



CREDEMVITA

Relazioni e Bilancio

31 Dicembre 2015

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 Mirabello, n. 2
Capitale sociale Euro 71.600.160
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 2015

* * * * *

**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SULLA GESTIONE
PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2015**

Il bilancio che sottoponiamo per l'esame e l'approvazione, oggetto di revisione contabile da parte di Reconta Ernst & Young p.a., chiude con un utile di 17.821 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						
<i>Premi contabilizzati (dati in milioni di euro):</i>						
Canale	2015	%	15/14	2014	%	14/13
Sportelli bancari e postali	73.911	60,5%	4,4%	70.768	61,5%	34,9%
Promotori	22.712	18,6%	14,6%	19.813	17,2%	30,3%
Agenti-Altro	25.556	20,9%	4,4%	24.469	21,3%	16,2%
Totale	122.179	100,0%	6,2%	115.050	100,0%	29,7%

(Fonti: dati IVASS 2014 e stime interne 2015)

Nel 2015 il mercato italiano delle assicurazioni sulla vita ha evidenziato una dinamica di leggera crescita rispetto al 2014. I dati stimati di sistema alla fine del 2015 mostrano una raccolta premi che si attesta su circa 122 miliardi di euro in aumento del 6,2% rispetto all'anno passato.

Il trend di mercato del 2015 ha confermato una composizione della raccolta simile a quella dell'anno precedente. Risulta ancora predominante l'incidenza della raccolta dei rami I e V, pari al 63,4% anche se in calo rispetto al 72,7% del 2014, i premi complessivi risultano in aumento del 6% rispetto al 2014; è aumentata l'incidenza dei prodotti di ramo III che sono passati dal 19% al 27,5%. Quasi tutti i prodotti hanno avuto un incremento della raccolta, in modo particolare le polizze Unit Linked, +54% (passando dai 22 miliardi del 2014 agli 34 miliardi del 2015), le polizze sanitarie (Ramo IV), +4% rispetto al 2014, anche se i relativi volumi risultano ancora molto modesti, le polizze di Ramo VI che hanno registrato un aumento del 14% e i FIP che hanno registrato un aumento del 12%. Registrano invece un calo le polizze di Ramo I e V -7% passando da 84 miliardi del 2014 a 77 miliardi del 2015.

Le banche e gli sportelli postali rimangono il canale distributivo prevalente anche alla fine del 2015, anche se registrano una leggera diminuzione della propria posizione dominante. I dati di chiusura 2015 attribuiscono alla "bancassicurazione" premi raccolti per circa 74 miliardi di Euro (+4% rispetto al 2014) e una incidenza sul mercato del 61% rispetto al 62% del 2014. Il canale "Promotori" fa segnare un'incidenza in crescita rispetto l'anno passato, 19% rispetto al 17% del 2014, il canale "Agenti-altro" registra invece un leggero decremento, incidenza che passa dal 21,3% del 2014 al 20,9 del 2015%.

Credemvita ha raccolto nel corso del 2015 premi per un totale di 1.578.929 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 1.348.450 migliaia di Euro, pari all'85,4% del totale, Banca Euromobiliare ha raccolto premi per 229.831 migliaia di Euro, pari al 14,6% del totale; infine, Creacasa Agenzia ha raccolto premi per 647 migliaia di Euro, pari allo 0,04% del totale.

Relativamente alla composizione della raccolta, Credito Emiliano ha orientato l'attività di vendita prevalentemente sui prodotti di tipo finanziario assicurativo di ramo III pari al 58% del totale grazie al successo dei prodotti Collection e Collection PRO mentre i prodotti vita tradizionali, rivalutabili e di protezione hanno registrato una raccolta pari al 40% del totale, in risposta alle esigenze della clientela di protezione dell'investimento e garanzia di rendimenti minimi; l'ulteriore 2% di raccolta totale è stato registrato sul Fondo Pensione. Banca Euromobiliare S.p.A. ha raccolto la maggior parte dei premi (82%) sui prodotti di ramo III sempre nella componente Unit Linked, il 16% sui prodotti vita tradizionali e il 2% sul Fondo Pensione. Creacasa Agenzia ha raccolto tutti i premi sui prodotti di protezione.

2. FATTI SIGNIFICATIVI DELL'ESERCIZIO ED EVOLUZIONE NORMATIVA

L'anno 2015 è stato caratterizzato da importanti adempimenti relativi alla normativa emanata dall'IVASS e da altre Autorità di Vigilanza di settore.

Si elencano, pertanto, qui di seguito gli interventi regolamentari e i provvedimenti maggiormente significativi emanati dall'IVASS (già ISVAP) e dalle altre Autorità di Vigilanza con alcune annotazioni, in merito agli impatti sull'operatività di Credemvita per l'esercizio 2015.

IVASS – Regolamento n. 8 del 03 marzo 2015 concernente la definizione delle misure di semplificazione delle procedure e degli adempimenti nei rapporti contrattuali tra imprese di assicurazioni, intermediari e clientela in attuazione dell'art.22, c.15 bis del DL 179/2012 convertito nella Legge 221/2012.

Il presente Regolamento, applicabile anche al ramo vita, prevede la realizzazione di una "semplificazione" sia mediante il ricorso all'innovazione tecnologica, che attraverso una riduzione degli adempimenti cartacei e della modulistica.

Alle disposizioni a carattere precettivo si accompagnano, nel Regolamento, disposizioni di indirizzo, tese a stimolare il mercato all'uso di strumenti elettronici, per dialogare con i contraenti, adempiere agli obblighi informativi e provvedere al pagamento del premio, oltre che alla diffusione di forme di sottoscrizione digitale.

Tra le disposizioni precettive, per cui la Compagnia si è opportunamente strutturata, figura:

- l'obbligo per le imprese e gli intermediari iscritti nelle Sez A, B e D del RUI di dotarsi di un indirizzo di posta elettronica certificata da rendere noto anche alla clientela al fine di consentirne l'uso negli atti e nella corrispondenza;
- la previsione per le imprese e gli intermediari di non richiedere al cliente documentazione già in loro possesso, per effetto di un preesistente rapporto contrattuale, purché i predetti documenti siano ancora in corso di validità.

IVASS - Provv n. 30 del 24 marzo 2015 recante modifiche al Regolamento Isvap 24/2008 concernente la procedura di presentazione dei reclami all'Isvap e la gestione dei reclami da parte delle imprese di assicurazione

Il Provvedimento in esame modifica il Reg 24/2008 in materia di reclami e risulta applicabile in via generale alle imprese di assicurazioni.

L'entrata in vigore delle modificazioni al Reg Isvap 24/2008 è prevista nel giorno successivo alla pubblicazione in GU, mentre il termine di adeguamento alle misure ivi indicate, per le imprese di assicurazione con sede legale in Italia, è il 30 giugno 2015.

Con particolare riferimento agli adempimenti previsti in capo alla Compagnia la stessa ha adottato una politica di gestione dei reclami. Le risposte sono fornite al reclamante mediante l'impiego di un linguaggio semplice e facilmente comprensibile; in caso di mancato o parziale accoglimento del reclamo, viene indicata la spiegazione della posizione della Compagnia e la possibilità, prima di interessare l'Autorità giudiziaria, di rivolgersi all'IVASS o ai sistemi alternativi per la risoluzione delle controversie previsti a livello normativo o convenzionale, specificandone le modalità.

E' inoltre stata pubblicata sul sito web della Compagnia la relazione annuale sui reclami.

Inoltre è stata modificata la periodicità e trasmissione dei prospetti portandole a semestrali.

Le indicazioni sulla procedura dei reclami sono state pubblicate anche sul sito web e nelle comunicazioni in corso di contratto.

IVASS - Lettera al mercato del 20 marzo 2015 avente ad oggetto Codice dell'Amministrazione Digitale – utilizzo della posta elettronica certificata per lo scambio di corrispondenza con l'Istituto

La lettera in esame informa circa l'avvio della protocollazione informatica e dematerializzazione attuata dall'Organismo di Vigilanza a far tempo dal 26 marzo 2015, con la conseguenza che la PEC diventerà il canale preferenziale per lo scambio informativo tra l'Istituto e gli operatori di mercato.

La Compagnia si sta dotando infatti di idonee procedure atte a soddisfare la modalità di comunicazione richiesta.

IVASS - Lettera al mercato del 24 marzo 2015 avente ad oggetto Solvency II – pubblicazione linee-guida EIOPA in materia di sistema di valutazione prospettica dei rischi e conseguenti chiarimenti per la preparazione a Solvency II

Al fine di ottimizzare le attività preparatorie all'applicazione del nuovo regime Solvency II, Ivass con la lettera circolare fornisce indicazioni in punto alla predisposizione della relazione sulla valutazione prospettica dei rischi da trasmettere all'IVASS entro il 30 giugno 2015.

IVASS - Lettera al mercato del 30 marzo 2015 avente ad oggetto Reporting Solvency II – Fase preparatoria. Ulteriori istruzioni sulla trasmissione di informazioni all'IVASS

La lettera in esame ha la finalità di fornire ulteriori istruzioni in merito al reporting verso Eiopa per cui sarà previsto l'impiego del codice LEI.

A tal fine risulta comunicato a Ivass il codice LEI richiesto per i censimenti dei segnalanti presso la piattaforma Infostat.

IVASS e Banca d'Italia - Lettera al mercato congiunta Prot. N. 0106596/1 del 26 agosto 2015 “Polizze abbinate ai finanziamenti (PPI – Payment Protection Insurance)”. Misure a tutela dei clienti.

La lettera delinea alcune criticità nell'offerta di polizze vendute in abbinamento a finanziamenti rilevate dagli Organismi di vigilanza nell'ambito delle rispettive competenze, quali: contratti assicurativi caratterizzati da esclusioni, limitazioni e carenze tali da ridurre significativamente la portata delle garanzie; modalità di offerta dei contratti non sempre improntate a canoni di trasparenza e correttezza; costi che potrebbero essere eccessivi e poco giustificati. Inoltre, gli Organismi di vigilanza hanno rilevato le citate criticità sia in merito alla produzione che in merito alla distribuzione, fornendo: indicazioni per gli intermediari e per le imprese di assicurazione atte a migliorare la qualità dei prodotti e dei servizi offerti, considerazioni sulla struttura e sul livello dei costi ed indicazioni procedurali.

A tal riguardo la Compagnia, entro il 24 novembre 2015, ha adottato e sottoposto all'Organo Amministrativo e a quello di controllo un piano, da realizzare entro il 22 febbraio 2016 contenente le iniziative volte a rendere i prodotti e le modalità di offerta ed esecuzione dei contratti in linea con le previsioni contenute nella lettera.

IVASS - Lettera al mercato del 24 settembre 2015 “Indagine sulla struttura dei costi delle polizze abbinate a finanziamenti (PPI – Payment Protection Insurance)” e Lettera al mercato IVASS Prot. N° 0143731/15 del 08 ottobre 2015 “proroga dei termini”

L'indagine mira a rilevare informazioni sulla dimensione del segmento di mercato “PPI” con riferimento al 2014, in termini, tra l'altro, di raccolta premi, numero di assicurati, entità complessiva delle provvigioni riconosciute alla rete di vendita. Analoga informativa è richiesta, limitatamente alle prime tre tariffe in termini di volume della produzione 2014. La trasmissione dei dati inizialmente prevista dal 15 al 30 ottobre 2015 tramite applicazione INFOSTAT risulta posticipata mediante successiva lettera al mercato al successivo arco temporale 15 ottobre – 30 novembre, e quindi riscontrata dalla Compagnia entro i termini previsti.

IVASS - Lettera del 02 ottobre 2015 “Reporting Solvency II – Fase preparatoria. Istruzioni sulla trasmissione all'IVASS delle informazioni trimestrali individuali e di gruppo”.

Il 17 agosto è stato completato l'invio ad EIOPA dei dati annuali individuali e di gruppo trasmessi dalle imprese nell'ambito della fase preparatoria a Solvency II, la ulteriore scadenza è relativa alle informazioni su base trimestrale, riferite alla data del 30 settembre 2015, che dovranno essere trasmesse secondo le scadenze riportate nella lettera in parola.

In punto a Credemvita si riscontra applicabile solo il quarterly individual non appartenendo ad alcun gruppo assicurativo.

IVASS - Lettera del 14 ottobre 2015 “modifica del tasso di rendimento delle gestioni separate da utilizzare nel progetto esemplificativo delle prestazioni relativo alle polizze vita rivalutabili”

Ai sensi dell’art 9 Reg ISVAP 35/2010 il fascicolo informativo dei contratti di assicurazione sulla vita con partecipazioni agli utili contiene un progetto esemplificativo di sviluppo dei premi, delle prestazioni assicurative e dei valori di riduzione e riscatto.

Nelle more dell’entrata in vigore delle nuove disposizioni europee in punto ai PRIPs, IVASS ritiene opportuno intervenire in via transitoria per adeguare il livello del tasso da utilizzare nella redazione dei progetti esemplificativi e per il calcolo dell’indicatore sintetico dei costi a valori più in linea con gli attuali tassi di mercato, definendo un criterio semplificato che, allo stesso tempo, tenga conto anche delle plusvalenze sui titoli già presenti nei portafogli delle imprese.

In applicazione di tale criterio, la nuova misura del tasso di rendimento da utilizzare nella redazione dei progetti esemplificativi e dell’indicatore sintetico dei costi è pari al 3%.

In sede di prima applicazione l’adeguamento dei fascicoli informativi, a cui ha dato seguito la compagnia, dovrà avvenire entro il 1° gennaio 2016, mentre i successivi aggiornamenti, ove non subentrino diverse disposizioni derivanti dall’entrata in vigore del Regolamento PRIPs e delle relative disposizioni di dettaglio, avranno luogo a decorrere dal 1° settembre di ciascun anno e andranno determinati sulla base dei valori annuali dei tassi. IVASS richiede alle imprese di inserire anche nell’ambito della sezione B dello sviluppo dei premi, delle prestazioni, dei valori di riduzione e di riscatto e nei progetti personalizzati, a fianco del tasso di rendimento finanziario aggiornato in base al predetto criterio, in grassetto e in un apposito riquadro, la seguente avvertenza: “Il tasso del (indicare la nuova misura) costituisce un’ipotesi di rendimento annuo costante ed è meramente indicativo. Pertanto non vi è nessuna certezza che le ipotesi di sviluppo delle prestazioni applicate si realizzeranno effettivamente”. A cui parimenti la compagnia si è adeguata.

IVASS - Lettera del 17 novembre 2015 “clausole vessatorie nei contratti di assicurazione sulla vita – sentenza Cassazione Civile, Sezione III, 20 agosto 2015 n. 17024”.

A seguito di una sentenza emanata dalla Cassazione in data 20 agosto 2015 in cui la stessa Corte suprema è intervenuta confermando la nullità di alcune clausole contrattuali per vessatorietà ex art. 33, comma 2, lettera (q), d.lgs. 6 settembre 2005, n. 206

Nella lettera IVASS richiama l’attenzione delle imprese sull’importanza di adottare le idonee iniziative volte a recepire le indicazioni della Corte nella redazione delle clausole dei nuovi contratti di assicurazione sulla vita e nella gestione delle richieste di indennizzo relative a contratti già stipulati che dovessero contenere clausole analoghe a quelle oggetto di censura. Per cui la Compagnia sta elaborando le più opportune iniziative.

Infine, si segnalano qui di seguito i provvedimenti legislativi emanati nel corso del 2015 destinati ad incidere sull’operatività della Compagnia:

- **D.Lgs 66/2015** che prevede che i fondi pensione adottino procedure e modalità organizzative adeguate per la valutazione del merito di credito delle entità o degli strumenti finanziari in cui investono, avendo cura di verificare che i criteri prescelti per detta valutazione, definiti nelle proprie politiche di investimento, non facciano esclusivo o meccanico affidamento ai rating del credito emessi da agenzie di rating del credito quali definite dall’articolo 1, comma 1, lettera r-quinquies), del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58. Nelle convenzioni di gestione sono indicati i criteri generali di valutazione del rischio di credito ai sensi della presente disposizione.
- **Decreto legislativo 12 maggio 2015, n. 74.** Attuazione della direttiva 2009/138/CE in materia di accesso ed esercizio delle attività di assicurazione e riassicurazione

Il Decreto ha recepito la direttiva n. 2009/138/CE (Solvency II), modificando di conseguenza il testo del Codice delle Assicurazioni Private-CAP, che è stato novellato.

Le nuove disposizioni entrano in vigore dal 1° gennaio 2016.

In particolare la direttiva prevede nuovi requisiti patrimoniali incentrati essenzialmente sui rischi assunti dall’impresa assicuratrice (o dal gruppo di imprese assicuratrici), con conseguente rafforzamento della struttura

di “governance” aziendale, che, per quanto riguarda i controlli c.d. interni, sarà in futuro articolata su quattro funzioni fondamentali (risk management/gestione del rischio, conformità/compliance, revisione interna/internal auditing, attuariale), tutte facenti capo alla responsabilità ultima dell’organo amministrativo della società.

La Compagnia ha avviato da anni un’attività progettuale di adeguamento a Solvency II.

- **Legge 18 giugno 2015, n. 95** - Ratifica ed esecuzione dell’Accordo tra il Governo della Repubblica italiana e il Governo degli Stati Uniti d’America finalizzato a migliorare la compliance fiscale internazionale e ad applicare la normativa F.A.T.C.A. (Foreign Account Tax Compliance Act), con Allegati, fatto a Roma il 10 gennaio 2014, nonché disposizioni concernenti gli adempimenti delle istituzioni finanziarie italiane ai fini dell’attuazione dello scambio automatico di informazioni derivanti dal predetto Accordo e da accordi tra l’Italia e altri Stati esteri.

L’agenzia delle entrate ha pubblicato a luglio 2015 il tracciato per il primo invio dei dati, effettuato entro il 31.08.2015 per l’anno 2014.

La legge di ratifica fissa anche i termini di decorrenza per gli adempimenti connessi all’acquisizione dei dati della clientela “non statunitense”; a tal fine, l’art. 5, c 4, prevede che a partire dal 1° gennaio 2016 decorrano gli obblighi di acquisizione dei dati per l’apertura di conti finanziari da parte di soggetti residenti in Paesi diversi dall’Italia e dagli Stati Uniti d’America, nonché di entità non finanziarie passive, ovunque residenti.

La Compagnia si è adeguata alla citata normativa implementando misure di concerto con l’operatività dell’intermediario assicurativo.

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

3.1 Risultati commerciali della società

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Commerciali:							
Premi emessi	642.666	527.544	708.830	320.466	852.744	1.275.899	1.578.929
Riserve tecniche	2.294.050	2.446.984	2.512.149	2.570.541	3.171.296	4.182.082	5.345.612
N. polizze in essere	92.067	89.118	92.362	92.317	98.739	106.116	113.362
Quota di mercato (premi):							
▪ mercato totale	0,8%	0,6%	0,9%	0,4%	1,0%	1,1%	1,3%
▪ bancassicurazione	1,4%	1,0%	1,7%	0,9%	1,4%	1,5%	1,8%

Dati di sintesi (in migliaia di Euro)

I risultati commerciali della Compagnia evidenziano una raccolta complessiva di 1.578.929 migliaia di euro, in aumento del 24% rispetto a quella del 2014 .

La dinamica dei premi emessi dell’esercizio è caratterizzata da un diverso mix di portafoglio rispetto all’esercizio precedente a favore dei prodotti Unit Linked Collection di Ramo III che hanno registrato un forte incremento passando da 504.941 migliaia di euro del 2014 a 967.906 migliaia di euro del 2015 (+92%) mentre i prodotti rivalutabili di Ramo I hanno subito un decremento pari al 23% rispetto al 2014 (da 730.312 migliaia di euro del 2014 a 563.463 migliaia di euro del 2015). In aumento i premi relativi alle polizze di copertura caso morte che hanno registrato un +34% passando da 14.435 migliaia di euro a 19.272 migliaia di euro; anche i premi del Fondo Pensione (ramo VI) sono in ulteriore crescita, passando da 26.211 migliaia di euro del 2014 a 28.288 migliaia di euro del 2015, facendo registrare un aumento dell’8%.

