



CREDEMVITA

COMUNICAZIONE INFORMATIVA
(redatta anche ai sensi del Reg. 35/2010 ISVAP)

Gentile Cliente,

La informiamo che, con Delibera Consob n. 19602 del 4 maggio 2016, è stato istituito, presso la stessa Commissione, l'**Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF)**.

L'ACF, il cui sito istituzione è raggiungibile al seguente indirizzo www.acf.consob.it, costituisce un nuovo sistema di risoluzione stragiudiziale delle controversie ed è caratterizzato dall'adesione obbligatoria degli intermediari e dalla natura decisoria della procedura, in analogia all'Arbitro bancario finanziario (ABF) presso la Banca d'Italia.

L'ACF è operativo a decorrere dallo scorso 9 gennaio 2017 e l'accesso allo stesso è del tutto gratuito per l'investitore.

Potranno essere sottoposte all'ACF le controversie (fino ad un importo richiesto di 500.000 euro) insorte tra intermediari e investitori cosiddetti "retail" (ossia i risparmiatori, incluse imprese, società o altri enti) relative alla violazione degli obblighi di informazione, diligenza, correttezza e trasparenza cui sono tenuti gli intermediari nei loro rapporti con gli investitori nella prestazione dei servizi di investimento e di gestione collettiva del risparmio.

Per quanto concerne i contratti assicurativi, La informiamo che la competenza dell'ACF è limitata alla sola distribuzione dei prodotti cosiddetti "finanziari-assicurativi" di cui all'art. 1, comma 1, lettera w-bis) del Testo Unico Finanziario (ossia le polizze e le operazioni di cui ai rami vita III e V di cui all'articolo 2, comma 1, del decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209, con esclusione delle forme pensionistiche individuali di cui all'articolo 13, comma 1, lettera b, del decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252).

Il diritto di ricorrere all'ACF non può formare oggetto di rinuncia da parte dell'investitore ed è sempre esercitabile, anche in presenza di clausole di devoluzione delle controversie ad altri organismi di risoluzione extragiudiziale contenute nei contratti.

Pertantola Sua documentazione contrattuale è da intendersi variata alla luce di quanto sopra.

Per qualsiasi ulteriore informazione o chiarimento non esiti a contattare in qualunque momento il suo consulente di riferimento.

Carlo Antonio Menozzi
Direttore Generale

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. - 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 Luigi Sani, 1 42121 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 - www.credemvita.it - info@credemvita.it - PEC: info@pec.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



CREDEMVITA

EUROMOBILIARE LIFE MULTIMANAGER ADVANCED

(Tariffa 60048)

Reggio Emilia, 28/02/2017

Oggetto: aggiornamento delle informazioni sugli OICR esterni riportate nel “Documento Informativo”

Gentile Cliente,

nel seguito del presente documento viene fornito l'aggiornamento delle informazioni riportate nel “Documento Informativo” per alcuni Fondi, a seguito di modifiche comunicate a Credemvita dalle società istitutrici.

Amundi Funds - Absolute Volatility Euro Equities Fund – SEC (Codice interno: 60240)

Obiettivo di gestione del fondo: Conseguire un rendimento positivo in qualsiasi situazione di mercato (strategia di tipo absolute return). In particolare, il Comparto tenta di conseguire un rendimento superiore (“sovraperformare”), al netto delle commissioni applicabili, rispetto all'indice EONIA (Euro Overnight Index Average) composto su base quotidiana maggiorato del 3%, nell'ambito di periodi di riferimento della durata di tre anni, offrendo al tempo stesso un'esposizione al rischio controllata. Il Comparto mira a non eccedere un Value at Risk (VaR) del 35% (VaR ex ante a 12 mesi al 95%).

Derivati: Gli strumenti derivati costituiscono parte integrante delle strategie di investimento del Comparto. Oltre agli utilizzi sopra descritti, il Comparto può avvalersi di strumenti derivati con finalità di copertura (in particolare dal rischio azionario, di tasso di interesse, di dividendo e di valuta).

Politica di investimento del fondo: Sebbene la maggior parte degli attivi del Comparto sia investita in strumenti del mercato monetario, il rendimento del Comparto stesso deriva principalmente dagli investimenti in strumenti derivati basati sulla volatilità dei mercati azionari dell'Area Euro. I prezzi di tali strumenti derivati oscillano in base alla volatilità attesa dei mercati azionari dell'Area Euro (la volatilità è una misura della dispersione dei rendimenti di un'attività rispetto al rendimento medio di essa).

Più precisamente, il comparto investe in opzioni sull'indice Euro Stoxx 50 negoziate sui mercati regolamentati ed aventi una scadenza media di un anno. Gli attivi eventualmente non investiti dopo aver raggiunto l'esposizione alla volatilità che il Comparto si prefigge vengono investiti in strumenti del mercato monetario. Il Comparto può investire sino al 100% del proprio attivo netto in tali investimenti liquidi. Nel rispetto delle politiche sopra descritte, il Comparto è inoltre autorizzato ad investire sino ad un massimo del 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o altri OICR.

