



CREDEMVITA

Gentile Cliente,

cogliendo l'occasione dell'invio della rendicontazione annuale le inviamo anche il nuovo Regolamento del **Fondo Interno "Crescendo + base"** nel quale possono essere investiti i premi del suo Contratto.

Di seguito riportiamo la versione integrale del Regolamento.

## **REGOLAMENTO Fondo Interno "Crescendo + base"**

Il Fondo ha per obiettivo la rivalutazione del capitale investito con un profilo di rischio basso e risulta coerente con un orizzonte temporale di investimento di breve - medio periodo. Al tal fine e con un adeguato livello di diversificazione viene perseguita una strategia di investimento orientata verso strumenti finanziari di natura obbligazionaria emessi da soggetti pubblici e privati, negoziati presso i mercati regolamentati.

Il fondo investe prevalentemente, nella misura minima dell'85% del patrimonio, in strumenti finanziari classificati come di «adeguata qualità creditizia» (c.d. investment grade) sulla base del sistema interno di valutazione del merito di credito adottato dalla compagnia. Fino al 15% del patrimonio del Fondo può venire investito in strumenti finanziari aventi un livello di «qualità creditizia» inferiore (c.d. sub-investment grade). Il sistema di valutazione sopra richiamato può prendere in considerazione, tra gli altri elementi di carattere qualitativo e quantitativo, i giudizi espressi da una o più delle principali agenzie di rating del credito stabile nell'Unione Europea e registrate in conformità alla regolamentazione europea in materia di agenzie di rating del credito, senza tuttavia fare meccanicamente affidamento su di essi. Le posizioni di portafoglio non rilevanti possono essere classificate di «adeguata qualità creditizia» se hanno ricevuto l'assegnazione di un rating pari ad investment grade da parte di almeno una delle citate agenzie di rating.

Non sono pertanto ammessi strumenti finanziari di natura azionaria.

Nell'attuazione di tale politica di investimento gli strumenti finanziari obbligazionari potranno essere presenti anche nella misura del 100% del patrimonio; quest'ultimo avrà una «duration finanziaria» (espressiva della variabilità del prezzo di uno strumento finanziario obbligazionario al variare dei tassi d'interesse del mercato) compresa tra 0,5 e 4 anni; sarà tuttavia ammessa la presenza di singoli titoli o strumenti finanziari aventi duration superiore. Per quanto riguarda gli strumenti finanziari obbligazionari esteri, verrà posta particolare attenzione agli emittenti dei Paesi aderenti all'Unione Europea, Stati Uniti, Canada, Giappone. Il patrimonio sarà investito in strumenti finanziari espressi in euro e/o in valuta estera; in ogni caso gli strumenti finanziari espressi in divisa estera detenuti nel Fondo Interno e privi di copertura dal rischio di cambio non potranno eccedere il 10% del patrimonio.

Inoltre, nel rispetto dei limiti di legge, il Fondo Interno potrà investire in attività finanziarie non quotate nonché attività finanziarie derivate finalizzate alla ottimale gestione del Fondo Interno medesimo, senza alterarne il profilo di rischio. Resta comunque ferma la facoltà di:

- detenere una parte del patrimonio in disponibilità liquide e altri strumenti monetari;
- realizzare le politiche di investimento sopra indicate mediante l'acquisto e/o sottoscrizione di quote di OICR (Organismi Investimento Collettivi del Risparmio), anche in via esclusiva, aventi caratteristiche compatibili con la politica di investimento del Fondo Interno, compresi quelli promossi e/o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo Credito Emiliano (ovvero mediante altri strumenti finanziari emessi da società del gruppo Credito Emiliano).

Credemvita può, nell'esercizio dell'attività di gestione, assumere prestiti tramite strumenti monetari - entro il limite massimo del 3 per cento delle attività del Fondo Interno - destinati a fronteggiare, in relazione ad

### **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

esigenze di investimento o disinvestimento degli averi del Fondo Interno medesimo, sfasamenti temporanei nella gestione della "tesoreria".

La realizzazione della politica di investimento potrà essere raggiunta anche tramite il conferimento di deleghe gestionali a soggetti autorizzati a svolgere l'attività di "gestione di portafoglio di investimento" per conto terzi, nel rispetto dei criteri di allocazione predefiniti da Credemvita; in ogni caso qualsiasi responsabilità in relazione all'attività inerente la gestione del Fondo Interno rimarrà ad esclusivo carico di Credemvita.

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)