3.2 Risultati economici

(dati in migliaia di euro)

	2.015	%	2014	%
Premi dell'esercizio, al netto della riassicurazione	1.576.336	100,0	1.275.215	100,0
Oneri relativi ai sinistri, al netto delle cessioni in riassicurazione	-462.628	-29,3	-373.341	-29,3
Variazione delle riserve tecniche, al netto delle cessioni in riassicurazione	-1.159.365	-73,5	1.008.819	-79,1
Ristorni e partecipazioni agli utili				
Spese di gestione	-20.804	-1,3	-18.101	-1,4
Proventi e oneri patrimoniali-finanziari	121.974	7,7	171.721	13,5
Altri proventi e oneri tecnici	-26.871	-1,7	-16.196	-1,3
Utile da investimenti trasferito al conto non tecnico	-5.698	-0,4	-6.244	-0,5
Risultato del conto tecnico	22.944	1,5	24.235	1,9
Utile da investimenti trasferito dal conto tecnico	5.698	0,4	6.244	0,5
Altri proventi e oneri	-593	0,0	-715	-0,1
Proventi e oneri straordinari	-184	0,0	-17	0,0
Risultato prima delle imposte	27.865	1,8	29.747	2,3
Imposte sul reddito dell'esercizio	-10.044	-0,6	-12.066	-0,9
Utile dell'esercizio	17.821	1,1	17.681	1,4

Il risultato prima delle imposte è in calo rispetto a quello dell'esercizio precedente conseguenza principalmente del persistente basso livello dei tassi di interesse di mercato che ha determinato una dinamica più rallentata rispetto a quella dell'anno passato in termini di ricavi finanziari rivenienti dai portafogli delle gestione separate e dal portafoglio di proprietà. A tale dinamica ha fatto da contraltare lo sviluppo delle masse medie (che hanno accolto i flussi positivi in entrata veicolati dalle polizze rivalutabili) consentendo alla Compagnia di rilevare alla fine dell'esercizio 2015 rendimenti su livelli di eccellenza, salvaguardando i livelli di redditività attesi.

Ha consolidato il risultato complessivo anche l'importante crescita dei ricavi rivenienti dall'accentuato sviluppo del portafoglio polizze Unit Linked che ha caratterizzato l'esercizio 2015.

Al 31 dicembre 2015 si registrano minusvalenze da valutazione di strumenti finanziari che ammontano a 3.884 migliaia di euro, mentre per l'esercizio 2014, sempre in assenza di applicazione del decreto anticrisi, il saldo tra minusvalenze e riprese di valore su strumenti finanziari era pari a -922 migliaia di euro.

Segnaliamo di seguito i principali indici gestionali:

Indici di Bilancio	2015	2014
Risultato lordo ante imposte / Riserve totali nette	0,52%	0,71%
Risultato del conto tecnico / Riserve totali nette	0,43%	0,58%
Spese di Amministrazione / Premi al netto riassicurazione	0,44%	0,45%
Spese di Amministrazione / Riserve totali nette	0,13%	0,14%
Elementi costitutivi Margine Solvibilità / Margine Solvibilità da costituire	128,63%	118,83%

Il risultato del conto tecnico rapportato alle riserve è in flessione rispetto al passato esercizio e consegue dalla marcata crescita delle riserve (+28%), rispetto il corrispondente incremento della redditività collegata, e dalle maggiori minusvalenze riscontrate nell'esercizio 2015 rispetto l'anno passato.

La flessione riscontrata a livello di risultato ante imposte per unità di riserve totali nette riflette infatti la presenza nell'indicatore 2015 del dato del saldo plus-minus di -3.884 migliaia di euro sopra citato che ha abbassato il risultato ante imposte del 2015.

Risulta stabile anno su anno il rapporto delle spese di amministrazione sui premi.

Il rapporto elementi costitutivi del margine di solvibilità e margine di solvibilità da costituire riflette la precedente destinazione a patrimonio dell'utile civilistico 2014 e l'incremento del requisito di capitale per effetto della produzione e delle capitalizzazioni dell'anno.

L'eccedenza degli elementi costitutivi del margine sul margine da costituire risulta superiore all'anno passato (44.629 migliaia di euro contro i 24.675) e si pone su livelli adeguati e coerenti con le previsioni di sviluppo della raccolta della compagnia.

L'incremento dell'eccedenza evidenziata alla fine dell'esercizio 2015 riflette una duplice circostanza:

1. in data 18 dicembre 2015 Credemvita ha chiuso una operazione di emissione obbligazionaria subordinata per un ammontare di 50 milioni di euro. L'emissione, riservata esclusivamente ad investitori qualificati, già sottoposta alla preventiva autorizzazione di Ivass (provvedimento protocollo nr. 0112637/15 del 08/09/2015) è caratterizzata da una durata di anni 10 (con possibilità per l'emittente di rimborso anticipato solo al quinto anno) e da una cedola annua determinata in base ad un tasso fisso. Fino al 31 dicembre 2015 il prestito obbligazionario ha caratteristiche idonee all'inclusione nel margine di solvibilità disponibile della Compagnia fino al limite del 25% del minor valore tra il margine disponibile e il margine di solvibilità richiesto, in conformità agli articoli 44 e 45 del Codice delle Assicurazioni Private (il "Codice delle Assicurazioni") e all'articolo 15 del Regolamento ISVAP n. 19 del 14 marzo 2008 (il "Regolamento 19"). L'ammontare del prestito obbligazionario incluso tra gli elementi del margine di solvibilità disponibile è pari a 38.975 migliaia di euro.
2. la previsione di una distribuzione di dividendi sull'utile di esercizio 2015 pari a 11.000 migliaia di euro con la conseguente non distribuzione di utili per 6.821 migliaia di euro che saranno destinati ad incremento delle riserve di utili riportati a nuovo.

Margine di solvibilità

Dati di sintesi (in migliaia di euro)

Descrizione	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Elementi costitutivi del margine	77.694	92.888	122.513	137.921	155.731	200.568
Margine da costituire	70.073	77.218	83.485	101.608	131.056	155.901
Eccedenza	7.621	15.670	39.028	36.313	24.675	44.667

Si precisa che la Compagnia, come per l'esercizio precedente, non ha usufruito della facoltà concessa dal "decreto anticrisi", recepita dal Regolamento Isvap n. 43, riguardanti la possibilità di non svalutare, entro limiti stabiliti, gli strumenti finanziari classificati nel comparto "non durevole".

Copertura delle riserve tecniche

Le riserve tecniche a fine esercizio ammontano a 5.345.612 migliaia di Euro e risultano coperte integralmente da attività previste dalla normativa vigente.

4. EVOLUZIONE DEL PORTAFOGLIO ASSICURATIVO

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

Prodotti	31/12/2015	31/12/2014	Variazione %
Unit Linked collegate a fondi esterni	755.691	411.968	83,4%
Polizze a tasso garantito	563.463	730.312	-22,8%
Unit Linked collegate a fondi interni	212.215	92.973	128,3%
Caso morte	19.272	14.435	33,5%
Fondi Pensione	28.288	26.211	7,9%
Totale	1.578.929	1.275.899	23,8%

La produzione dell'anno si è concentrata sulla componente di ramo III, che ha fatto registrare una raccolta pari al 61% del totale, con un incremento del 92% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

I prodotti tradizionali di ramo I e V, che garantiscono un tasso minimo di rendimento rappresentano il 36% del totale.

I prodotti di copertura di puro rischio connessi a prestiti personali e mutui costituiscono l'1% del totale.

La raccolta sul ramo VI registra un incremento rispetto al 2014 pari all' 8% e rappresenta il 2% della produzione totale.

5. ANDAMENTO DEI SINISTRI NEI PRINCIPALI RAMI ESERCITATI

Nell'anno sono state rilevate “uscite”, al lordo della riassicurazione, per 460.636 migliaia di euro (371.986 migliaia di euro nel 2014).

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	43.981	27.816	127.661	29
Polizze a tasso garantito	13.426	77.327	113.654	123
Unit Linked collegate a fondi interni	6	8.191	37.539	7
Caso morte	0	3.026	0	2
Fondi Pensione	2.002	0	5.843	4
Index Linked	0	0	0	0
Totale	59.414	116.360	284.697	164

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 Münchener Ruck Italia S.p.A., 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 per le coperture caso morte legate alle cessioni del V stipendio. Il saldo tecnico della riassicurazione risulta negativo per 92 migliaia di euro contro un onere di 258 migliaia di euro al 31 dicembre 2014.

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

Nell'esercizio 2015 sono stati realizzati i seguenti nuovi prodotti:

- INVESTIRE SICURO (Tariffa 60089):

Assicurazione mista rivalutabile a premio unico (ramo I) con prestazioni legate al rendimento della gestione separata “Credemvita II”. La tariffa ha una durata di 4 anni, con prolungamento “automatico”: trascorso il primo anno è concesso il riscatto totale o parziale con una penale di riscatto applicata per le operazioni effettuate nel 2° e 3° anno di durata. Costo di gestione annuo: 1,80%

- INVESTIRE SICURO CEDOLA (Tariffa 60090):

Prodotto di ramo I che prevedrà il riconoscimento della rivalutazione annua sotto forma di stacco cedolare per il cliente. Il prodotto, fatta salva la modalità di riconoscimento delle rivalutazioni annue (cedole), ha le medesime caratteristiche del prodotto “Investire Sicuro – Tariffa 60089” (Assicurazione mista rivalutabile a premio unico (ramo I) con prestazioni legate al rendimento della gestione separata “Credemvita II”) ad oggi in collocamento:

- durata 4 anni con differimento automatico;
- premio unico minimo 5.000,00 €
- riscatto ammesso trascorso un anno dalla decorrenza (con penali di uscita nel 2° e 3° anno);

- costo di gestione annuo pari a 1,80%
- Durante il primo semestre si è dato corso all'aggiornamento di Prodotti già presenti in catalogo ed anche i due suddetti (per questi è stato rivisto anche il tasso minimo riconosciuto per la rivalutazione al 31/12/2015: dal 29 giugno è passato da 1,25% a 1,00%).
- Sono stati realizzati due nuovi Servizi Opzionali, attivabili e disattivabili in ogni momento, per i prodotti CREDEMVITA COLLECTION 60073 – CREDEMVITA COLLECTION PRO 60083 – CREDEMVIITA COLLECTION PRIVATE 60091. I Servizi si sostanziano nelle seguenti Coperture Assicurative TCM Opzionali che il Cliente può scegliere di attivare, ed eventualmente disattivare, in ogni momento, sul proprio Contratto con lo scopo di tutelare il suo investimento in caso di decesso.
- Servizio CAPITAL PROTECTION: nel caso in cui l'importo liquidabile in caso di decesso dell'Assicurato sia inferiore ai Premi netti investiti questa differenza rappresenterà il Capitale Assicurato per quel giorno di calcolo; sulla base di questo Capitale Assicurato determineremo il costo (per quel giorno) della Copertura Assicurativa.
- Servizio PROFIT PROTECTION: nel caso in cui l'importo liquidabile in caso di decesso dell'Assicurato sia superiore ai Premi netti investiti, l'imposta che dovrebbe essere pagata su questa differenza rappresenterà il Capitale Assicurato per quel giorno di calcolo; sulla base di questo Capitale Assicurato determineremo il costo (per quel giorno) della Copertura Assicurativa.
- Sono stati inseriti nuovi Comparti (circa 130) nelle Tariffe CREDEMVITA COLLECTION 60073 – CREDEMVITA COLLECTION PRO 60083 – CREDEMVIITA COLLECTION PRIVATE 60091 ampliando così l'offerta e la disponibilità di Fondi collegati alle tariffe.

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 (81,3% rispetto al 61,2% nel 2014), di cui la parte prevalente a tasso fisso (80,3% rispetto al 59,6% nel 2014), in obbligazioni quotate (5,8% rispetto al 21,1% nel 2014) e in OICR (13,0% rispetto al 17,7% nel 2014). Nel periodo è aumentata la parte di portafoglio investita in titoli di Stato, mentre sono diminuite le componenti investite in obbligazioni quotate e in OICR. Di seguito si riporta la situazione rispetto all'esercizio precedente.

Investimenti	Controvalore di bilancio 31/12/2015	%	Controvalore di bilancio 31/12/2014	%
<i>Fondi comuni di investimento e sicav:</i>	407.742	13,0	495.848	17,7
- obbligazionari	327.915	10,4	299.016	10,7
- azionari	79.607	2,5	196.612	7,0
- immobiliari	220	0,0	220	-
<i>Titoli di stato quotati:</i>	2.552.169	81,3	1.716.730	61,2
- tasso variabile	29.514	0,9	44.398	1,6
- tasso fisso	2.522.655	80,3	1.672.332	59,6
<i>Obbligazioni quotate:</i>	181.108	5,8	593.084	21,1
- tasso variabile	95.519	3,0	213.147	7,6
- tasso fisso	85.589	2,7	379.937	13,5
Totale	3.141.019	100,0	2.805.662	100,0

Al 31.12.15, il portafoglio della gestione separata Credemvita risultava ripartito nelle seguenti classi di attività:

Gestione Separata Credemvita (in migliaia di euro)

Investimenti	Controvalore di carico 31/12/2015	%
BTP	275.959	55,7
Altri titoli di Stato	110.443	22,3
Obbligazioni	8.920	1,8
Fondi comuni di investimento e sicav	67.042	13,5
Liquidità	33.227	6,7
TOTALE	495.591	100,00

Il rendimento della gestione separata Credemvita è stato del 5,20% al lordo della retrocessione (5,22% nel 2014). Tale risultato, visto l'andamento dei mercati finanziari, nonché la natura degli impegni contrattuali assunti, è reputato molto soddisfacente.

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

2011	2012	2013	2014	2015
4,02%	5,26%	5,23%	5,22%	5,20%

Per quanto riguarda la gestione separata Credemvita II, il portafoglio al 31.12.15 risultava ripartito nelle seguenti classi di attività:

Gestione Separata Credemvita II (in migliaia di euro)

Investimenti	Controvalore di carico 31/12/2015	%
BTP	858.550	32,3
CCT	21.129	0,8
Altri titoli di Stato	1.145.136	43,0
Obbligazioni	172.487	6,5
Fondi comuni di investimento e sicav	322.650	12,1
Liquidità	140.553	5,3
TOTALE	2.660.505	100,00

Il rendimento della gestione separata Credemvita II è stato del 3,05% al lordo della retrocessione (3,92% nel 2014). Tale risultato, visto l'andamento dei mercati finanziari, nonché la natura degli impegni contrattuali assunti, è reputato molto soddisfacente.

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

2011	2012	2013	2014	2015
3,22%	4,44%	4,25%	3,92%	3,05%

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

Investimenti	Controvalore di bilancio 31/12/2015	Controvalore di mercato 31/12/2015	Plus / Minus latenti
Fondi comuni di investimento e sicav	407.742	409.207	1.465
Titoli di stato quotati circolanti	1.332.030	1.332.184	154
Titoli di stato quotati immobilizzati	1.220.138	1.430.280	210.142
Obbligazioni quotate circolanti	117.539	117.732	193

Obbligazioni quotate immobilizzate	63.570	66.289	2.719
Totale	3.141.019	3.355.692	214.673

Il confronto tra controvalore di bilancio e controvalore di mercato al 31 dicembre 2015 mostra una plusvalenza netta pari a 214.673 migliaia di euro.

Il controvalore complessivo dei titoli ha subito svalutazioni (al netto delle riprese di valore) pari a 3.884 migliaia di euro.

Infine, gli investimenti relativi ai fondi interni ed ai fondi esterni Unit Linked ed al Fondo Pensione Aperto Credempresidenza, 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 e il Fondo Pensione Aperto Credempresidenza, la ripartizione per tipologia di strumento finanziario:

Tipo prodotto	Controvalore di mercato 31/12/2015	%
Fondi interni unit linked	547.100	25,2
Fondi esterni unit linked	1.435.854	66,0
Fondo pensione	190.949	8,8
Totale	2.173.903	100,0

Fondi interni Unit Linked (in migliaia di euro)

Tipologia	Controvalore di mercato 31/12/2015	%	Controvalore di mercato 31/12/2014	%
Titoli di stato e obbligazioni	11.145	2,0	11.791	3,1
OICR	505.754	92,4	351.926	93,2
Liquidità e ratei	30.201	5,5	13.941	3,7
Totale	547.100	100,0	377.658	100

Fondo Pensione Credempresidenza (in migliaia di euro)

Tipologia	Controvalore di mercato 31/12/2015	%	Controvalore di mercato 31/12/2014	%
Titoli di stato e obbligazioni	60.633	31,8	58.894	36,4
OICR	118.277	61,9	96.104	59,3
Liquidità (*) e ratei	12.039	6,3	7.010	4,3
Totale	190.949	100	162.008	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 relative ai rischi finanziari del portafoglio di Classe C e del portafoglio di Classe D limitatamente al Fondo pensione Credempresidenza - Comparto obbligazionario garantito. Non si riportano le informazioni relative ai rischi finanziari della parte rimanente del portafoglio di Classe D poiché per i relativi prodotti (unit linked e Fondo pensione Credempresidenza - comparti non garantiti) il rischio di investimento è a carico degli assicurati.

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 82,73% del portafoglio di Classe C e del portafoglio di Classe D limitatamente al Fondo pensione Credempresidenza - Comparto obbligazionario garantito è investito in titoli di Stato

negoziati, il 4,84% in obbligazioni corporate negoziate e il 12,42% 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 31/12/15 per classi di rating tratte da primarie agenzie di rating:

Classi di rating	%
AAA	0,60
AA	9,68
A	27,63
BBB	62,08
Totale	100,00

La tabella si riferisce univocamente alle esposizioni di tipo corporate e non ha titoli governativi in base a quanto definito all'interno delle politiche relative al controllo del rischio concentrazione.

Il rischio di liquidità è definito come il rischio che la Compagnia non riesca a far fronte ai propri impegni. Il portafoglio al 31/12/15 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 della parte di portafoglio investita in titoli obbligazionari al 31/12/15 risulta pari a 3,50 anni per la Classe C e a 4,65 anni per il Fondo pensione Credemprevidenza - Comparto obbligazionario garantito.

Il portafoglio non risulta esposto a significativi rischi di cambio.

Il rischio di prezzo è limitato alla variabilità dei valori quota degli OICR in portafoglio (12,42% del portafoglio)..

9. NOTIZIE IN MERITO AL CONTENZIOSO

Nessun contenzioso significativo è in essere alla data di stesura del bilancio.

10. NUMERO E IL 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. è rimasto invariato rispetto alla chiusura dell'esercizio precedente ed è pari ad euro 71.600.160; è suddiviso in 13.876.000 azioni nominali di euro 5,16 ciascuna: tale capitale è interamente versato ed 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 l'amministrazione del personale (paghe e stipendi), contratti aventi ad oggetto servizi EDP, adempimenti afferenti D.Lgs 81/2008; inoltre la società si avvale di personale distaccato da

Credem e da società del medesimo Gruppo. Gli importi corrispondenti a tali rapporti sono dettagliati all'interno della nota integrativa.

12. CONTROLLO INTERNO E GESTIONE DEL RISCHIO

Controllo interno

L'attività di controllo interno nel corso del 2015 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 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 in apposita politica (cfr. "*Policy di Gestione dei Rischi*") sulla scorta di principi di carattere generale delineati all'interno dei Regolamenti IVASS n.20 e n.36 (e dei successivi aggiornamenti) mentre gli aspetti di dettaglio sono declinati nella specifica documentazione all'uopo predisposta (*Risk Appetite Framework, Politica di Investimento, Framework di riferimento per la profilazione dei rischi, Procedura di censimento dei rischi, ecc*).