Euromobiliare International Fund - Equity Returns Absolute – B (Codice interno: 60228)

Area geografica di riferimento del fondo: Tutte le aree geografiche.

Politica di investimento del fondo: Il Comparto investe i propri attivi netti in azioni in un intervallo tra 0 e 100%. L'attivo netto non investito in azioni è investito in obbligazioni, e/o strumenti del mercato monetario aventi un rating uguale o superiore a “investment grade” (ovvero emessi da emittenti con adeguata capacità di assolvere ai propri impegni finanziari).

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. - 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 Luigi Sani, 1 42121 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 - www.credemvita.it - info@credemvita.it - PEC: info@pec.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



CREDEMVITA

Tecniche di gestione del fondo: Euromobiliare International Fund Sicav adotta un processo di gestione dei rischi, oggetto di revisione periodica, comunicato periodicamente alla CSSF ai sensi della normativa lussemburghese. Il rischio globale ed il rischio di controparte sono monitorati quotidianamente. Il rischio globale è calcolato mediante la metodologia del "Commitment" o, in alternativa, la metodologia del "Value at Risk", a seconda delle caratteristiche, della strategia di investimento, del volume e tipologia di strumenti derivati utilizzati, ecc., di ciascun comparto. Alla metodologia del "Value at Risk" per il calcolo del rischio globale, è associato il monitoraggio del "leverage" (nelle due modalità della somma dei nozionali e del metodo del "commitment") derivante dall'uso degli strumenti derivati. La Sicav si avvale inoltre di un processo che consente la valutazione accurata ed indipendente degli strumenti derivati OTC utilizzati. La Sicav inoltre controlla costantemente la struttura di liquidità di ciascun comparto, al fine di assicurare il rispetto puntuale delle domande di riscatto.

Specifici fattori di rischio del fondo: Rischio di esposizione al mercato azionario e obbligazionario. Rischio di credito: è il rischio che l'emittente degli strumenti di debito in cui è investito il Comparto non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagamento. Rischio mercati in via di sviluppo: il Comparto investe in titoli emessi da governi o società basate in Paesi Emergenti, le cui economie di norma presentano livelli superiori di rischio, e gli investimenti possono essere caratterizzati da minore liquidità.

Euromobiliare International Fund - Euro Cash – B (Codice interno: 60216)

Area geografica di riferimento del fondo: Tutte le aree geografiche.

Specifici fattori di rischio del fondo: Rischio di esposizione al mercato obbligazionario e monetario. Rischio di credito: è il rischio che l'emittente degli strumenti di debito in cui è investito il Comparto non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagamento.

Tecniche di gestione dei rischi del fondo: Euromobiliare International Fund Sicav adotta un processo di gestione dei rischi, oggetto di revisione periodica, comunicato periodicamente alla CSSF ai sensi della normativa lussemburghese. Il rischio globale ed il rischio di controparte sono monitorati.

Euromobiliare International Fund - Euro Equity – B (Codice interno: 60220)

Obiettivo di gestione del fondo: Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 100% Dow Jones Euro Stoxx 50 in Euro.

Caratteristiche specifiche del benchmark del fondo: 100% Dow Jones Euro Stoxx 50 in Euro

Tecniche di gestione del fondo: Euromobiliare International Fund Sicav adotta un processo di gestione dei rischi, oggetto di revisione periodica, comunicato periodicamente alla CSSF ai sensi della normativa lussemburghese. Il rischio globale ed il rischio di controparte sono monitorati.

Euromobiliare International Fund - Global Enhanced Dividend - GEDI – B (Codice interno: 60217)

Gestore delegato del fondo: RWC Asset Management LLP

Gruppo di appartenenza del gestore delegato del fondo: RWC Asset Management LLP

Nazionalità del gestore delegato del fondo: Inglese

Indirizzo del gestore delegato del fondo: 60 Petty France - UK-London SW1H 9EU

Area geografica di riferimento del fondo: Tutte le aree geografiche.

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

Finalità del fondo: Investimento in titoli che diano luogo alla distribuzione dei dividendi e crescita del capitale investito nel lungo termine.

Politica di investimento del fondo: Il Comparto investe i propri attivi netti per un minimo del 60% in: a. azioni, compresi valori mobiliari di tipo «equity-linked» (warrants, certificati di deposito, index/participation notes e altri diritti di partecipazione); b. quote di fondi regolamentati (OICVM e/o OICR) che investono principalmente in azioni,

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. - 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 Luigi Sani, 1 42121 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 - www.credemvita.it - info@credemvita.it - PEC: info@pec.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



CREDEMVITA

compresi valori mobiliari del tipo «equity-linked» (warrants, certificati di deposito, index/participation notes e altri diritti di partecipazione).

Le attività nette non investite in azioni potranno essere investite in obbligazioni, comprese le obbligazioni convertibili, in strumenti del mercato monetario, o in liquidità costituite da depositi bancari presso istituti di credito aventi una durata residua inferiore ai 12 mesi, in parti di fondi regolamentati (OICVM et/o OICR) che investono in valori a reddito fisso e in strumenti del mercato monetario o in liquidità.

