comparto potrà investire in parti di OICVM e/o di altri OICR come definiti nel capitolo 5 del Prospetto al punto A. "Limiti d'investimento" del Prospetto Completo della Sicav.

**Uso di strumenti finanziari derivati:** L'uso di prodotti derivati non avrà il solo scopo di copertura.

**Benchmark/Parametro di riferimento:** Il Comparto Equity Returns Absolute non ha benchmark.

Cordiali saluti.

Carlo Antonio Menozzi  
Direttore Generale

**Credemvita SpA**

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



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