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 2015 sono stati effettuati interventi per individuare specifici processi di gestione dei rischi atti a mitigare i fattori di rischio 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 ha deciso di adottare modelli di valutazione al "Fair Value" di

tipo “Market Consistent” per le valutazioni interne di Risk Management. Tali modelli di valutazione stocastici e/o deterministici si basano sulla valutazione congiunta attivi e passivi.

Inoltre, stante le normative europee in materia di solvibilità (e entrata in vigore del nuovo regime normativo Solvency II), la Compagnia ha avviato un processo atto a supportare le valutazioni attuali e prospettiche dei rischi in linea con quanto richiesto dal Pillar II di Solvency II.

Le attività svolte dalla Funzione di Risk Management per l’esercizio 2015 sono state:

- Fair Value delle attività e delle passività assicurative;
- Valore economico delle varie linee di business e del totale della Compagnia;
- Misure di rischiosità sulle gestioni separate – in base a logiche Solvency I;
- Identificazione di misure di rischiosità basate su logiche Solvency II;
- Analisi sul matching degli attivi e dei passivi;
- Analisi di liquidità;
- Analisi per il controllo della proiezione dei rendimenti delle gestioni separate in un prefissato periodo temporale;
- Analisi di sensibilità ai diversi fattori di rischio;
- Stress test sulle principali fonti di rischio considerate singolarmente o combinate in un unico scenario
 - Stress Test EIOPA 2011;
 - Stress Test Congiunto con la Capogruppo.
 - Scenario Analisi all’interno del perimetro ORSA
- Analisi di rischio finalizzate a definire un fabbisogno di capitale compatibile con un prefissato livello di probabilità ed uno specifico orizzonte temporale;
- Calcolo dell’SCR Solvency II;
- Valutazione Attuale e Prospettica dei Rischi – ORSA
- Self Assesment per la quantificazione del rischio operativo.

- Self Assesment per la quantificazione del rischio operativo.

13. ALTRE INFORMAZIONI

Personale

L’occupazione puntuale a fine periodo è di 53 dipendenti.

Nell’esercizio nove dipendenti sono stati comandati a tempo parziale o a tempo pieno in Credemassicurazioni S.p.A. e in Credito Emiliano S.p.A.

Nel corso dell’anno hanno inoltre operato nella Compagnia a tempo pieno o a tempo parziale tre risorse distaccate da Credemassicurazioni S.p.A. , cinque risorse distaccate da Credito Emiliano S.p.A. e tre risorse con contratto di lavoro interinale.

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

Sistemi Informativi

Nel corso del 2015, le principali evoluzioni dei sistemi informativi dell’azienda hanno riguardato:

- l’implementazione dell’infrastruttura e dei sistemi per Solvency II e in particolar modo quelli relative al “PILLAR 3” della medesima direttiva. Tali sistemi sono stati utilizzati per effettuare gli invii richiesti in corso d’anno. La progettualità legata alla reportistica richiesta dalla normativa Solvency II resterà attiva fino ai primi mesi del 2016 per recepire le ultime novità emesse dall’Authority;
- la valutazione di diverse alternative di mercato e la scelta di una procedura finalizzata alla automazione e gestione della riassicurazione passiva della compagnia. A queste attività è seguita quella di implementazione della procedura stessa, che sarà completata nel corso del 2016;
- l’implementazione di nuovi processi automatizzati nella piattaforma di “workflow” e “document management” già in uso presso la Compagnia;

- la realizzazione di un progetto con obiettivo la riduzione della carta come supporto per il materiale che viene normalmente presentato a Consiglio di Amministrazione e l'utilizzo di dispositivi mobili per la visualizzazione in digitale di tale documentazione;
- l'introduzione di sistemi e applicazioni di Business Intelligence per l'area pianificazione e controllo e la contestuale apertura di un nuovo cantiere progettuale volto all'individuazione di soluzioni di mercato che possano integrare e ampliare le potenzialità di quanto già implementato;
- la valutazione delle alternative di mercato sul tema della Data Quality e la software selection che ha portato all'adozione di una piattaforma informatica per il censimento, esecuzione e monitoraggio di controlli e dei relativi indicatori di sintesi con finalità di Data Governance;
- la migrazione all'ultima versione dell'applicativo utilizzato come motore di calcolo per le valutazioni attuariali e degli scenari di rischio. Sempre sullo stesso applicativo è stata anche avviata l'implementazione di un set di librerie standard, attività che si completerà nel corso del 2016;
- l'esternalizzazione del calcolo del Net Asset Value di fondi interni e fondo pensione;
- lo studio e l'introduzione di nuovi sistemi di pagamento;
- la riorganizzazione dei server aziendali, con valutazioni su sostituzione/virtualizzazione, eventuale delocalizzazione, riorganizzazione dischi e spazio disco.

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

- modifica del processo di assunzione del prodotto Investire Sicuro con una gestione del work flow operativo dalla direzione;
- implementazione della convenzione "dipendenti Credem" nella vendita di Protezione Persona Credemvita;
- Nuova modalità di acquisizione del Questionario di Adeguata Verifica nel processo assuntivo in filiale;
- Variazione della decorrenza del prodotto Key Man che passa da una unica data mensile a una distribuzione su tutti i giorni lavorativi;
- Attivazione di due nuovi servizi opzionali sui prodotti della famiglia Collection. I nuovi servizi, attivabili contemporaneamente o successivamente alla sottoscrizione, permettono di coprire il rischio di eventuali perdite (Capital Protection) e/o gli oneri fiscali su eventuali guadagni (Profit Protection);
- Automatizzazione dell'acquisizione degli ordini dalla procedura di collocamento del collocatore;
- Realizzazione di un nuovo portale WEB informativo riservato ai gestori dei collocatori;
- Revisione e razionalizzazione dell'alimentazione all'Archivio Unico Informatico (antiriciclaggio) relativamente ai movimenti di afflusso;
- Aumento a circa 300 comparti delle possibili scelte di investimento per i prodotti della famiglia Collection;
- Implementazione nei sistemi della possibilità di versioning dei prodotti in collocamento.

Organizzazione

Modello di Governance

Nel corso dell'esercizio 2015, è stato completato, adeguandolo alla normativa primaria e regolamentare, nonché alle direttive europee ove applicabili, il modello di governance della Compagnia.

In particolare, nell'ambito del programma di convergenza verso il nuovo regime Solvency II (Direttiva 2009/138/CE), sono state recepite le indicazioni sul sistema di governance, incluso il sistema di gestione dei rischi, sulla valutazione del profilo di rischio secondo i principi di Solvency II e sugli obblighi di informativa alle autorità nazionali. A tal fine sono state definite dall'organo amministrativo, o adeguate se già esistenti, per ciascun ambito aziendale, specifiche politiche contenenti: strategie ed obiettivi perseguiti, ruoli e responsabilità delle funzioni coinvolte, ed i processi e le procedure da applicare.

Struttura Organizzativa

In un'ottica di miglioramento continuo e di adeguamento costante della struttura organizzativa all'evoluzione del business e del contesto di riferimento, è stata pianificata per l'anno 2015, un'articolata revisione dell'assetto organizzativo della Compagnia. Con tale riorganizzazione la Compagnia intende assicurare un adeguato allineamento al modello di governance definito nell'ambito del progetto Solvency II, favorire una maggiore focalizzazione di talune funzioni su specifiche aree di attività e di business, assecondare il processo di crescita dimensionale e aumentare la separatezza

funzionale con riferimento a talune aree di attività. Tali interventi comporteranno conseguentemente un miglioramento in termini di efficacia ed efficienza dei processi aziendali ed un maggior presidio dei rischi.

14. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La programmazione operativa del 2016 per Credemvita si focalizza su un obiettivo di raccolta netta positiva che supera i 600 milioni di euro, in flessione rispetto alla produzione netta del 2015, pari a 1.115 milioni di euro, che ha comunque rappresentato per la Compagnia un risultato di picco al momento non ripetibile.

In particolare la flessione è da ricondursi al mix di prodotto che prevede nel corso dell'anno 2016 un più contenuto tasso di sviluppo sia delle polizze rivalutabili per le quali si stima una raccolta netta di circa 280 milioni di euro rispetto ai 355 milioni raccolti alla fine del 2015, sia delle polizze di ramo III per le quali si stima una raccolta netta di circa 300 milioni di euro rispetto ai 725 milioni raccolti alla fine del 2015.

Nonostante i minori volumi attesi, tuttavia, anche per il 2016 l'offerta di Credemvita su tali tipologie di polizze 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 300 milioni di euro, raccolta focalizzata oltreché sulla famiglia di polizze Unit Linked denominata Credemvita Collection, già integrata, alla fine del 2014, con nuove tipologie di polizze che hanno registrato un ampio successo commerciale proprio nell'esercizio 2015, sulla polizza Global View, che a partire da fine marzo 2016 sarà completata con il lancio di 8 nuovi fondi interni sottoscrivibili dalla clientela. Tale polizza, destinata ad una fascia di clientela diversa da quella cui sono destinate le polizze della famiglia Collection, e distribuita principalmente attraverso gli sportelli bancari dei collocatori della Compagnia, potrà contare su nuovi fondi che ampliano le possibilità di investimento a disposizione dei sottoscrittori capaci così di scegliere su più ampie combinazioni di asset class e profili di rischio maggiormente coerenti con le proprie esigenze e aspettative di investimento.

Dalle polizze rivalutabili di ramo I e V è prevista una raccolta netta pari a circa 300 milioni di euro, raccolta focalizzata principalmente sulla famiglia di polizze Investire Sicuro che garantiscono, anno per anno, un rendimento minimo. Queste tipologie di polizze hanno sempre riscontrato un grande successo e, anche per l'anno 2016, l'azione commerciale dei collocatori si concentrerà anche su questi prodotti.

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 28 milioni di euro (in flessione rispetto ai circa 35 milioni di euro registrati nel 2015 per le minori aspettative di crescita della componente credit protection).

A supporto dello sviluppo citato e proprio in coerenza con la pianificazione del capitale di medio periodo e il processo di budget, il 18/12/2015 la Compagnia ha emesso e collocato un prestito obbligazionario subordinato, denominato "Credemvita S.p.A. 4,491% 15/25" codice Isin XS1313785211 con valore nominale pari a 50.000.000,00 euro, con scadenza 18/12/2025. L'emissione del prestito subordinato permette di:

1. irrobustire gli Indicatori di Solvibilità sia nel breve (logica Solvency I) sia e, soprattutto, nel medio periodo (logica Solvency II), in considerazione delle dimensioni che la compagnia sta assumendo e assumerà in coerenza con la propria pianificazione di medio periodo;
2. poter beneficiare di maggiore elasticità nella gestione operativa a parità di risk appetite definito dal Consiglio di Amministrazione, ampliando gli spazi di crescita possibile sia in termini di maggiore produzione che di diverso mix di prodotto nonché dotando la Compagnia di una superiore capacità di fronteggiare scenari di mercato avversi;
3. pianificare adeguatamente il percorso per il prossimo triennio contemplando anche l'importante discontinuità conseguente all'entrata in vigore e alla piena operatività del nuovo regime di vigilanza prudenziale denominato Solvency II.

Il Prestito subordinato è stato emesso in conformità ai requisiti di ammissibilità previsti dal Regolamento Delegato (Regolamento Delegato - UE 2015/35 della Commissione del 10 ottobre 2014 che integra la Direttiva 2009/138/CE del Parlamento europeo e del Consiglio in materia di accesso ed esercizio dell'attività di assicurazione e di riassicurazione - Solvency II -). Il Prestito è computabile sia sotto la normativa Solvency II sia sotto la attuale normativa Solvency I; le caratteristiche previste dall'articolo 73 del Regolamento Delegato per i prestiti subordinati computabili nei fondi propri di base di livello 2 hanno infatti maggiormente accentuato gli aspetti di subordinazione e di assorbimento delle perdite

dello strumento, ricomprendono altresì tutte le caratteristiche previste attualmente dagli articoli 44 e 45 del Codice delle Assicurazioni.

Il Prestito ha le caratteristiche idonee all'inclusione:

- fino al 31 dicembre 2015, nel margine di solvibilità disponibile della Compagnia fino al limite del 25% (del minor valore tra il margine disponibile e il margine di solvibilità richiesto), in conformità agli articoli 44 e 45 del Codice delle Assicurazioni Private e all'articolo 15 del Regolamento IVASS n. 19 del 14 marzo 2008;
- a partire dal 1 gennaio 2016, nei fondi propri di base di livello 2 al fine della copertura di un ammontare non superiore al 50% del requisito patrimoniale di solvibilità e non superiore al 20% del requisito patrimoniale minimo, secondo quanto previsto dall'articolo 82 del Regolamento Delegato (UE) 2015/35.

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

Dalla chiusura dell'esercizio 2015 e fino alla data di presentazione del progetto di Bilancio non si sono verificati fatti che possano incidere in misura rilevante sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sul risultato economico in esame.

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 17.821.100, nel modo seguente:

- 891.055 euro alla riserva legale;
- 10.962.040 di euro alla distribuzione di dividendi;
- 5.968.005 euro alla riserva straordinaria.

Reggio Emilia, 11 marzo 2016

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Giorgio 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 in Reggio Emilia, Via Mirabello n. 2
Capitale sociale Euro 71.600.160

* * * * *

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

* * * * *

BILANCIO PER L'ESERCIZIO
CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2015

* * * * *

Allegato I

Società **CREDEMVITA**

Capitale sociale sottoscritto E. 71.600.160,00 Versato E. 71.600.160,00

Sede in Reggio Emilia, Via Mirabello 2
Tribunale

BILANCIO DI ESERCIZIO

Stato patrimoniale

Esercizio **2015**

(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		0
3. Costi di impianto e di ampliamento		7		0
4. Avviamento		8		0
5. Altri costi pluriennali		9		1.941.277
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	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		1.941.277

Valori dell'esercizio precedente

			181	0
	182	0		
183	0			
184	0	185	0	
	186	0		
	187	0		
	188	0		
	189	943.699	190	943.699
	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
	da riportare			0
				943.699

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Valori dell'esercizio

		riporto		1.941.277
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		407.742.875
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso				
a) quotati	41	2.733.277.394		
b) non quotati	42	0		
c) obbligazioni convertibili	43	0	44	2.733.277.394
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
				3.141.020.269
IV - Depositi presso imprese cedenti				
			53	0
				54
				3.141.020.269
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	1.982.954.362
II - Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione				
			56	190.948.872
				57
				2.173.903.234
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		3.851.083
2. Riserva premi delle assicurazioni complementari		64		0
3. Riserva per somme da pagare		65		332.526
4. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni		66		0
5. Altre riserve tecniche		67		0
6. Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento e sopportato dagli assicurati e riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione		68	0	69
				4.183.609
				70
				4.183.609
				da riportare
				5.321.048.389

Valori dell'esercizio precedente

		riporto			943.699
216	0				
217	0				
218	0	219	0		
		220	495.848.211		
221	2.309.814.271				
222	0				
223	0	224	2.309.814.271		
225	0				
226	0				
227	0	228	0		
		229	0		
		230	0		
		231	0	232	2.805.662.482
				233	0
				234	2.805.662.482
				235	1.270.956.319
				236	162.007.895
				237	1.432.964.214
		238	0		
		239	0		
		240	0		
		241	0	242	0
		243	2.142.442		
		244	0		
		245	276.914		
		246	0		
		247	0		
		248	0	249	2.419.356
				250	2.419.356
		da riportare			4.241.989.751

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Valori dell'esercizio

	riporto			5.321.048.389
E. CREDITI				
I - Crediti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:				
1. Assicurati				
a) per premi dell'esercizio	71	647.256		
b) per premi degli es. precedenti	72	0	73	647.256
2. Intermediari di assicurazione			74	0
3. Compagnie conti correnti			75	0
4. Assicurati e terzi per somme da recuperare			76	0
			77	647.256
II - Crediti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:				
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione			78	70.078
2. Intermediari di riassicurazione			79	0
			80	70.078
III - Altri crediti			81	77.464.994
			82	78.182.328
F. ALTRI ELEMENTI DELL'ATTIVO				
I - Attivi materiali e scorte:				
1. Mobili, macchine d'ufficio e mezzi di trasporto interno			83	81.185
2. Beni mobili iscritti in pubblici registri			84	0
3. Impianti e attrezzature			85	0
4. Scorte e beni diversi			86	0
			87	81.185
II - Disponibilità liquide				
1. Depositi bancari e c/c postali			88	217.189.801
2. Assegni e consistenza di cassa			89	335
			90	217.190.136
III - Azioni o quote proprie			91	0
IV - Altre attività				
1. Conti transitori attivi di riassicurazione			92	0
2. Attività diverse			93	13.636.098
			94	13.636.098
			95	230.907.419
G. RATEI E RISCONTI				
1. Per interessi			96	14.227.168
2. Per canoni di locazione			97	0
3. Altri ratei e risconti			98	149.287
			99	14.376.455
TOTALE ATTIVO				100
				5.644.514.591

Valori dell'esercizio precedente

		riporto			4.241.989.751
251	123.987				
252	0	253	123.987		
		254	0		
		255	0		
		256	0	257	123.987
		258	0		
		259	0	260	0
				261	73.222.720
				262	73.346.707
		263	58.459		
		264	0		
		265	0		
		266	0	267	58.459
		268	39.985.554		
		269	669	270	39.986.223
				271	0
		272	0		
		273	20.881.684	274	20.881.684
				275	60.926.366
				276	23.090.403
				277	0
				278	25.336
				279	23.115.739
				280	4.399.378.563

STATO PATRIMONIALE
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Valori dell'esercizio

A. PATRIMONIO NETTO					
I	- Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente		101	71.600.160	
II	- Riserva da sovrapprezzo di emissione		102	0	
III	- Riserve di rivalutazione		103	0	
IV	- Riserva legale		104	6.551.795	
V	- Riserve statutarie		105	0	
VI	- Riserve per azioni proprie e della controllante		106	0	
VII	- Altre riserve		107	78.522.824	
VIII	- Utili (perdite) portati a nuovo		108	0	
IX	- Utile (perdita) dell'esercizio		109	17.821.100	110 174.495.879
B. PASSIVITA' SUBORDINATE					111 50.000.000
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	3.136.734.345		
	2. Riserva premi delle assicurazioni complementari	119	0		
	3. Riserva per somme da pagare	120	25.339.206		
	4. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	121	0		
	5. Altre riserve tecniche	122	12.076.863	123 3.174.150.414	124 3.174.150.414
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	1.980.512.761	
II	- Riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione		126	190.948.872	127 2.171.461.633
	da riportare				5.570.107.926

Valori dell'esercizio precedente

	281	71.600.160			
	282	0			
	283	0			
	284	5.667.744			
	285	0			
	286	0			
	287	61.725.858			
	288	0			
	289	17.681.017	290	156.674.779	
			291	0	
292	0				
293	0				
294	0				
295	0				
296	0	297	0		
298	2.717.919.739				
299	0				
300	22.552.705				
301	0				
302	11.760.790	303	2.752.233.234	304	2.752.233.234
		305	1.267.510.830		
		306	162.007.895	307	1.429.518.725
da riportare					4.338.426.738

STATO PATRIMONIALE
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio				
	riporto				5.570.107.926	
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	15.000	131	15.000	
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	22.756.190				
2. Compagnie conti correnti	134	0				
3. Assicurati per depositi cauzionali e premi	135	723				
4. Fondi di garanzia a favore degli assicurati	136	0	137	22.756.913		
II - Debiti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:						
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione	138	875.124				
2. Intermediari di riassicurazione	139	0	140	875.124		
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	327.874	
VIII - Altri debiti						
1. Per imposte a carico degli assicurati	146	55.368				
2. Per oneri tributari diversi	147	32.999.224				
3. Verso enti assistenziali e previdenziali	148	142.194				
4. Debiti diversi	149	9.657.072	150	42.853.858		
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	7.498.138	154	7.498.138	155	74.311.907
	da riportare				5.644.434.833	

Valori dell'esercizio precedente

	riporto			4.338.426.738
		308	0	
		309	0	
		310	174.209	311 174.209
				312 0
313	17.976.282			
314	0			
315	0			
316	0	317	17.976.282	
318	349.807			
319	0	320	349.807	
		321	0	
		322	0	
		323	0	
		324	0	
		325	312.536	
326	56.151			
327	30.157.975			
328	136.278			
329	2.674.154	330	33.024.558	
331	0			
332	0			
333	9.114.433	334	9.114.433	335 60.777.616
	da riportare			4.399.378.563

STATO PATRIMONIALE
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

	Valori dell'esercizio	
riporto		5.644.434.833
H. RATEI E RISCONTI		
1. Per interessi	156	0
2. Per canoni di locazione	157	0
3. Altri ratei e risconti	158	79.758
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO		159 79.758
		160 5.644.514.591

STATO PATRIMONIALE
GARANZIE, IMPEGNI E ALTRI CONTI D'ORDINE

	Valori dell'esercizio	
GARANZIE, IMPEGNI E ALTRI CONTI D'ORDINE		
I - Garanzie prestate		
1. Fidejussioni		161 0
2. Avalli		162 0
3. Altre garanzie personali		163 0
4. Garanzie reali		164 0
II - Garanzie ricevute		
1. Fidejussioni		165 0
2. Avalli		166 0
3. Altre garanzie personali		167 0
4. Garanzie reali		168 0
III - Garanzie prestate da terzi nell'interesse dell'impresa		169 0
IV - Impegni		170 0
V - Beni di terzi		171 0
VI - Attività di pertinenza dei fondi pensione gestiti in nome e per conto di terzi		172 0
VII - Titoli depositati presso terzi		173 5.272.683.822
VIII - Altri conti d'ordine		174 0

Valori dell'esercizio precedente

riporto			4.399.378.563
	336	0	
	337	0	
	338	0	339 0
			340 4.399.378.563

Valori dell'esercizio precedente

	341	0	
	342	0	
	343	0	
	344	0	
	345	0	
	346	0	
	347	0	
	348	0	
	349	0	
	350	0	
	351	0	
	352	0	
	353		4.217.675.507
354		0	

CREDEMVITA S.P.A.