Modalità di calcolo della commissioni di performance: La commissione di performance sarà calcolata sulla performance assoluta annuale che risulta dalla differenza fra il Valore Patrimoniale Netto dell'azione del 1° Gennaio e del 31 Dicembre di ogni esercizio, o dalla differenza, in valore assoluto, fra il Valore Patrimoniale Netto del 1° Gennaio e quello in vigore nel momento di rimborso delle azioni; essa sarà calcolata tenendo conto di tutte le distribuzioni di eventuali dividendi, di tutte le sottoscrizioni e di tutti i rimborsi effettuati durante l'esercizio di riferimento. Essa sarà pari al 10% della performance annuale che eccede il 6% e sarà limitata ad un importo non superiore all'1.5% del Valore Patrimoniale Netto giornaliero del Comparto.

Tecniche di gestione del fondo: Euromobiliare International Fund Sicav adotta un processo di gestione dei rischi, oggetto di revisione periodica, comunicato periodicamente alla CSSF ai sensi della normativa lussemburghese. Il rischio globale ed il rischio di controparte sono monitorati quotidianamente. Il rischio globale è calcolato mediante la metodologia del "Commitment" o, in alternativa, la metodologia del "Value at Risk", a seconda delle caratteristiche, della strategia di investimento, del volume e tipologia di strumenti derivati utilizzati, ecc., di ciascun comparto. Alla metodologia del "Value at Risk" per il calcolo del rischio globale, è associato il monitoraggio del "leverage" (nelle due modalità della somma dei nozionali e del metodo del "commitment") derivante dall'uso degli strumenti derivati. La Sicav si avvale inoltre di un processo che consente la valutazione accurata ed indipendente degli strumenti derivati OTC utilizzati. La Sicav inoltre controlla costantemente la struttura di liquidità di ciascun comparto, al fine di assicurare il rispetto puntuale delle domande di riscatto.

Fidelity Funds - Asia Focus Fund (Codice interno: 60159)

Denominazione del fondo variata.

Strumenti finanziari e politica di gestione: Il comparto investe in via principale in titoli azionari quotati nelle borse asiatiche escluso il Giappone. Il comparto può investire il suo patrimonio netto direttamente in Azioni cinesi di classe A e B.

JPMorgan Funds - Global Macro Balanced Fund – A (Codice interno: 60142)

Finalità del fondo: Conseguire un accrescimento del capitale superiore a quello del proprio benchmark investendo principalmente in titoli di tutto il mondo e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.

Politica di investimento del fondo: Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli di debito emessi o garantiti da governi o dai rispettivi enti pubblici e in titoli azionari, a livello globale. Il Comparto può anche investire in titoli di debito societari. Gli emittenti dei titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati emergenti. Il Gestore degli Investimenti può variare l'asset allocation in funzione delle condizioni di mercato e il Comparto può investire tra il 10 e il 50% del suo patrimonio (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari e tra il 50 e il 90% del suo patrimonio (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli di debito, incluse obbligazioni convertibili. Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Tuttavia, i titoli di debito avranno di norma un merito di credito medio pari a investment grade, come misurato da un'agenzia di rating indipendente quale Standard & Poor's. Il Comparto utilizza un processo fondato sulla ricerca macroeconomica per identificare i temi e le opportunità di investimento globali. Al fine di incrementare i rendimenti, il Gestore degli Investimenti adotta un approccio flessibile all'asset allocation e può avvalersi di posizioni sia lunghe che corte (assunte tramite strumenti finanziari derivati) per variare l'esposizione in funzione delle condizioni e delle opportunità di mercato. Di conseguenza, il Comparto potrà avere

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. - 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 Luigi Sani, 1 42121 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 - www.credemvita.it - info@credemvita.it - PEC: info@pec.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



CREDEMVITA

di volta in volta un'esposizione lunga netta o corta netta a taluni mercati, settori o valute. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo di investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Tali strumenti possono includere, a mero titolo esemplificativo, futures, opzioni, contratti a termine su strumenti finanziari e opzioni su tali contratti, strumenti credit linked, contratti di swap nonché altri derivati di credito, sul reddito fisso e su valute. L'esposizione di mercato netta del Comparto può superare il 100% in conseguenza della copertura e dell'efficiente gestione del portafoglio. In via accessoria possono essere detenuti liquidità e strumenti equivalenti. Il Comparto può altresì investire in OICVM e altri OICR. La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR, ma le attività possono essere denominate in altre divise. L'esposizione valutaria di questo Comparto può essere coperta. Tutti i suddetti investimenti saranno effettuati nel rispetto dei limiti indicati nella ""Appendice II – Limiti e Poteri di Investimento"".

Cordiali saluti.

Carlo Antonio Menozzi
Direttore Generale

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. - 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 Luigi Sani, 1 42121 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 - www.credemvita.it - info@credemvita.it - PEC: info@pec.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