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

I rappresentanti legali della Società (*)

Giorgio Ferrari (Presidente) (**)

..... (**)

..... (**)

I Sindaci

Gianni Tanturli

Torquato Bonilauri

Giulio Morandi

Spazio riservato alla attestazione dell'Ufficio del registro
delle imprese circa l'avvenuto deposito.

(*) Per le società estere la firma deve essere apposta dal rappresentante generale per l'Italia.

(**) Indicare la carica rivestita da chi firma.

Allegato II

Società **CREDEMVITA**

Capitale sociale sottoscritto E. 71.600.160 Versato E. 71.600.160

Sede in Reggio Emilia, Via Mirabello 2
Tribunale

BILANCIO DI ESERCIZIO

Conto economico

Esercizio 2015

(Valore in Euro)

CONTO ECONOMICO

Valori dell'esercizio

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

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	1.578.928.741		
b) (-) premi ceduti in riassicurazione	31	2.592.578	32	1.576.336.163
2. PROVENTI DA INVESTIMENTI:				
a) Proventi derivanti da azioni e quote	33			
(di cui: provenienti da imprese del gruppo	34)	
b) Proventi derivanti da altri investimenti:				
aa) da terreni e fabbricati	35			
bb) da altri investimenti	36	64.131.785	37	64.131.785
(di cui: provenienti da imprese del gruppo	38)	
c) Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti	39			
d) Profitti sul realizzo di investimenti	40	108.971.112		
(di cui: provenienti da imprese del gruppo	41)	42
				173.102.897
3. PROVENTI E PLUSVALENZE NON REALIZZATE RELATIVI A INVESTIMENTI A BENEFICIO DI ASSICURATI I QUALI NE SOPPORTANO IL RISCHIO E A INVESTIMENTI DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE				
			43	66.096.038
4. ALTRI PROVENTI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE				
			44	15.041.227
5. ONERI RELATIVI AI SINISTRI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE:				
a) Somme pagate				
aa) Importo lordo	45	460.636.161		
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	46	738.582	47	459.897.579
b) Variazione della riserva per somme da pagare				
aa) Importo lordo	48	2.786.501		
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	49	55.612	50	2.730.889
			51	462.628.468
6. VARIAZIONE DELLE RISERVE MATEMATICHE E DELLE ALTRE RISERVE TECNICHE, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE				
a) Riserve matematiche:				
aa) Importo lordo	52	418.814.606		
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	53	1.708.641	54	417.105.965
b) Riserva premi delle assicurazioni complementari:				
aa) Importo lordo	55			
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	56		57	
c) Altre riserve tecniche				
aa) Importo lordo	58	316.073		
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	59		60	316.073
d) Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e derivanti dalla gestione dei fondi pensione				
aa) Importo lordo	61	741.942.909		
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori	62		63	741.942.909
			64	1.159.364.947

Valori dell'esercizio precedente

		140	1.275.898.631			
		141	683.354	142	1.275.215.277	
		143				
(di cui: provenienti da imprese del gruppo		144)			
	145					
	146	76.564.733	147	76.564.733		
(di cui: provenienti da imprese del gruppo		148	79.043			
		149	27.045			
		150	68.900.838			
(di cui: provenienti da imprese del gruppo		151)	152	145.492.616	
				153	76.954.124	
				154	13.531.769	
	155	371.985.739				
	156	145.998	157	371.839.741		
	158	1.593.295				
	159	92.283	160	1.501.012	161	373.340.753
	162	628.362.314				
	163	43.732	164	628.318.582		
	165					
	166		167			
	168	256.473				
	169		170	256.473		
	171	380.243.852				
	172		173	380.243.852	174	1.008.818.907

CONTO ECONOMICO

Valori dell'esercizio

7. RISTORNI E PARTECIPAZIONI AGLI UTILI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE			65	
8. SPESE DI GESTIONE:				
a) Provvigioni di acquisizione	66	12.785.505		
b) Altre spese di acquisizione	67	1.059.981		
c) Variazione delle provvigioni e delle altre spese di acquisizione da ammortizzare	68			
d) Provvigioni di incasso	69	157		
e) Altre spese di amministrazione	70	6.960.771		
f) (-) Provvigioni e partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori	71	2.122	72	20.804.292
9. ONERI PATRIMONIALI E FINANZIARI:				
a) Oneri di gestione degli investimenti e interessi passivi	73	7.253.958		
b) Rettifiche di valore sugli investimenti	74	3.884.059		
c) Perdite sul realizzo di investimenti	75	60.128.621	76	71.266.638
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	45.957.830
11. ALTRI ONERI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE			78	41.912.019
12. (-) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA AL CONTO NON TECNICO (voce III. 4)			79	5.697.574
13. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI VITA (Voce III. 2)			80	22.944.557
III. CONTO NON TECNICO				
1. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI (voce I. 10)			81	
2. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI VITA (voce II. 13)			82	22.944.557
3. PROVENTI DA INVESTIMENTI DEI RAMI DANNI:				
a) Proventi derivanti da azioni e quote		83		
(di cui: provenienti da imprese del gruppo		84		
b) Proventi derivanti da altri investimenti:				
aa) da terreni e fabbricati		85		
bb) da altri investimenti		86	87	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo		88		
c) Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti		89		
d) Profitti sul realizzo di investimenti		90		
(di cui: provenienti da imprese del gruppo		91	92	

Valori dell'esercizio precedente

			175	

	176	11.780.279		
	177	792.482		
	178			
	179	388		
	180	5.677.785		
	181	150.383	182	18.100.551

	183	7.746.516		
	184	948.969		
	185	27.716.290	186	36.411.775

			187	14.314.480

			188	29.727.823

			189	6.244.027

			190	24.235.470

			191	

			192	24.235.470

			193	

(di cui: provenienti da imprese del gruppo	194)	-----	
	195			

	196		197	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo	198)	-----	
	199			

	200			

(di cui: provenienti da imprese del gruppo	201)	202	

CONTO ECONOMICO

Valori dell'esercizio

4. (+) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA DAL CONTO TECNICO DEI RAMI VITA (voce II. 12)		93	5.697.574
5. ONERI PATRIMONIALI E FINANZIARI DEI RAMI DANNI:			
a) Oneri di gestione degli investimenti e interessi passivi	94		
b) Rettifiche di valore sugli investimenti	95		
c) Perdite sul realizzo di investimenti	96	97	
6. (-) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA AL CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI (voce I. 2)		98	
7. ALTRI PROVENTI		99	985.733
8. ALTRI ONERI		100	1.578.284
9. RISULTATO DELLA ATTIVITA' ORDINARIA		101	28.049.580
10. PROVENTI STRAORDINARI		102	10.530
11. ONERI STRAORDINARI		103	194.529
12. RISULTATO DELLA ATTIVITA' STRAORDINARIA		104	-183.999
13. RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		105	27.865.581
14. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO		106	10.044.481
15. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO		107	17.821.100

Valori dell'esercizio precedente

	203	6.244.027
	204	
	205	
	206	
	207	
	208	
	209	798.656
	210	1.513.869
	211	29.764.284
	212	- 93.968
	213	111.621
	214	-17.653
	215	29.746.631
	216	12.065.614
	217	17.681.017

CREDEMVITA S.P.A.

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

I rappresentanti legali della Società (*)

Giorgio Ferrari (Presidente) (**)

..... (**)

..... (**)

I Sindaci

Gianni Tanturli

Torquato Bonilauri

Giulio Morandi

Spazio riservato alla attestazione dell'Ufficio del registro
delle imprese circa l'avvenuto deposito.

(*) Per le società estere la firma deve essere apposta dal rappresentante generale per l'Italia.

(**) Indicare la carica rivestita da chi firma.

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 Mirabello, 2 - 42122 REGGIO EMILIA - ITALIA
Capitale sociale 71.600.160 euro interamente versato
Codice Fiscale 01437550351

R.E.A. Reggio Emilia n. 185343 – Registro delle imprese n. 01437550351

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO
AL 31 DICEMBRE 2015

FORMA, CONTENUTO E PRINCIPI CONTABILI DEL BILANCIO

Il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, 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 Regolamento Isvap 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 Regolamento Isvap n. 22 del 4 aprile 2008 relativi ai Rami Danni. I Rendiconti del Fondo Pensione Credempvidenza - Fondo Pensione Aperto (allegato B al presente bilancio) sono stati redatti per ogni comparto (obbligazionario garantito, monetario, bilanciato e azionario) 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 Regolamento Isvap 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 2015.

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

ATTIVI IMMATERIALI

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.

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 delibera del Consiglio di Amministrazione del 16 giugno 2015 ed alle disposizioni del Regolamento ISVAP n.36/11. In particolare la delibera sopra richiamata stabilisce che possono essere assegnati al comparto durevole i titoli di debito, destinati a copertura dei prodotti di ramo I e V, aventi capitale e/o tassi di rendimento garantiti, a tasso fisso, e i titoli di debito a tasso variabile con vita residua, alla data della negoziazione, pari almeno a 2 anni, aventi caratteristiche e vita residua idonei a garantire una pianificazione di portafoglio coerente con la situazione economico-finanziaria, attuale e prospettica, della compagnia.

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.

Gli strumenti finanziari derivati sono valutati al presumibile valore di realizzo.

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 si riassicura per una parte dei premi emessi (relativi a polizze a "puro rischio") con:

- Munich Re per i servizi di riassicurazione regolati da un "trattato proporzionale in eccedente a premi di rischio" e da un "trattato proporzionale in eccedente a premi unici";
- RGA per i servizi di riassicurazione regolati da un "trattato proporzionale in quota a premi unici" per le coperture caso morte.

Per i sinistri oggetto di riassicurazione, 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 spesati 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.

DISPONIBILITA' LIQUIDE

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

RATEI E RISCOINTI

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 dal Regolamento Isvap n. 21 del 28 marzo 2008 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 dell'attuario incaricato.

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 alla Sezione II del Capo II del Titolo V del Regolamento Isvap n. 21 e applicando i principi e i metodi di calcolo di cui alla Sezione III del Capo II del Titolo V dello stesso Regolamento n. 21.

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 di quanto riportato alla Sezione II del Capo III del Titolo V del Regolamento Isvap n. 21.

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 36, comma 3, del D.Lgs. 209/2005.

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 Regolamento Isvap 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.

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	Ammortamenti dell'esercizio	Valore di bilancio
Licenze d'uso software	608	848	-686	770
Spese incrementative beni di terzi	7		-2	5
Oneri emissione prestito obbligaz.rio		766	-3	763
Immobilizz. in corso di realizzazione.	329	74		403
Totale	944	1.688	-691	1.941

Nel prospetto che precede sono evidenziati ammortamenti delle procedure informatiche per complessivi 686 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 2015, per un importo di 848 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 2015.

Tipologia	Controvalore di bilancio 31/12/2015	%	Controvalore di bilancio 31/12/2014	%
Fondi comuni di investimento e sicav:	407.742	13,0	495.848	17,7
- obbligazionari	327.915	10,4	299.016	10,7
- azionari	79.607	2,5	196.612	7,0
- immobiliari	220	0,0	220	-
Titoli di stato quotati:	2.552.169	81,3	1.716.730	61,2
- tasso variabile	29.514	0,9	44.398	1,6
- tasso fisso	2.522.655	80,3	1.672.332	59,6
Obbligazioni quotate:	181.108	5,8	593.084	21,1
- tasso variabile	95.519	3,0	213.147	7,6
- tasso fisso	85.589	2,7	379.937	13,5
Totale	3.141.019	100,0	2.805.662	100,0

Rispetto al 31 dicembre 2014 è aumentata la parte di portafoglio investita in titoli di Stato, mentre sono diminuite le componenti investite in obbligazioni quotate e in OICR.

Investimenti	Controvalore di bilancio 31/12/2015	Controvalore di mercato 31/12/2015	Plus / Minus latenti
Fondi comuni di investimento e sicav	407.742	409.207	1.465
Titoli di stato quotati circolanti	1.332.030	1.332.184	154
Titoli di stato quotati immobilizzati	1.220.138	1.430.280	210.142
Obbligazioni quotate circolanti	117.539	117.732	191
Obbligazioni quotate immobilizzate	63.570	66.289	2.719
Totale	3.141.019	3.355.692	214.671

Il confronto tra controvalore di bilancio e controvalore di mercato al 31 dicembre 2015 mostra una plusvalenza latente netta pari a 214.671 migliaia di euro.

In conformità al regolamento ISVAP n.22/2008 si riporta il dettaglio delle posizioni di importo più significativo per soggetto emittente.

Soggetto emittente	Controvalore di bilancio 31/12/2015	%
Italia	2.506.087	92,1
Daimler AG	22.983	0,8
Cassa Depositi e Prestiti SpA	19.861	0,7
Germania	18.618	0,7
Francia	15.374	0,6
Societe Des Autoroutes Paris	15.069	0,6
Intesa Sanpaolo SpA	15.000	0,5
Colgate-Palmolive	14.980	0,5
Metro AG	13.415	0,5
Mediobanca SpA	11.930	0,4
BNP Paribas SA	10.029	0,4
Anheuser-Busch InBev NV	9.986	0,4

Nell'esercizio 2015 le obbligazioni e gli altri titoli a reddito fisso iscritti alle voci C.II e C.III hanno maturato interessi per 57.771 migliaia di euro, scarti di emissione positivi per 933 migliaia di euro, scarti di negoziazione attivi per 1.714 migliaia di euro, proventi su OICR per 3.714 migliaia di euro, scarti di emissione negativi per 295 migliaia di euro e scarti di negoziazione passivi per 5.931 migliaia di euro. Gli utili da negoziazione sono stati pari a 108.971 migliaia di euro e le perdite da negoziazione sono state pari a 60.129 migliaia di euro. Inoltre nell'esercizio 2015, con riferimento al portafoglio a utilizzo non durevole, sono state effettuate svalutazioni, al netto delle riprese di valore, per 3.884 migliaia di euro.

La tabella seguente riporta il dettaglio dei titoli obbligazionari strutturati alla chiusura dell'esercizio.

Codice ISIN	Descrizione	Valore nominale	Valore di bilancio	Rating
DE0003083358	DB 0 06/04/19	2.000	1.974	A-
XS0098449456	ITALY 0 06/28/29	7.500	7.385	BBB
XS0190541101	KFW 0 05/17/16	1.000	1.000	AAA

XS0451161748	NOMURA 0 09/30/19	500	500	A-
XS0495973470	GLENLN 5 1/4 03/22/17	9.000	9.052	BBB-
Totale		20.000	19.911	

L'utilizzo di titoli obbligazionari strutturati è stato effettuato in ottemperanza con quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione della società in data 16 giugno 2015. Tale delibera stabilisce che sono ammessi nei portafogli di Classe C titoli con rating "investment grade".

I suddetti titoli obbligazionari strutturati risultano coerenti con i profili di rischio attesi dagli assicurati, in base agli obiettivi di investimento e alle condizioni contrattuali sottoscritte dai partecipanti a ciascun tipo di prodotto.

Nell'esercizio 2015 non sono state effettuate vendite di titoli ad utilizzo durevole e non sono stati effettuati trasferimenti di titoli dal comparto non durevole al comparto durevole.

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 8 fondi interni unit linked e a 318 fondi esterni unit linked. Di seguito si riporta il controvalore di bilancio al 31 dicembre 2015 di tali categorie di attivi. Poiché gli investimenti della presente sezione sono valutati al controvalore di mercato al 31 dicembre 2015, non si riporta il confronto tra il controvalore di bilancio e tale controvalore di mercato.

Tipologia	Controvalore di bilancio 31/12/2015	%
Fondi interni unit linked	547.100	27,6
Fondi esterni unit linked	1.435.854	72,4
Totale	1.982.954	100

Tutte le attività della sezione D.I sono rappresentate da investimenti a utilizzo non durevole. La sintesi degli investimenti relativi ai 8 fondi interni unit linked e ai 318 fondi esterni unit linked è riportata nell'allegato 11.

Di seguito si riporta, con riferimento ai 8 fondi interni unit linked, il controvalore di bilancio delle categorie di strumenti finanziari raffrontato con l'esercizio precedente.

Tipologia	Controvalore di mercato 31/12/2015	%	Controvalore di mercato 31/12/2014	%
Titoli di stato e obbligazioni	11.145	2,0	11.791	3,1
OICR	505.754	92,4	351.926	93,2
Liquidità e ratei	30.201	5,5	13.941	3,7
Totale	547.100	100,0	377.658	100

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

Gli investimenti della presente voce, pari a 190.949 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 2015, non si riporta il confronto tra il controvalore di bilancio e tale controvalore di mercato.

Tipologia	Controvalore di mercato 31/12/2015	%	Controvalore di mercato 31/12/2014	%
Titoli di stato e obbligazioni	60.633	31,8	58.894	36,4
OICR	118.277	61,9	96.104	59,3
Liquidità (*) e ratei	12.039	6,3	7.010	4,3
Totale	190.949	100	162.008	100,0

(*) 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 4.184 migliaia di euro (riserve matematiche per 3.851 migliaia di euro e riserve per somme da pagare per 333 migliaia di euro).

Sezione 5 – Crediti (voce E)

I crediti ammontano complessivamente a 78.182 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 647 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 2016.

Altri crediti (voce E.III)

Il dettaglio della posta è il seguente:

Descrizione	Al 31/12/2015	Al 31/12/2014
Crediti ex D.L. 209/02 relativi a riserve tecniche	70.413	59.811
Crediti d'imposta per IRES	2.450	1.660
Crediti d'imposta per IRAP	1.787	1.456
Ritenute su proventi Sicav	909	7.295
Acconto imposta di bollo virtuale su polizze assicurative	470	562
Crediti per commissioni retrocesse	420	439
Crediti per imposte anticipate	378	325
Crediti verso clienti	330	299
Crediti diversi	180	258
Acconto imposta sulle assicurazioni	128	119
Crediti per liquidità da ricevere da Unit Linked e Fondi Pensione	0	999
Totale	77.465	73.223

Nella voce “Crediti ex D.L. 209/02 relativi a riserve tecniche” risulta contabilizzato l'importo di 70.413 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 2015. La variazione in aumento del credito stanziato, è correlato all'incremento delle riserve matematiche dell'esercizio 2015, 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 2015, sono stati liquidati acconti di imposta IRAP per 1.787 migliaia e di imposta IRES per 2.450 migliaia di euro.

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 31/12/2015	Al 31/12/2014
Credemlux S.a. per commissioni retrocesse	53	46
Credemassicurazioni S.p.A. per servizi amministrativi e tecnici	215	207
Credemassicurazioni S.p.A. per personale distaccato	115	90
Banca Euromobiliare per personale distaccato e spese	0	2
Euromobiliare AM SGR per commissioni retrocesse	39	15
Totale	422	360

Le società Credemlux S.a, Credemleasing S.p.A., Banca Euromobiliare S.p.A., Euromobiliare A.M. SGR 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	Totale
Esistenze iniziali nette	22	36	58
Valore iniziale lordo	260	330	590
Incrementi		49	49
Decrementi per dismissioni			0
Valore finale lordo	260	379	639
Fondo ammortamento iniziale	-238	-294	-532
Ammortamenti dell'esercizio	-5	-20	-25
Decremento fondi ammortamento			0
Fondo ammortamento finale	-243	-314	-557
Valori netti di bilancio al 31/12/2015	17	65	82

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 migliaia 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 216.071 migliaia di euro e con Banca Euromobiliare per 1.119 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 544 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 13.636 migliaia di euro, si riferiscono per 13.230 migliaia di euro 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) e per 406 migliaia di euro a crediti verso assicurati per ritenute fiscali anticipate.

Sezione 7 – Ratei e risconti (voce G)

I ratei e i risconti, ammontanti a 14.376 migliaia di euro, sono contabilizzati seguendo il principio dell'imputazione temporale.

Il dettaglio dei valori è contenuto nella seguente tabella:

Descrizione	Al 31/12/2015	Al 31/12/2014
Ratei interessi cedolari su titoli a reddito fisso	14.227	23.090
Costi anticipati	130	8
Risconti attivi diversi	19	17
Totale	14.376	23.115

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

Attivi che presentano clausole di subordinazione

La società non ha attivi che presentano clausole di subordinazione.

STATO PATRIMONIALE – PASSIVO

Sezione 8 – Patrimonio netto

Il capitale sociale di Credemvita S.p.A. ammonta a euro 71.600.160, suddiviso in 13.876.000 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 31/12/2015	%	Al 31/12/2014	%
Credito Emiliano S.p.A.	71.600	100%	71.600	100%
Totale	71.600	100%	71.600	100%

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

Saldi al 31/12/2012	71.600	3.924	28.614	19.428	123.566
Destinazione utile a riserve		972	18.456	-19.428	0
Risultato dell'esercizio				15.528	15.428
Saldi al 31/12/2013	71.600	4.896	47.070	15.428	138.994
Destinazione utile a riserve		772	14.656	-15.428	0
Risultato dell'esercizio				17.681	17.681
Saldi al 31/12/2014	71.600	5.668	61.726	17.681	156.675
Destinazione utile a riserve		884	16.797	-17.681	0
Risultato dell'esercizio				17.821	17.821
Saldi al 31/12/2015	71.600	6.552	78.523	17.821	174.496

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	71.600	-		-	-
Riserve di capitale:					
Riserva legale da conversione euro	21	B		-	-
Riserve di utili:					
<i>Riserva legale</i>					
- da riporto utili	6.531	B		-	-
<i>Riserva straordinaria</i>					
- da riporto utili	78.523	A; B; C	78.523	-	-
Totale Capitale e riserve	156.675		78.523	-	-
Quota non distribuibile	-		-		
Quota distribuibile			78.523		

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 2014 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

Il 18/12/2015 la compagnia ha emesso e collocato un 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%.

Il regolamento del prestito prevede altresì le seguenti condizioni,

- Subordinazione e ranking: il Prestito è stato emesso come titolo subordinato. Inoltre, per salvaguardare la subordinazione del Prestito, non sono previsti c.d. events of default (cioè non è prevista la facoltà, per i portatori del Prestito, in caso di inadempimento da parte dell'emittente, di richiedere il rimborso anticipato).
- Assorbimento delle perdite mediante il differimento degli interessi: il Prestito prevede il differimento obbligatorio degli interessi (i) nel caso in cui si sia verificato un "Solvency Capital Event" (come di seguito definito) e lo stesso continui a sussistere alla data di pagamento degli interessi, o comunque nel caso in cui il pagamento degli interessi comporterebbe il verificarsi di un Solvency Capital Event, (ii) in tutti i casi in cui il pagamento degli interessi possa comportare l'insolvenza dell'emittente.
- Per Solvency Capital Event si intendono (a) fino all'adozione della normativa Solvency II, l'ipotesi in cui il margine di solvibilità della Compagnia, a livello individuale o consolidato, scenda al di sotto del margine di solvibilità richiesto, (b) successivamente all'adozione della normativa Solvency II, il caso in cui i fondi propri della Compagnia non siano sufficienti a coprire il requisito patrimoniale di solvibilità, (c) tutti i casi in cui

l'IVASS, in considerazione delle condizioni finanziarie della Compagnia, comunichi alla stessa che debba essere differito il pagamento degli interessi.

- d) Nell'ipotesi sub (b), si potrà comunque procedere al pagamento degli interessi nel caso in cui – in conformità a quanto previsto dal Regolamento Delegato – (i) l'IVASS abbia deciso in via eccezionale di non disporre il differimento degli interessi, (ii) il pagamento non determini un ulteriore indebolimento della posizione di solvibilità della Compagnia, e (iii) il requisito patrimoniale minimo venga rispettato dopo la distribuzione.
- e) Gli interessi che sono stati differiti sulla base di quanto sopra saranno poi pagati alla prima data utile di pagamento degli interessi in cui non si verifichino gli eventi anzidetti, ovvero nel caso di rimborso del Prestito o di liquidazione della Compagnia.
- f) Rimborso del Prestito: 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 nel margine di solvibilità della Compagnia ovvero nei fondi propri di base di livello 2, 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).
- g) Tutte le ipotesi di rimborso saranno comunque assoggettate alle seguenti condizioni: (i) sia stato depositato e approvato un piano di rimborso in conformità a quanto previsto dall'articolo 15, comma 2, del Regolamento 19, se la presentazione di tale piano venga richiesta al momento del rimborso del Prestito da Solvency II (ii) ci sia stata la preventiva autorizzazione dell'IVASS, (iii) non si sia verificato un Solvency Capital Event, né lo stesso si verificherebbe nel caso in cui si procedesse al rimborso, (iv) il rimborso non comporti l'insolvenza della Compagnia, (v) solamente nel caso di rimborso nei primi 5 anni dovuto a un Regulatory Event o a un Tax Event, ci sia stata una conferma da parte della Compagnia che questi eventi non erano prevedibili all'emissione del Prestito e tale rimborso avvenga contestualmente all'emissione di titoli di almeno la medesima qualità del Prestito.
- h) Una volta adottata la normativa Solvency II, 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.
- i) La cedola prevede il *reset* del tasso di interesse al termine del quinto anno, senza applicazione di alcun meccanismo di *step-up*.
- j) Nel caso in cui il rimborso dovesse essere rimandato per il verificarsi di una delle condizioni sopra descritte, lo stesso avverrà comunque non appena dovesse cessare il Solvency Capital Event ovvero nei casi in cui l'IVASS dovesse autorizzarlo e nei casi di liquidazione della Compagnia.
- k) Negoziazione: mercato Global Exchange Market della Borsa Irlandese.
- l) Rating: non si è previsto il rilascio di alcun rating.
- m) Modifiche al regolamento del Prestito: il regolamento del Prestito non potrà essere modificato senza la preventiva approvazione dell'IVASS.

Il Prestito subordinato è stato emesso in conformità ai requisiti di ammissibilità previsti dal Regolamento Delegato (Regolamento Delegato - UE 2015/35 della Commissione del 10 ottobre 2014 che integra la Direttiva 2009/138/CE del Parlamento europeo e del Consiglio in materia di accesso ed esercizio dell'attività di assicurazione e di riassicurazione - Solvency II -). Il Prestito è computabile sia sotto la normativa Solvency II sia sotto la attuale normativa Solvency I; le caratteristiche previste dall'articolo 73 del Regolamento Delegato per i prestiti subordinati computabili nei fondi propri di base di livello 2 hanno infatti maggiormente accentuato gli aspetti di subordinazione e di assorbimento delle perdite

dello strumento, ricomprendono altresì tutte le caratteristiche previste attualmente dagli articoli 44 e 45 del Codice delle Assicurazioni.

Il Prestito ha le caratteristiche idonee all'inclusione:

- fino al 31 dicembre 2015, nel margine di solvibilità disponibile della Compagnia fino al limite del 25% (del minor valore tra il margine disponibile e il margine di solvibilità richiesto), in conformità agli articoli 44 e 45 del Codice delle Assicurazioni Private e all'articolo 15 del Regolamento ISVAP n. 19 del 14 marzo 2008 per un importo pari a 38.975 migliaia di euro;
- a partire dal 1 gennaio 2016, nei fondi propri di base di livello 2 al fine della copertura di un ammontare non superiore al 50% del requisito patrimoniale di solvibilità e non superiore al 20% del requisito patrimoniale minimo, secondo quanto previsto dall'articolo 82 del Regolamento Delegato (UE) 2015/35.

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 2015 la riserva aggiuntiva per rischio finanziario e la riserva aggiuntiva per rischio demografico ammontavano rispettivamente a 9.902 migliaia di euro e a 36 migliaia di euro.

La Riserva per somme pagare (Voce C.II.3.) ammonta a 25.339 migliaia di euro: riportiamo la relativa suddivisione per ramo:

Descrizione	Ramo I	Ramo III	Ramo V	Ramo VI	Totale
Riserve per somme da pagare	17.623	7.186	0	530	25.339
Totale Voce C.II.3.	17.623	7.186	0	530	25.339

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	11.854	211	12	12.077
Totale	11.854	211	12	12.077

Le riserve per le spese future di gestione, che come evidenziato nel prospetto che precede, ammontano in totale a 12.077 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.

	Al 31/12/2015	Al 31/12/2014
Totale riserve relative a Unit Linked / Index Linked	1.980.513	1.267.511
Comparto obbligazionario garantito	56.962	48.474
Comparto bilanciato	80.066	69.646
Comparto azionario	47.386	41.513
Comparto flessibile	6.535	2.375
Totale riserve relative al fondo pensione	190.949	162.008
Totale	2.171.462	1.429.519

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 4.291 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 15 migliaia di euro e sono rappresentati da "altri accantonamenti" per rischi di spese future per cause legali.

Al 31.12.2014 i fondi per rischi e oneri ammontavano a 174 migliaia di euro; durante l'importo degli utilizzi dell'esercizio ammonta in totale a 159 migliaia di euro, di cui 60 migliaia di euro utilizzati per la chiusura definitiva di un a causa legale, che ha peraltro comportato un esborso complessivo di 130 migliaia di euro, e 96 migliaia di euro per il pagamento di quanto dovuto al Top management per incentivi retributivi di lungo termine.

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 31/12/2015	Al 31/12/2014
Intermediari di assicurazioni	22.756	17.976
Assicurati per depositi cauzionali e premi	1	0
Compagnie di Assicurazione e Riassicurazione	875	350
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	328	313
Altri debiti per:		
- Imposte a carico degli assicurati	55	56
- Oneri tributari diversi	32.999	30.158
- Enti assistenziali e previdenziali	142	136
- Diversi	9.658	2.674
Passività diverse	7.498	9.114
Totale	74.312	60.777

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 20.468 migliaia di euro e delle sue controllate Banca Euromobiliare S.p.A. per 2.257 migliaia di euro e Creacasa per 31 migliaia di euro. La variazione di tale posta rispetto al debito alla chiusura dell'esercizio precedente, è correlata all'andamento della produzione dell'ultimo trimestre dell'anno molto più consistente rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente. I debiti verso Intermediari di assicurazione sono stati interamente liquidati nel primo bimestre del 2015.

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 nell'Allegato 15:

Saldo iniziale	312
T.F.R. dell'esercizio	27
Utilizzi per erogazioni a dipendenti	-11
Saldo finale	328

Gli utilizzi si riferiscono alle erogazioni conseguenti a cessazioni di rapporti di lavoro per due dipendenti: tali erogazioni ammontano a 11 migliaia di euro di cui 1 migliaia di euro per la quota T.f.r. di competenza dell'esercizio.

Il T.f.r. dell'esercizio versato alla previdenza integrativa ammonta a 125 migliaia di euro mentre il Tfr corrisposto in busta paga ammonta a 3 migliaia di euro.

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

Descrizione	Al 31/12/2015	Al 31/12/2014
Imposte IRES e IRAP	10.098	11.999
IRPEF per ritenute alla fonte lavoratori autonomi e intermediari	22	9
IRPEF per ritenute a dipendenti	91	101
Ritenute su collaborazioni	28	27
Ritenute di imposta su liquidazioni di polizze agli assicurati	404	531
Imposta sulle riserve matematiche ex D.Lgs. 209/2002	21.996	17.155
Debito Vs Erario Per Imposta Di Bollo Su Pol.Assicurate	323	326
Debiti Vs Erario Per Imposta Di Bollo Pol. Scudate	3	2
IVA a debito	32	7
Altri	2	1
Totale	32.999	30.158

La voce "Debiti per oneri tributari diversi" comprende i "Debiti per imposte IRES e IRAP" rispettivamente pari a 8.490 migliaia di euro e 1.608 migliaia di euro; l'importo di 21.996 migliaia di euro è relativo al debito dell'imposta sulle riserve matematiche per l'esercizio 2015 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 9.657 migliaia di euro:

Descrizione	Al 31/12/2015	Al 31/12/2014
Debiti vs/personale per oneri differiti	37	32
Ratei personale oneri differiti per premi di risultato	739	787
Debiti vs/fornitori	1.203	1.012
Debiti vs/fornitori per fatture da ricevere	762	431
Debiti vs/Credem per commissioni di gestione titoli e per oneri banca depositaria	0	7
Debiti verso assicurati per rimborsi da eseguire	6.884	0
Altre partite minori	32	405
Totale	9.657	2.674

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.	548
Credemassicurazioni S.p.A	33
Credemleasing S.p.A.	16
Credemtel	28
Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A.	272
Totale	897

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 di Credemassicurazioni S.p.A si riferisce a rimborsi di retribuzioni e oneri accessori per personale comandato.

La posta nei confronti di Credemleasing S.p.A. si riferisce a prestazioni dell’esercizio per servizi di portineria e reception. La posta nei confronti di Credemtel si riferisce ad servizi di outsourcing tecnologico e di postalizzazione. La posta nei confronti di Euromobiliare SGR S.p.a si riferisce a Commissioni di gestione.

Infine, la voce passività diverse, inclusa nella voce “Altre Passività” (G.IX), pari a 7.498 migliaia di euro, comprende la contropartita degli importi accreditati dagli assicurati, alla fine dell’esercizio, sui conti correnti bancari per premi da attribuire e di competenza dell’esercizio successivo, per 543 migliaia di euro, debiti per commissioni retrocesse agli assicurati con riferimento ai prodotti Unit Linked, collegati a fondi esterni, per 6.880 migliaia di euro e debiti verso la società controllante Credito Emiliano S.p.a. per l’acquisto di titoli azionari, per premi di risultato al personale rilevante della Compagnia per 75 migliaia di euro.

Sezione 14 – Ratei e risconti

I ratei passivi si riferisco agli interessi passivi maturati al 31/12/2015 sul prestito obbligazionario emesso da Credemvita, la cui stacco cedola avverrà 18/12/2016.

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 70.413 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

Voce VII – Titoli depositati presso terzi

Il valore complessivo dei titoli in deposito ammonta a 5.272.684 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 per 4.893.905 migliaia di euro, presso Bnp per 378.559 migliaia di euro, e presso Banca Intesa per 220 migliaia di euro.

CONTO ECONOMICO

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) è positivo ed ammonta 22.945 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 1.578.929 migliaia di euro (+23,8% rispetto all'esercizio precedente) e sono di seguito dettagliati per ramo:

Ramo	Al 31/12/2015	Distribuzione %	Al 31/12/2014	Distribuzione %	Variazione
Ramo I	571.701	36,2	717.487	56,2	-145.786
Ramo III	967.906	61,3	504.941	39,6	462.965
Ramo V	11.034	0,7	27.260	2,1	-16.226
Ramo VI	28.288	1,8	26.211	2,1	2.077
Totale	1.578.929	100,0	1.275.899	100,0	303.030

La raccolta di circa 1.578.929 migliaia di euro è riconducibile per il 36% (563 milioni di euro) a polizze rivalutabili di ramo I e V, aggregato in diminuzione, -23% rispetto al dato dell'analogo periodo del 2014, per circa il 61% a prodotti Linked (968 milioni di euro) esclusivamente riferibili a polizze di tipo Unit (+92% rispetto all'anno precedente che aveva chiuso con premi emessi pari a 505 milioni di euro), per 28 milioni di euro al Fondo Pensione, circa il 2% del totale, con un aumento di circa l'8% rispetto all'esercizio precedente; i restanti 19 milioni di euro si riferiscono a polizze temporanee caso morte, in aumento di circa il 34% rispetto all'esercizio precedente.

Il 2015 è stato caratterizzato dalla vivace dinamica delle polizze Unit di RIII conseguenza degli importanti flussi rivenienti dalla famiglia di polizze "Collection", ma anche dai flussi positivi ed ancora sostenuti delle polizze rivalutabili di RI che per l'anno 2015 prevedevano un tasso minimo garantito riconosciuto dalla Compagnia dell'1,25%, molto competitivo rispetto i rendimenti di mercato prevalenti al periodo, che insieme alla garanzia del capitale investito ha consentito a Credemvita di supportare lo sviluppo delle rivalutabili presso la clientela del collocatore Credito Emiliano.

Nel 2015 Credemvita ha arricchito la propria offerta di Ramo I con due nuove polizze della famiglia "Investire Sicuro", che insieme hanno raccolto premi per 280 milioni di euro; sul Ramo III, il lancio della polizza Credemvita Collection Private, avvenuto già nel dicembre del 2014 ha consentito alla Compagnia di soddisfare e cogliere un importante trend di sviluppo emerso presso la propria clientela private ove ha raccolto premi per 374 milioni di euro cui si sono aggiunte le masse rivenienti dalle altre polizze della famiglia Collection con premi per 379 milioni di euro.

Nella tabella seguente si riportano i premi emessi legati alle nuove tariffe raffrontati con la raccolta totale dell'esercizio:

Ramo	Premi emessi	Distribuzione %	Nuove tariffe	Distribuzione
Ramo I	571.701	36,2	280.489	100,0
Ramo III	967.906	61,3	0	0,0
Ramo V	11.034	0,7	0	0,0
Ramo VI	28.288	1,8	0	0,0
Totale	1.578.929	100,0	280.489	100,0

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:

	Al 31/12/2015	Al 31/12/2014
Proventi su obbligazioni e altri titoli a reddito fisso di società del gruppo	0	70
Proventi su quote di fondi comuni di investimento	3.714	3.118
Proventi su obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	60.418	73.447
Riprese di rettifiche di valore su obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	0	27
Profitti da realizzo su obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	46.918	33.001
Profitti da realizzo su altri investimenti	62.053	35.900
Totale	173.103	145.563

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 66.096 migliaia di euro, si riferiscono agli 8 fondi interni e ai 318 fondi esterni relativi a polizze Unit Linked e ai 4 comparti del fondo pensione "Credempresidenza Fondo Pensione Aperto".

Con riferimento agli importi relativi al fondo pensione "Credempresidenza 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:

	Al 31/12/2015	Al 31/12/2014
Proventi su quote di fondi comuni di investimento	341	172
Proventi su altri investimenti	194	278
Profitti su realizzo quote di fondi comuni di investimento	29.779	7.950
Profitti su realizzo altri investimenti	33	41
Plusvalenze non realizzate	20.676	48.926
Totale	51.023	57.367

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

	Al 31/12/2015	Al 31/12/2014
Proventi da investimenti	2.847	2.984
Profitti su investimenti	4.366	812
Plusvalenze non realizzate	7.860	15.791
Totale	15.073	19.587

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

Di seguito si riporta il dettaglio degli altri proventi tecnici.

	Al 31/12/2015	Al 31/12/2014
Commissioni di gestione retrocesse	2.301	2.330
Commissioni di gestione su polizze collegate a fondi esterni	2.467	4.428
Commissioni di gestione su polizze collegate a fondi interni	10.255	6.772
Proventi per diritti di recesso	4	1
Storno provvigioni su premi annullati	14	1
Totale	15.041	13.532

La voce “Commissioni di gestione retrocesse” è composta dai rebates riconosciuti alla Compagnia, nel corso dell’esercizio, dai seguenti soggetti:

Controparte	Al 31/12/2015	Al 31/12/2014
Credem International (Lux)	587	486
Euromobiliare AM S.g.r.	228	189
Carmignac Gestion Luxembourg	861	669
GLG Partners AM Limited	17	41
Azimut	43	0
AXA IM	15	16
JP Morgan AM	37	57
Julius Baer	96	181
Franklin Templeton International Services	215	348
Henderson	31	48
Morgan Stanley	10	18
Pictet	6	10
Amundi	32	48
Fidelity	47	100
Blackrock	76	119
Totale	2.301	2.330

Le commissioni di gestione retrocesse ammontano a 2.301 migliaia di euro: 587 migliaia di euro sono imputabili a CREDEM International (LUX) e si riferiscono a quote di SICAV. Le restanti commissioni riguardano i fondi esterni collegati ai prodotti di ramo III in base ai corrispondenti contratti.

La voce “Commissioni di gestione su polizze unit linked collegate a fondi esterni”, pari a 2.467 migliaia di euro, 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”, pari a 10.255 migliaia di euro, 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	Al 31/12/2015	Al 31/12/2014	Variazione
<i>Sinistri</i>	<i>116.361</i>	<i>72.044</i>	<i>44.317</i>
Ramo I	80.353	53.546	26.807
Ramo III	36.008	18.498	17.510
<i>Sinistri quota a carico riassicuratori</i>	<i>-739</i>	<i>-146</i>	<i>-593</i>
<i>Scadenze</i>	<i>59.414</i>	<i>15.877</i>	<i>43.537</i>
Ramo I	13.336	7.903	5.433
Ramo III	43.987	6.518	37.469
Ramo V	89	255	-166
Ramo VI	2.002	1.201	801
<i>Riscatti</i>	<i>284.652</i>	<i>283.892</i>	<i>760</i>
Ramo I	108.120	110.097	-1.977
Ramo III	165.200	165.992	-792
Ramo V	5.489	2.515	2.974
Ramo VI	5.843	5.288	555
<i>Rendite</i>	<i>45</i>	<i>25</i>	<i>20</i>
<i>Spese di liquidazione</i>	<i>164</i>	<i>148</i>	<i>16</i>
<i>Variazione Riserva somme da pagare</i>	<i>2.787</i>	<i>1.593</i>	<i>1.194</i>
<i>Variazione riserva somma da pagare riassicuratori</i>	<i>-56</i>	<i>-92</i>	<i>36</i>
Totale Oneri relativi ai sinistri	462.628	373.341	89.287

L'anno 2015 è caratterizzato da maggiori "uscite" rispetto all'esercizio precedente principalmente per effetto di sinistri sia sulle polizze rivalutabili di ramo I che sulle polizze di ramo III Unit Linked. Anche le scadenze sono risultate in forte aumento, principalmente sulle polizze di ramo III per effetto delle scadenze dei prodotti Multiselection e Multimanager. Le uscite dei prodotti di ramo VI sono in aumento del 21% a/a ma ancora con valori poco rilevanti.

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 31/12/2015	Al 31/12/2014
Variazione riserve matematiche	417.106	628.319
Variazione altre riserve tecniche	316	256
Var. riserve tecniche Unit/Index linked e Fondo Pensione	741.943	380.244
Totale	1.159.365	1.008.819

Si evidenzia il forte incremento delle riserve matematiche, +28%, legato, per le polizze rivalutabili sia all'incremento della produzione che per effetto della capitalizzazione, per il ramo III per l'incremento della raccolta premi. I Fondi pensione hanno registrato un incremento di riserve del 18%, effetto composto dalla raccolta premi e dalla componente di mercato per la variazione dei valori unitari quota.

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

Nell'anno 2015 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 31/12/2015	Al 31/12/2014
Provvigioni di acquisizione	12.785	11.780
Altre spese di acquisizione	1.060	792
Provvigioni di incasso	0	0
Altre spese di amministrazione	6.961	5.678
Provvigioni e partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori	-2	-150
Totale	20.804	18.100

Le voci "Provvigioni di acquisizione" e "Provvigioni di incasso" si riferiscono alle provvigioni di ingresso riconosciute ai soggetti collocatori delle polizze della società. L'incremento della produzione ha comportato un incremento, anche se non rilevante (+9%) del valore assoluto delle provvigioni di acquisizione; questo perché si è ridotta l'incidenza percentuale di tali provvigioni rispetto ai premi lordi: tale effetto è dovuto al diverso mix prodotti e al forte incremento dei relativi premi emessi.

La voce "Provvigioni e partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori", pari a 2 migliaia di euro è costituita da partecipazioni agli utili dell'esercizio di competenza del Riassicuratore 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 31/12/2015	Al 31/12/2014
Oneri di gestione degli investimenti	1.028	618
Scarti passivi di emissione e di negoziazione	6.226	7.129
Rettifiche di valore su obbligazioni	352	316
Rettifiche di valore su altri investimenti finanziari	3.532	633
Perdite su realizzo obbligazioni e altri titoli reddito fisso	26.386	4.214
Perdite su realizzo altri investimenti finanziari	33.743	23.502
Totale	71.267	36.412

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 45.957 migliaia di euro, si riferiscono agli 8 fondi interni e ai 318 fondi esterni relativi a polizze Unit Linked e alle 4 linee di investimento del fondo pensione "Credempresidenza Fondo Pensione Aperto".

Con riferimento agli importi relativi al fondo pensione "Credempresidenza 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 31/12/2015	Al 31/12/2014
Oneri di gestione su investimenti	8.383	5.361
Perdite su fondi comuni di investimento	9.608	3.082
Perdite su altri investimenti	44	4
Minusvalenze non realizzate	21.978	2.128
Totale	40.013	10.575

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

	Al 31/12/2015	Al 31/12/2014
Oneri di gestione su investimenti	4.824	3.468
Perdite su investimenti	95	62
Minusvalenze non realizzate	1.025	210
Totale	5.944	3.740

Altri oneri tecnici (voce II.11)

Gli altri oneri tecnici sono dettagliati nella tabella che segue:

	Al 31/12/2015	Al 31/12/2014
Storno premi esercizio precedente	185	16
Interessi passivi verso riassicuratori	4	6
Oneri di gestione portafogli in delega a Credito Emiliano	24	31
Oneri di gestione portafogli in delega a Euromobiliare SGR	423	263
Commissioni per deleghe di gestione da Credito Emiliano	147	100
Oneri banca depositaria	189	151
Commissioni retrocesse su polizze collegate a fondi esterni	1.849	2.155
Commissioni di mantenimento	38.739	26.711
Oneri servizio Vestima - Credito Emiliano	135	101
Oneri per diritti di recesso	2	4
Oneri delega gestione attivi Fondo Pensione a Euromobiliare SGR	124	99
Oneri delega gestione attivi Gestione separate a Euromobiliare SGR	91	91
Totale	41.912	29.728

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. Il decremento rispetto all'esercizio precedente è dovuto alla diminuzione delle riserve relative alla polizze collegate a fondi esterni che prevedono tale retrocessione di commissioni agli assicurati.

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 16.212 migliaia di euro da prodotti di ramo I, per 21.308 migliaia di euro da prodotti di ramo III e per 1.219 migliaia di euro da prodotti di ramo VI (fondi pensione). L’incremento rispetto all’esercizio precedente è dovuto principalmente all’incremento delle riserve relative a tali tipologie di prodotti.

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

Il calcolo e il trasferimento della quota di utile degli investimenti dal conto tecnico al conto non tecnico sono stati effettuati in ottemperanza al Regolamento Isvap n. 22 del 4 aprile 2008 – Allegato 11. Secondo tale normativa la quota di utile da trasferire è data dall’ammontare dei proventi da investimenti iscritti nel conto tecnico al netto dell’importo degli oneri patrimoniali e finanziari iscritto nel medesimo conto tecnico, applicando il rapporto tra la semisomma delle riserve tecniche nette dell’esercizio e di quello precedente e la semisomma dei patrimoni netti relativi all’esercizio e a quello precedente. Sono stati esclusi i proventi e le riprese di valore nonché gli oneri patrimoniali e finanziari e le minusvalenze non realizzate relativi ad investimenti derivanti dalle attività iscritte nella classe D dello Stato Patrimoniale. La quota trasferita dal conto tecnico vita al conto non tecnico è pari a 5.698 migliaia di euro.

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:

- A. 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;
- B. le spese di acquisizione in base al numero delle polizze individuali e al numero delle adesioni a polizze collettive stipulate nell’esercizio;
- C. 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;
- D. 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 31/12/2015	Al 31/12/2014
Interessi attivi su depositi bancari	33	11
Proventi per servizio contabile/amministrativo/tecnico	351	340
Recupero spese personale comandato	425	325
Recupero spese varie sostenute per conto terzi	13	2
Utilizzo fondo accantonamenti LTI	96	108
Utilizzo fondo rischi e oneri	60	0
Proventi diversi	8	13
Totale	986	799

Gli interessi attivi sopra esposti sono relativi per la quasi totalità a conti correnti di corrispondenza intrattenuti 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:

	Al 31/12/2015	Al 31/12/2014
Spese sostenute per conto di terzi	796	685
Ammortamento altri costi pluriennali	688	811
Premi al personale long term inc.	0	17
Accantonamenti al fondo rischi spese future	0	0
Interessi passivi su prestito obbligazionario subordinato	80	0
Ammortamento oneri emissione prestito obbligazionario subordinato	3	0
Altri	11	1
Totale	1.578	1.514

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, complessivamente di importo non significativo:

Proventi dell'attività straordinaria

Descrizione	Al 31/12/2015	Al 31/12/2014
Proventi per penalità e risarcimenti	3	25
Sopravvenienze attive diverse	8	69
Totale	11	94

Oneri dell'attività straordinaria

Descrizione	Al 31/12/2015	Al 31/12/2014
Sopravvenienze passive	46	104
Incidenti e vertenze	19	8
Risarcimenti a terzi	130	0
Totale	195	112

Si è inoltre verificato un esborso derivante da soccombenza in una causa giudiziaria con il conseguente LR esborso sulla scorta della sentenza emanata pari ad euro 129.377,09 per cui è stato impiegato l'accantonamento già disposto a fondo rischi ed oneri per 60 migliaia di euro sono inoltre in corso di recupero dal riassicuratore per 30 migliaia di euro.

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 10.044 migliaia di euro e sono dettagliate come segue:

	Al 31/12/2015	Al 31/12/2014
Imposte correnti	10.098	11.999
Variazione per imposte differite attive:		
- carichi nuove imposte differite dell'esercizio	-339	-247
- utilizzo imposte differite crediti es. precedenti	285	314
Imposte dell'esercizio	10.044	12.066

Le imposte correnti sono relative a IRES per 8.490 migliaia di euro e ad IRAP per 1.608 migliaia di euro.

Nelle tabelle seguenti vengono riportate le riconciliazioni tra l'aliquota fiscale teorica e l'aliquota fiscale effettiva relativa alla fiscalità corrente al 31 dicembre 2015.

L'aliquota Ires per il 2015 ammonta al 27,50% del reddito imponibile: nel prospetto che segue sono evidenziate le variazioni in aumento e in diminuzione del reddito imponibile e la relativa aliquota Ires effettiva.

	IRES
Aliquota Teorica	27,50%
Riserve tecniche non deducibili nell'esercizio	6,18%
costi e accant.ti a fondi spese future relativi alle retribuzioni del personale	0,68%
Variazioni in aumento per spese per prestazioni di servizi non ultimate	0,09%
Costo per stima commissioni dovute e deducibili in eserc.futuri	0,45%
Altre variazioni in aumento	0,34%
Deduzioni per ACE	-3,64%
Variazioni in diminuz. costi e oneri relativi a retribuzioni al personale	-0,82%
Deduzioni per Irap	-0,06%
Utilizzo Fondi rischi	-0,06%
Altre variazioni in diminuzione	-0,18%
Aliquota effettiva	30,47%
	IRAP
Aliquota Teorica	6,82%
Variazioni in aumento:	
- Spese amministrative	0,21%
- effetto netto variazioni spese del personale e collaborazioni	0,19%
Variazioni in diminuzione:	
- Quote ammortamento beni immateriali	-0,21%
Aliquota effettiva	7,01%

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 53 unità, mentre il numero medio è stato di 49 unità, di cui: un Dirigente, ventotto Quadri e venti Impiegati. Di questi, nove sono stati comandati nel corso del 2015 a prestare servizio a tempo pieno o a tempo parziale in Credemassicurazioni S.p.A.. I rimborsi spettanti alla società per tali servizi sono compresi nella voce "Altri Proventi", commentata nei punti precedenti della presente nota.

Durante l'esercizio hanno inoltre operato nella società con comando intero o parziale tre risorse distaccate da Credemassicurazioni S.p.A. e cinque risorse distaccate da Credito Emiliano S.p.A.. Nell'arco dell'esercizio hanno prestato servizio nella società anche tre risorse con contratto di lavoro interinale.

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	Reconta Ernst & Young Spa	43
Servizi di attestazione	Reconta Ernst & Young Spa	83
Altri Servizi	Ernst & Young Financial-Business Advisors spa	35

Nell'importo degli onorari relativi ai Servizi di attestazioni sono inclusi 24 migliaia di euro relativi a servizi di revisione per l'attività in merito ai fondi interni relativi a prodotti di ramo III, alle gestioni separate e ai comparti del Fondo pensione, totalmente a carico degli assicurati. Gli onorari includono inoltre 59 migliaia di euro relativi ai servizi connessi con l'emissione del Prestito obbligazionario. Gli Altri Servizi sono relativi a consulenze sul progetto Solvency.

Elementi patrimoniali e Margine di solvibilità da costituire	31/12/2015	31/12/2014
Capitale sociale	71.600	71.600
Riserva legale	6.552	5.668
Altre Riserve (riserva straordinaria)	78.523	61.726
Utile dell'esercizio non distribuito	6.859	17.681
Azioni preferenziali e passività subordinate nei limiti di cui art. 44, comma 3	38.975	0
Dedotti altri attivi immateriali	-1.941	-944
Totale degli elementi costitutivi del margine di solvibilità	200.568	155.731
Margine di solvibilità richiesto	155.901	131.056
Eccedenza	44.667	24.675

Come per l'esercizio precedente, la Compagnia non ha usufruito della facoltà concessa dal "decreto anticrisi", recepite dal Regolamento Isvap n. 43/11, riguardanti la possibilità di non svalutare, entro limiti stabiliti, strumenti finanziari classificati nel comparto "non durevole".

Riserve tecniche e relativi attivi a copertura

I valori delle riserve tecniche alla chiusura dell'esercizio e delle relative attività poste a copertura delle stesse sono riportati in sintesi nel seguente prospetto:

Descrizione	Riserve tecniche	Attività poste a copertura
Classe C	3.174.150	3.324.328
Classe D:		
- Polizze “Unit Linked” e “Index Linked”	1.980.513	1.982.954
- Fondi Pensione	190.949	190.949
Totale	5.345.612	5.498.231

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	246.106	25.965
Altre parti correlate	1.541	99.079

	Proventi	Oneri
Controllante	404	43.183
Altre parti correlate	1.671	10.690

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

- la voce Attività si riferisce quasi esclusivamente ai rapporti di conto corrente aperti con la Controllante;
- la voce Passività vs. controllante si riferisce principalmente a debiti per le provvigioni maturate e non ancora liquidate alla data del bilancio;
- la voce Proventi Vs. controllante si riferisce principalmente agli interessi attivi e proventi assimilati;
- la voce Oneri si riferisce 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 (1.119 migliaia di euro) e al credito per servizi resi alla società Credemassicurazioni (servizi amministrativi e comandi di personale) per 330 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 di competenza di Banca Euromobiliare ;
- la voce Proventi si riferisce a ricavi per premi assicurativi 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'IVA 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 2014) 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	29.190.130
Totale delle passività	27.188.746
Patrimonio netto	2.001.384

CONTO ECONOMICO

(migliaia di Euro)

	CREDITO EMILIANO SPA
Margine Finanziario	432.523
Margine Servizi	387.332
Spese amministrative	(637.603)
Risultato Lordo di Gestione	182.252
Utile prima delle imposte	159.759
Imposte sul reddito	(62.788)
Utile netto	96.971
Numero medio dipendenti	5.184

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.

	2015	2014
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	17.821	17.681
Imposte sul reddito	10.044	12.066
Interessi passivi/(interessi attivi)	- 33	15
(Dividendi)	-	-
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	27.833	29.731
Variazione netta delle riserve tecniche	1.162.096	1.010.320
Accantonamenti ai fondi	- 159	91
Accantonamenti al fondo Tfr	162	146
Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali	25	18
Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali	688	811
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	-
Altre rettifiche per elementi non monetari	7.464	4.472
<i>Totale delle rettifiche per elementi non monetari</i>	<u>1.170.275</u>	<u>1.015.676</u>
2. Flusso finanziario prima delle altre rettifiche	1.198.108	1.045.407
Finanziamenti	-	-
Crediti derivanti da operazioni di assicurazione	- 523	974
Crediti derivanti da operazioni di riassicurazione	- 70	-
Altri crediti	3.003	5.498
Ratei e risconti	- 124	79
Debiti derivanti da operazioni di assicurazione	4.781	4.309
Debiti derivanti da operazioni di riassicurazione	525	56
Altri debiti	17.009	4.333
(Imposte sul reddito pagate)	- 18.875	13.702
Dividendi incassati	-	-
(Utilizzo dei fondi)	-	-
<i>Totale Altre rettifiche</i>	<u>5.726</u>	<u>9.720</u>
3. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	1.203.834	1.035.687
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	1.203.834	1.035.687

B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento	-	-
<i>Immobilizzazioni</i>	-	-
Attivi materiali	- 48	26
Attivi immateriali	- 1.685	681
<i>Attività finanziarie</i>	-	-
Altri investimenti finanziari - Investimenti imprese del gruppo	-	4.998
Altri investimenti finanziari - Diversi	88.105	76.763
Altri investimenti finanziari - Obbligazioni e titoli reddito fisso	- 422.063	773.093
Investimenti relativi a prestazioni connesse con fondo comuni di investimento	- 711.998	348.482
Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione	- 28.941	34.988
	-	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	- 1.076.630	1.075.508
	-	-
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	-	-
<i>Mezzi di terzi</i>	-	-
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	50.000	
Accensione finanziamenti	-	
Rimborso finanziamenti	-	
<i>Mezzi propri</i>	-	-
Aumento di capitale a pagamento	-	
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	50.000	
		-
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	177.204	39.821
Disponibilità liquide inizio esercizio	39.986	79.807
Disponibilità liquide a fine esercizio	217.190	39.986
Incremento/Decremento delle disponibilità liquide	177.204	- 39.821

Reggio Emilia, 11 marzo 2016

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Giorgio Ferrari)

Società **CREDEMVITA**
.....
.....

Capitale sociale sottoscritto E. 71.600.160 Versato E. 71.600.160

Sede in Reggio Emilia, Via Mirabello 2
Tribunale

Allegati alla Nota integrativa

Esercizio 2015

(Valore in migliaia di Euro)

Società CREDEMVITA

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

ATTIVO

Valori dell'esercizio

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

Valori dell'esercizio precedente

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

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

ATTIVO

Valori dell'esercizio

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

Valori dell'esercizio precedente

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

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

ATTIVO

Valori dell'esercizio

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

Valori dell'esercizio precedente

riporto			
251			
252	253		
	254		
	255		
	256	257	
	258		
	259	260	
		261	262
	263		
	264		
	265		
	266	267	
	268		
	269	270	
		271	
	272		
	273	274	275
	903		
		276	
		277	
		278	279
			280

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Valori dell'esercizio

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

Valori dell'esercizio precedente

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

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

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

Valori dell'esercizio precedente

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

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

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

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI
GARANZIE, IMPEGNI E ALTRI CONTI D'ORDINE

		Valori dell'esercizio
GARANZIE, IMPEGNI E ALTRI CONTI D'ORDINE		
I - Garanzie prestate		
1. Fidejussioni		161
2. Avalli		162
3. Altre garanzie personali		163
4. Garanzie reali		164
II - Garanzie ricevute		
1. Fidejussioni		165
2. Avalli		166
3. Altre garanzie personali		167
4. Garanzie reali		168
III - Garanzie prestate da terzi nell'interesse dell'impresa		169
IV - Impegni		170
V - Beni di terzi		171
VII - Titoli depositati presso terzi		173
VIII - Altri conti d'ordine		174

Valori dell'esercizio precedente

riporto		
	336	
	337	
	338	339
		340

Valori dell'esercizio precedente

		341
		342
		343
		344
		345
		346
		347
		348
		349
		350
		351
		353
		354

Società CREDEMVITA

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

ATTIVO

		Valori dell'esercizio	
A. CREDITI VERSO SOCI PER CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO NON VERSATO			1
di cui capitale richiamato	2		
B. ATTIVI IMMATERIALI			
1. Provvigioni di acquisizione da ammortizzare	3		
2. Altre spese di acquisizione	6		
3. Costi di impianto e di ampliamento	7		
4. Avviamento	8		
5. Altri costi pluriennali	9	1.941	10 1.941
C. INVESTIMENTI			
I - Terreni e fabbricati			
1. Immobili destinati all'esercizio dell'impresa	11		
2. Immobili ad uso di terzi	12		
3. Altri immobili	13		
4. Altri diritti reali su immobili	14		
5. Immobilizzazioni in corso e acconti	15	16	
II - Investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate			
1. Azioni e quote di imprese:			
a) controllanti	17		
b) controllate	18		
c) consociate	19		
d) collegate	20		
e) altre	21	22	
2. Obbligazioni emesse da imprese:			
a) controllanti	23		
b) controllate	24		
c) consociate	25		
d) collegate	26		
e) altre	27	28	
3. Finanziamenti ad imprese:			
a) controllanti	29		
b) controllate	30		
c) consociate	31		
d) collegate	32		
e) altre	33	34	35
		da riportare	1.941

Valori dell'esercizio precedente

			181
	182		
	183		
	186		
	187		
	188		
	189	944	190 944
	191		
	192		
	193		
	194		
	195		196
197			
198			
199			
200			
201	202		
203			
204			
205			
206			
207	208		
209			
210			
211			
212			
213	214	215	
	da riportare		944

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

ATTIVO

Valori dell'esercizio

			riporto			1.941
C. INVESTIMENTI (segue)						
III - Altri investimenti finanziari						
1. Azioni e quote						
a) Azioni quotate	36					
b) Azioni non quotate	37					
c) Quote	38	39				
2. Quote di fondi comuni di investimento		40	407.743			
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso:						
a) quotati	41	2.733.277				
b) non quotati	42					
c) obbligazioni convertibili	43	44	2.733.277			
4. Finanziamenti						
a) prestiti con garanzia reale	45					
b) prestiti su polizze	46					
c) altri prestiti	47	48				
5. Quote in investimenti comuni						
6. Depositi presso enti creditizi						
7. Investimenti finanziari diversi		51		52	3.141.020	
IV - Depositi presso imprese cedenti				53		54
						3.141.020
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	1.982.954	
II - Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione				56	190.949	57
						2.173.903
D bis. RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI						
II - RAMI VITA						
1. Riserve matematiche		63	3.851			
2. Riserva premi delle assicurazioni complementari		64				
3. Riserva per somme da pagare		65	333			
4. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni		66				
5. Altre riserve tecniche		67				
6. Riserve tecniche allorchè il rischio dell'investimento e sopportato dagli assicurati e riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione		68				69
						4.184
			da riportare			5.321.048

Valori dell'esercizio precedente

	riporto		944
216			
217			
218	219		
	220	495.848	
221	2.309.814		
222			
223	224	2.309.814	
225			
226			
227	228		
	229		
	230		
	231	2.805.662	
		232	2.805.662
		233	
		234	2.805.662
		235	1.270.956
		236	162.008
		237	1.432.964
	243	2.142	
	244		
	245	277	
	246		
	247		
	248		2.419
	da riportare		4.241.989

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

ATTIVO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		5.321.048
E. CREDITI			
I - Crediti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:			
1. Assicurati			
a) per premi dell'esercizio	71 647		
b) per premi degli es. precedenti	72 73 647		
2. Intermediari di assicurazione			
3. Compagnie conti correnti			
4. Assicurati e terzi per somme da recuperare			
	76 77 647		
II - Crediti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:			
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione			
	78 70		
2. Intermediari di riassicurazione			
	79 80 70		
III - Altri crediti			
	81 77.465	82	78.182
F. ALTRI ELEMENTI DELL'ATTIVO			
I - Attivi materiali e scorte:			
1. Mobili, macchine d'ufficio e mezzi di trasporto interno			
	83 81		
2. Beni mobili iscritti in pubblici registri			
3. Impianti e attrezzature			
4. Scorte e beni diversi			
	86 87 81		
II - Disponibilità liquide			
1. Depositi bancari e c/c postali			
	88 217.190		
2. Assegni e consistenza di cassa			
	89 90 217.190		
III - Azioni o quote proprie			
	91		
IV - Altre attività			
1. Conti transitori attivi di riassicurazione			
	92		
2. Attività diverse			
	93 13.637	94 13.637	95 230.908
di cui Conto di collegamento con la gestione danni			
	901		
G. RATEI E RISCONTI			
1. Per interessi			
	96 14.227		
2. Per canoni di locazione			
	97		
3. Altri ratei e risconti			
	98 149	99	14.376
TOTALE ATTIVO		100	5.644.514

Valori dell'esercizio precedente

		riporto		4.241.989
251	124			
252		253	124	
		254		
		255		
		256	257	124
		258		
		259	260	
			261	73.223
			262	73.347
		263	58	
		264		
		265		
		266	267	58
		268	39.986	
		269	1	270
				39.987
			271	
		272		
		273	20.882	274
				20.882
		903		275
				60.927
			276	23.090
			277	
			278	25
			279	23.115
			280	4.399.378

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Valori dell'esercizio

A. PATRIMONIO NETTO			
I	- Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente	101	71.600
II	- Riserva da sovrapprezzo di emissione	102	
III	- Riserve di rivalutazione	103	
IV	- Riserva legale	104	6.552
V	- Riserve statutarie	105	
VI	- Riserve per azioni proprie e della controllante	106	
VII	- Altre riserve	107	78.523
VIII	- Utili (perdite) portati a nuovo	108	
IX	- Utile (perdita) dell'esercizio	109	17.821
		110	174.496
B. PASSIVITA' SUBORDINATE			111
			50.000
C. RISERVE TECNICHE			
II	- RAMI VITA		
1.	Riserve matematiche	118	3.136.734
2.	Riserva premi delle assicurazioni complementari	119	
3.	Riserva per somme da pagare	120	25.339
4.	Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	121	
5.	Altre riserve tecniche	122	12.077
		123	3.174.150
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	1.980.513
II	- Riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione	126	190.949
		127	2.171.462
	da riportare		5.570.108

Valori dell'esercizio precedente

	281	71.600	
	282		
	283		
	284	5.668	
	285		
	286		
	287	61.726	
	288		
	289	17.681	290 156.675
			291
298	2.717.920		
299			
300	22.552		
301			
302	11.761		303 2.752.233
	305	1.267.511	
	306	162.008	307 1.429.519
da riportare			4.338.427

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio			
		riporto			5.570.108
E. FONDI PER RISCHI E ONERI					
1.	Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi simili	128			
2.	Fondi per imposte	129			
3.	Altri accantonamenti	130	15	131	15
F. DEPOSITI RICEVUTI DA RIASSICURATORI					
G. DEBITI E ALTRE PASSIVITA'					
I - Debiti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:					
1.	Intermediari di assicurazione	133	22.756		
2.	Compagnie conti correnti	134			
3.	Assicurati per depositi cauzionali e premi	135	1		
4.	Fondi di garanzia a favore degli assicurati	136	137	22.757	
II - Debiti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:					
1.	Compagnie di assicurazione e riassicurazione	138	875		
2.	Intermediari di riassicurazione	139	140	875	
III - Prestiti obbligazionari					
IV - Debiti verso banche e istituti finanziari					
V - Debiti con garanzia reale					
VI - Prestiti diversi e altri debiti finanziari					
VII - Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato					
VIII - Altri debiti					
1.	Per imposte a carico degli assicurati	146	55		
2.	Per oneri tributari diversi	147	32.999		
3.	Verso enti assistenziali e previdenziali	148	142		
4.	Debiti diversi	149	9.657	150	42.853
IX - Altre passività					
1.	Conti transitori passivi di riassicurazione	151			
2.	Provvigioni per premi in corso di riscossione	152			
3.	Passività diverse	153	7.498	154	7.498
	di cui Conto di collegamento con la gestione danni	902			74.311
		da riportare			5.644.434

Valori dell'esercizio precedente

	riporto		4.338.427
		308	
		309	
		310	174
		311	174
		312	
313	17.976		
314			
315			
316		317	17.976
318	350		
319		320	350
		321	
		322	
		323	
		324	
		325	313
326	56		
327	30.158		
328	136		
329	2.674	330	33.024
331			
332			
333	9.114	334	9.114
904		335	60.777
	da riportare		4.399.378

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		5.644.434
H. RATEI E RISCONTI			
1. Per interessi	156		
2. Per canoni di locazione	157		
3. Altri ratei e risconti	158	80	80
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO			160 5.644.514

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA
 GARANZIE, IMPEGNI E ALTRI CONTI D'ORDINE

		Valori dell'esercizio
GARANZIE, IMPEGNI E ALTRI CONTI D'ORDINE		
I	- Garanzie prestate	
	1. Fidejussioni	161
	2. Avalli	162
	3. Altre garanzie personali	163
	4. Garanzie reali	164
II	- Garanzie ricevute	
	1. Fidejussioni	165
	2. Avalli	166
	3. Altre garanzie personali	167
	4. Garanzie reali	168
III	- Garanzie prestate da terzi nell'interesse dell'impresa	169
IV	- Impegni	170
V	- Beni di terzi	171
VI	- Attività di pertinenza dei fondi pensione gestiti in nome e per conto di terzi	172
VII	- Titoli depositati presso terzi	173 5.272.684
VIII	- Altri conti d'ordine	174

Valori dell'esercizio precedente

	riporto		4.399.378
		336	
		337	
		338	339
			340 4.399.378

Valori dell'esercizio precedente

			341
			342
			343
			344
			345
			346
			347
			348
			349
			350
			351
			352
			353 4.217.676
			354

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	22.945	41	22.945
Proventi da investimenti	+	2			42
Oneri patrimoniali e finanziari	-	3			43
Quote dell'utile degli investimenti trasferite dal conto tecnico dei rami vita	+	24	5.698	44	5.698
Quote dell'utile degli investimenti trasferite al conto tecnico dei rami danni	-	5			45
Risultato intermedio di gestione	6	26	28.643	46	28.643
Altri proventi	+	7	986	47	986
Altri oneri	-	8	1.578	48	1.578
Proventi straordinari	+	9	10	49	10
Oneri straordinari	-	10	195	50	195
Risultato prima delle imposte	11	31	27.866	51	27.866
Imposte sul reddito dell'esercizio	-	12	10.045	52	10.045
Risultato di esercizio	13	33	17.821	53	17.821

Società CREDEMVITA

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 8.509	31
Incrementi nell'esercizio	+	2 1.688	32
per: acquisti o aumenti		3 1.688	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 10.197	41
Ammortamenti:			
Esistenze iniziali	+	12 7.565	42
Incrementi nell'esercizio	+	13 691	43
per: quota di ammortamento dell'esercizio		14 691	44
altre variazioni		15	45
Decrementi nell'esercizio	-	16	46
per: riduzioni per alienazioni		17	47
altre variazioni		18	48
Esistenze finali ammortamenti (b) (*)		19 8.256	49
Valore di bilancio (a - b)		20 1.941	50
Valore corrente			51
Rivalutazioni totali		22	52
Svalutazioni totali		23	53

Società CREDEMVITA

Esercizio 2015

Attivo - Variazioni nell'esercizio 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		
altre variazioni		6	26	46
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		
Svalutazioni totali		14	34	54

La voce C.II.2 comprende:

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

Società **CREDEMVITA**.....

Esercizio **2015**.....

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

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

(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 = Altre società o ente

(4) Importi in valuta originaria

(5) Indicare la quota complessivamente posseduta

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

N. ord. (1)	Tipo (2) (3)		Denominazione	Incrementi nell'esercizio			Decrementi nell'esercizio			Valore di bilancio (4)		Costo d'acquisto	Valore corrente
	Quantità	Valore		Altri incrementi	Per vendite		Altri decrementi	Quantità	Valore				
					Quantità	Valore							
			Totali C.II.1										
	a		Società controllanti										
	b		Società controllate										
	c		Società consociate										
	d		Società collegate										
	e		Altre										
			Totale D.I										
			Totale D.II										

(1) Deve corrispondere a quello indicato nell'Allegato 6

(2) Tipo

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

(3) Indicare:

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.I)
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

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

Società CREDEMVITA

Esercizio 2015

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,

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	407.743	205	409.207
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	126	1.283.708	146	1.496.569	166	1.449.916
a1) titoli di Stato quotati	127	1.220.138	147	1.430.280	167	1.332.030
a2) altri titoli quotati	128	63.570	148	66.289	168	117.539
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 CREDEMVITAEsercizio 2015

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 investimentc 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	41	81	101
Incrementi nell'esercizio:	+	2	22	42	82	102
per: acquisti		3	23	43	83	103
riprese di valore		4	24	44	84	104
trasferimenti dal portafoglio non durevole		5	25	45	85	105
altre variazioni		6	26	46	86	106
Decrementi nell'esercizio:	-	7	27	47	87	107
per: vendite		8	28	48	88	108
svalutazioni		9	29	49	89	109
trasferimenti al portafoglio non durevole		10	30	50	90	110
altre variazioni		11	31	51	91	111
Valore di bilancio		12	32	52	92	112
Valore corrente		13	33	53	93	113

Società CREDEMVITA

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

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

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 1 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	42.742	25	50.095
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	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	106
VI. Disponibilità liquide	11	3.080	31	584
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	45.801	34	50.785
			54	44.735
			74	48.848

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 3 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	5.983	25	6.259
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	-7	30	17
VI. Disponibilità liquide	11	513	31	74
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	6.489	34	6.350
			54	6.369
			74	5.905

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 30 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	2.811 25	3.466 45	2.745 65
3.341				
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	-4 30	5 50	-4 70
5				
VI. Disponibilità liquide	11	226 31	27 51	226 71
27				
12		32	52	72
13		33	53	73
Totale	14	3.033 34	3.498 54	2.967 74
3.373				

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 39 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	19.061 25	21.224 45	16.426 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	19.061 34	21.224 54	16.426 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 41 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	7.494 25	6.403 45	4.696 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	7.494 34	6.403 54	4.696 74
				5.548

Società **CREDEMVITA**

Nota integrativa - Allegato 11

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 42 Descrizione fondo: AXA FORCE 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	675	679
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
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	675	679

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 43 Descrizione fondo: AXA GLOBAL FLEX 50

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	366 25	400 45	302 65 384
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	366 34	400 54	302 74 384

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 44 Descrizione fondo: AXA GLOBAL FLEX 100

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	164 25	170 45	133 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	164 34	170 54	133 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 45 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	1.286	25	1.163
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	1.286	34	1.163
			54	1.019
			74	1.126

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 47 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	1.423 25	2.490 45	1.641 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	1.423 34	2.490 54	1.641 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 48 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	2.610	25	3.407
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	2.610	34	3.407
			54	1.834
			74	3.108

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 49 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	4.114 25	6.014 45	2.372 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	4.114 34	6.014 54	2.372 74
				5.694

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 50 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	29.134	25	16.200
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	29.134	34	16.200
			54	28.100
			74	14.710

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 51 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	63.501	25	55.435
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	63.501	34	55.435
			54	58.539
			74	51.417

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 57 Descrizione fondo: **GLG INVESTMENTS PLC - GLG 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	271 25	471 45	172 65 447
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	271 34	471 54	172 74 447

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 58 Descrizione fondo: **GLG GLOBAL CONVERT**

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.016	25	2.338
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	2.016	34	2.338
			54	1.466
			74	2.364

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 59 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	2.687 25	4.167 45	1.685 65 3.476
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	2.687 34	4.167 54	1.685 74 3.476

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 60 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	418 25	1.006 45	242 65 824
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	418 34	1.006 54	242 74 824

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 61 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	3.353 25	4.954 45	2.568 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	3.353 34	4.954 54	2.568 74
				5.034

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 62 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	2.035	25	2.387
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	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	2.035	34	2.387
			54	1.557
			74	2.249

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 63 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	1.049 25	1.364 45	703 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	1.049 34	1.364 54	703 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 64 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	4.849	25	10.719
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	4.849	34	10.719
			54	4.749
			74	11.052

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 65 Descrizione fondo: **JBAER - EUROPE 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	2.097 25	2.638 45	1.665 65 2.422
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
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 34	2.638 54	1.665 74 2.422

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 66 Descrizione fondo: JPM GL CAPITAL PRESERVATION

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	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 25	2.315 45	1.345 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	1.425 34	2.315 54	1.345 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 67 Descrizione fondo: JPM GL NATURAL RESOURCES

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	189 25	554 45	364 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	189 34	554 54	364 74
				631

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 70 Descrizione fondo: **TEMPLETON 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	1.366 25	3.169 45	1.291 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	1.366 34	3.169 54	1.291 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 71 Descrizione fondo: **TEMPLETON GLOBAL 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	5.502 25	8.281 45	3.960 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	5.502 34	8.281 54	3.960 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 75 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	1.019 25	1.682 45	1.009 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	1.019 34	1.682 54	1.009 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 77 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	310 25	1.966 45	256 65 1.849
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	310 34	1.966 54	256 74 1.849

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 78 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	2.301 25	4.655 45	2.134 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	2.301 34	4.655 54	2.134 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 79 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	1.227,25	4.155,45	848,65
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	1.227,34	4.155,54	848,74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 80 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	420 25	399 45	409 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	420 34	399 54	409 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 81 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	95 25	566 45	78 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	95 34	566 54	78 74
		511		

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 82 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	116 25	389 45	86 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	116 34	389 54	86 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 83 Descrizione fondo: **FRANKLIN MUTUAL GLOBAL DISCOVER**

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	277	25	658
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	277	34	658
			197	600

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 85 Descrizione fondo: **GLG EUROPEAN 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	25	12 45	65
11				11
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
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	12 54	74
				11

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 88 Descrizione fondo: **HENDERSON H.FUND-PAN EUR.SMALL**

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	100 25	696 45	64 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	100 34	696 54	64 74
		698		698

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 91 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	1.356 25	2.790 45	1.233 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	1.356 34	2.790 54	1.233 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 92 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	554 25	1.620 45	482 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	554 34	1.620 54	482 74
				1.488

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 93 Descrizione fondo: **JB - SAM SUSTAINABLE WATER 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	626 25	817 45	324 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	626 34	817 54	324 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 94 Descrizione fondo: **MORGAN STANLEY AM FRANCHISE 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	290 25	960 45	198 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	290 34	960 54	198 74
				889

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 95 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	252 25	389 45	218 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	252 34	389 54	218 74

Società **CREDEMVITA**

Nota integrativa - Allegato 11

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 96 Descrizione fondo: **MORGAN STANLEY ASIAN PROPERTY**

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	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 25	23 45	9 65 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	11 34	23 54	9 74 21

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 102 Descrizione fondo: **FR.TEMPLETON - ASIAN 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	337 25	587 45	285 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	337 34	587 54	285 74
				510

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	175 25	297 45	192 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	175 34	297 54	192 74
.....				282

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	575 25	1.071 45	483 65 983
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	575 34	1.071 54	483 74 983

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 105 Descrizione fondo: **FR.TEMPLETON-GL.EQ.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	121 25	715 45	88 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	121 34	715 54	88 74
				658

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	593 25	3.686 45	537 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	593 34	3.686 54	537 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	452 25	378 45	348 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	452 34	378 54	348 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 109 Descrizione fondo: **FR.TEMPL. F.- FRANKLIN HY 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	159 25	344 45	137 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	159 34	344 54	137 74
.....				336

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 110 Descrizione fondo: **FIDELITY AMERICAN DIVERSIFIED**

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	116 25	137 45	85 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	116 34	137 54	85 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 112 Descrizione fondo: **JB JAPAN STOCK 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	37 25	51 45	24 65 46
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	37 34	51 54	24 74 46

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 119 Descrizione fondo: **PICTET F. ABS.RET.GLOB.DIVERS.**

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	227 25	424 45	225 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	227 34	424 54	225 74
		412		

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	71 25	346 45	59 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	71 34	346 54	59 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 122 Descrizione fondo: JB - SUST CLIMATE 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	75 25	173 45	61 65 151
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	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	75 34	173 54	61 74 151

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 123 Descrizione fondo: JB - SUST GLB EQ 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	7 45	65
IV. Altri investimenti finanziari:				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	7 54	74
				6

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 124 Descrizione fondo: **JB - SUST HEALTHY LIV**

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	395 25	188 45	317 65
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	395 34	188 54	317 74
160				

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 125 Descrizione fondo: **MORGAN ST. - EURO CORPORATE 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	436 25	529 45	364 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	436 34	529 54	364 74
				499

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 127 Descrizione fondo: **FR.TEM.-TEMPLEMERG MARKET. 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	13 25	68 45	14 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	13 34	68 54	14 74
.....				65

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 130 Descrizione fondo: JPMORGAN INV.FUNDS - GLOBAL 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	217 25	103 45	202 65 93
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	217 34	103 54	202 74 93

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	5.714	25	10.840
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	5.714	34	10.840
			54	5.141
			74	10.691

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	2.697	25	3.932
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	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	2.697	34	3.932
			54	2.360
			74	3.675

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 133 Descrizione fondo: **BGF-US FLEXIBLE EQUITY H-€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	6 25	29 45	4 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	6 34	29 54	4 74
				26

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 134 Descrizione fondo: **BLACKROCK GLOBAL FUNDS - 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	184 25	211 45	114 65 221
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	184 34	211 54	114 74 221

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	5.303 25	12.347 45	4.859 65
12.199				
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	5.303 34	12.347 54	4.859 74
		12.199		

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	30.163	25	35.644
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	30.163	34	35.644
			54	30.172
			74	35.618

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	1.187 25	8.860 45	1.184 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	1.187 34	8.860 54	1.184 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	121 25	146 45	110 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	121 34	146 54	110 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 148 Descrizione fondo: **BLACKROCK GLOBAL FUNDS - 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	1.504 25	1.434 45	1.414 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	1.504 34	1.434 54	1.414 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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 SÉCURITÉ**

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	20.375	25	10.075
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	20.375	34	10.075
			54	20.163
			74	10.008

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	29.523	25	3.047
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	29.523	34	3.047
			54	29.289
			74	3.062

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 151 Descrizione fondo: **JPMORGAN FUNDS - EMERGING MARK**

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	71 25	166 45	70 65
148				
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	71 34	166 54	70 74
				148

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	532 25	794 45	486 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	532 34	794 54	486 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 153 Descrizione fondo: **PICTET FUNDS (LUX) - EUR SHORT**

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	114 25	110 45	109 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	114 34	110 54	109 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	17.445 25	22.279 45	17.277 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	-23 30	24 50	-23 70
VI. Disponibilità liquide	11	1.490 31	742 51	1.490 71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	18.912 34	23.045 54	18.744 74
				22.685

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	2.012 25	3.512 45	1.942 65 3.381
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	11.177 27	11.791 47	11.083 67 11.744
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	-12 30	-2 50	-12 70 -2
VI. Disponibilità liquide	11	954 31	461 51	954 71 461
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	14.131 34	15.762 54	13.967 74 15.584

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 160 Descrizione fondo: AMUNDI FUNDS - DYNARBITRAGE VO

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	270 25	1.155 45	275 65 1.166
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	270 34	1.155 54	275 74 1.166

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 161 Descrizione fondo: **AMUNDI FUNDS - VOLATILITY 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	707 25	1.610 45	776 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	707 34	1.610 54	776 74
				1.633

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	1.463 25	2.712 45	1.401 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	1.463 34	2.712 54	1.401 74
.....				

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	1.611 25	3.511 45	1.639 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	1.611 34	3.511 54	1.639 74
				3.634

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	307 25	661 45	319 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	307 34	661 54	319 74
				662

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 165 Descrizione fondo: JULIUS BAER MULTIBOND - GLOBAL

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.467 25	5.257 45	1.456 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	1.467 34	5.257 54	1.456 74
				5.245

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	2.937	2.589	2.524
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	2.937	2.589	2.524

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	9.138	25	13.054
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	9.138	34	13.054
			54	8.255
			74	12.597

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	491 25	1.841 45	472 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	491 34	1.841 54	472 74
				1.759

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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 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	191.120	25	119.346
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	854	30	5
VI. Disponibilità liquide	11	10.766	51	3.183
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	202.740	34	122.534
			54	200.435
			74	118.680

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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 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	148.694 25	88.287 45	145.641 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	-242 30	-183 50	-242 70
VI. Disponibilità liquide	11	6.894 31	6.374 51	6.894 71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	155.346 34	94.478 54	152.293 74
				91.488

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 172 Descrizione fondo: **CREDEMVITA GLOBAL VIEW 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	94.947 25	58.677 45	91.553 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	-411 30	-289 50	-411 70
VI. Disponibilità liquide	11	6.112 31	2.813 51	6.112 71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	100.648 34	61.201 54	97.254 74
				56.875

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	100 25	612 45	58 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	100 34	612 54	58 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	128 25	132 45	100 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	128 34	132 54	100 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 175 Descrizione fondo: AMUNDI FUNDS - MONEY MARKET 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	366 25	4.624 45	358 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	366 34	4.624 54	358 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	3.797 25	737 45	3.798 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	3.797 34	737 54	3.798 74
		736		736

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	34.926 25	439 45	34.930 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	34.926 34	439 54	34.930 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	1.729 25	241 45	1.730 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	1.729 34	241 54	1.730 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	3.751 25	3.254 45	3.692 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	3.751 34	3.254 54	3.692 74
				3.213

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	3.610	25	1.628
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	3.610	34	1.628
			54	3.596
			74	1.617

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	1.044 25	2.045 45	1.041 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	1.044 34	2.045 54	1.041 74
		2.029		

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 184 Descrizione fondo: **UBS LUX MEDIUM TERM 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	334 25	194 45	329 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	334 34	194 54	329 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	14.640	25	7.288
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	14.640	34	7.288
			54	14.507
			74	7.168

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 186 Descrizione fondo: **LYXOR ETF EUROMTS HIGHRATED MA**

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	107 25	292 45	107 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	107 34	292 54	107 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 187 Descrizione fondo: **LYXOR ETF MTS BTP 1-3Y ITALY 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	3.226 25	4.643 45	3.191 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	3.226 34	4.643 54	3.191 74
		4.618		4.618

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 188 Descrizione fondo: **HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS -**

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	558 25	931 45	569 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	558 34	931 54	569 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	89 25	242 45	93 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	89 34	242 54	93 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	165 25	151 45	167 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	165 34	151 54	167 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	4.302 25	5.098 45	4.335 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	4.302 34	5.098 54	4.335 74
		5.129		

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	1.875 25	1.981 45	1.875 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	1.875 34	1.981 54	1.875 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	9.159 25	9.673 45	9.023 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	9.159 34	9.673 54	9.023 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	1.667 25	2.550 45	1.643 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	1.667 34	2.550 54	1.643 74
		2.486		

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	10.962 25	3.318 45	10.749 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	10.962 34	3.318 54	10.749 74
				3.160

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	6.176	25	6.817
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	6.176	34	6.817
			54	5.952
			74	6.457

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	4.113 25	4.415 45	4.000 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	4.113 34	4.415 54	4.000 74
				4.155

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	4.295 25	5.775 45	4.199 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	4.295 34	5.775 54	4.199 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	130 25	1.098 45	131 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	130 34	1.098 54	131 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	13.785	25	14.922
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	13.785	34	14.922
			54	13.441
			74	14.142

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	5.446	25	4.640
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
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	5.446	34	4.640
			54	5.451
			74	4.488

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	2.828	25	2.555
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	2.828	34	2.555
			54	2.781
			74	2.433

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	77 25	450 45	78 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	77 34	450 54	78 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	485 25	734 45	475 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	485 34	734 54	475 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	190 25	242 45	189 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	190 34	242 54	189 74
.....				238

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	16.044	25	5.519
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	16.044	34	5.519
			54	16.120
			74	5.371

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	628 25	760 45	605 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	628 34	760 54	605 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	4.370	25	5.278
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	4.370	34	5.278
			54	4.366
			74	5.170

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	4.902 25	581 45	4.938 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	4.902 34	581 54	4.938 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	4.723	25	7.366
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	4.723	34	7.366
			54	4.807
			74	7.388

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	189 25	1.844 45	198 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	189 34	1.844 54	198 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	9.669 25	4.025 45	9.893 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	9.669 34	4.025 54	9.893 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	1.220 25	1.111 45	1.288 65
1.155				
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	1.220 34	1.111 54	1.288 74
				1.155

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	742 25	834 45	823 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	742 34	834 54	823 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	57 25	173 45	61 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	57 34	173 54	61 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	4.912 25	5.497 45	5.224 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	4.912 34	5.497 54	5.224 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	1.325 25	932 45	1.372 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	1.325 34	932 54	1.372 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	1.382 25	2.502 45	1.414 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	1.382 34	2.502 54	1.414 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	1.634 25	1.801 45	1.553 65
1.744				
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	1.634 34	1.801 54	1.553 74
				1.744

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	1.548	25	1.632
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	1.548	34	1.632
			54	1.591
			74	1.501

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	5.041 25	11.238 45	5.224 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	5.041 34	11.238 54	5.224 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	17.719	25	8.262
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	17.719	34	8.262
			54	17.602
			74	7.921

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	1.750	25	1.647
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	1.750	34	1.647
			54	1.723
			74	1.570

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	8.302 25	7.383 45	8.087 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	8.302 34	7.383 54	8.087 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	12.137 25	10.299 45	11.597 65
10.003				
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	12.137 34	10.299 54	11.597 74
				10.003

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	2.448	2.884	2.473
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	2.448	2.884	2.473
	34	2.884	54	74
				2.866

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	720 25	6.909 45	733 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	720 34	6.909 54	733 74
				7.132

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	1.708	25	1.815
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	1.708	34	1.815
			54	1.751
			74	1.805

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 229 Descrizione fondo: JULIUS BAER MULTIBOND - TOTAL

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.157 25	2.280 45	2.171 65 2.239
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	2.157 34	2.280 54	2.171 74 2.239

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	2.442,25	45.576,45	2.448,65
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	2.442,34	45.576,54	2.448,74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	2.571	25	908
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	2.571	34	908
			54	2.603
			74	906

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	5.486	25	838
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	5.486	34	838
			54	5.533
			74	822

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 233 Descrizione fondo: **RUSSELL OPENWORLD - DYNAMIC AS**

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	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	78	82
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
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	78	82

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	14.911 25	9.011 45	14.992 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	14.911 34	9.011 54	14.992 74
				8.982

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	58.922	25	30.880
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	58.922	34	30.880
			54	57.340
			74	29.772

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	9.587	25	4.432
45			45	9.314
65			65	4.263
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	9.587	34	4.432
			54	9.314
			74	4.263

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	428 25	861 45	441 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	428 34	861 54	441 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	806 25	688 45	804 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	806 34	688 54	804 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	6.641	25	4.057
45			45	6.666
65			65	3.991
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	6.641	34	4.057
			54	6.666
			74	3.991

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	68.064	25	28.279
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	68.064	34	28.279
			54	65.925
			74	26.691

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	6.041 25	8.131 45	6.110 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	6.041 34	8.131 54	6.110 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	4.912 25	652 45	4.760 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	4.912 34	652 54	4.760 74
		638		638

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	8.577	25	8.504
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	8.577	34	8.504
			54	8.571
			74	8.525

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	13.912 25	16.994 45	14.196 65
16.322				
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	13.912 34	16.994 54	14.196 74
				16.322

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	3.084 25	2.683 45	3.344 65
2.675				
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	3.084 34	2.683 54	3.344 74
				2.675

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	9.425	25	9.087
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	9.425	34	9.087
			54	9.231
			74	8.857

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 247 Descrizione fondo: **PIMCO FUNDS GLB INV SERIES PLC**

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.583 25	676 45	1.599 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	1.583 34	676 54	1.599 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	5.111 25	8.181 45	5.341 65
8.193				
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	5.111 34	8.181 54	5.341 74
				8.193

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	854 25	8.050 45	870 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	854 34	8.050 54	870 74
				7.943

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	18.130	25	16.974
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	18.130	34	16.974
			54	16.821
			74	15.569

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	165 25	45	163 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	165 34	54	163 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	4.233 25	1.724 45	4.160 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	4.233 34	1.724 54	4.160 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	5.548	25	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	5.548	34	1.305
			54	5.288
			74	1.264

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	1.215 25	1.088 45	1.059 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	1.215 34	1.088 54	1.059 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	14.696 25	3.714 45	14.449 65
3.873				
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	14.696 34	3.714 54	14.449 74
				3.873

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	2.602 25	1.066 45	2.410 65
1.009				
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	2.602 34	1.066 54	2.410 74
				1.009

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	7.779 25	5.185 45	7.161 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	7.779 34	5.185 54	7.161 74
				4.916

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	61.459	25	17.451
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	61.459	34	17.451
			54	58.190
			74	16.375

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	988 25	245 45	938 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	988 34	245 54	938 74
.....				235

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	9.619 25	7.464 45	8.439 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	9.619 34	7.464 54	8.439 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	3.980	25	2.509
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	3.980	34	2.509
			54	3.912
			74	2.434

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	10.997 25	4.368 45	9.641 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	10.997 34	4.368 54	9.641 74
		4.089		

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 263 Descrizione fondo: **THREADNEEDLE - AMERICAN 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	8.499 25	2.313 45	7.916 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	8.499 34	2.313 54	7.916 74
				1.990

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 264 Descrizione fondo: JPMORGAN FUNDS - HIGHBRIDGE US

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	846 25	1.728 45	920 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	846 34	1.728 54	920 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	8.585 25	7.719 45	7.812 65
7.278				
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	8.585 34	7.719 54	7.812 74
				7.278

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	701 25	668 45	733 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	701 34	668 54	733 74
		602		602

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	9.329 25	5.593 45	8.334 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	9.329 34	5.593 54	8.334 74
				5.062

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	8.277 25	25.841 45	8.698 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	8.277 34	25.841 54	8.698 74
				24.109

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	2.552 25	3.128 45	2.404 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	2.552 34	3.128 54	2.404 74
				3.019

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 271 Descrizione fondo: **LYXOR ETF MSCI ALL COUNTRY WOR**

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	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 25	320 45	575 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	595 34	320 54	575 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	199 25	109 45	235 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	199 34	109 54	235 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	29.969	25	9.680
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	29.969	34	9.680
			54	29.795
			74	8.550

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	2.496	2.128	1.953
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	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	2.496	2.128	1.953

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	5.052 25	2.997 45	4.497 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	5.052 34	2.997 54	4.497 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	416 25	462 45	386 65 430
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	416 34	462 54	386 74 430

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	530 25	916 45	504 65
869				
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	530 34	916 54	504 74
				869

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	2.149 25	1.127 45	2.062 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	2.149 34	1.127 54	2.062 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 280 Descrizione fondo: **NEUBERGER BERMAN EUROPE LTD -**

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.326 25	1.242 45	1.278 65
1.086				
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	1.326 34	1.242 54	1.278 74
				1.086

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	2.210	25	3.236
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	2.210	34	3.236
			54	2.674
			74	3.057

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	283 25	524 45	310 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	283 34	524 54	310 74
.....				502

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	1.464 25	623 45	1.540 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	1.464 34	623 54	1.540 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	153 25	157 45	170 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	153 34	157 54	170 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	1.316 25	2.009 45	1.395 65 2.020
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	1.316 34	2.009 54	1.395 74 2.020

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	94 25	79 45	133 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	94 34	79 54	133 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	2.053	25	1.409
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	2.053	34	1.409
			54	2.344
			74	1.403

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	392 25	158 45	563 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	392 34	158 54	563 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	189 25	67 45	232 65 79
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	189 34	67 54	232 74 79

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	238 25	205 45	308 65 242
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	238 34	205 54	308 74 242

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	517 25	149 45	520 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	517 34	149 54	520 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	669 25	346 45	631 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	669 34	346 54	631 74
				320

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	1.523 25	970 45	1.492 65
938				
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	1.523 34	970 54	1.492 74
938				

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	1.771 25	1.338 45	1.795 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	1.771 34	1.338 54	1.795 74
				1.330

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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-~~EA~~

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	767 25	977 45	907 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	767 34	977 54	907 74
				1.010

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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-AEA~~

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	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 25	716 45	43 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 34	716 54	43 74
				823

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	1.215 25	483 45	1.255 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	1.215 34	483 54	1.255 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	36.439	25	15.961
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	36.439	34	15.961
			54	36.657
			74	15.689

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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-~~EA~~**

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.304 25	1.126 45	1.360 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	1.304 34	1.126 54	1.360 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	14.472 25	683 45	14.477 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	14.472 34	683 54	14.477 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	6.145 25	2.428 45	5.833 65
2.224				
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
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	6.145 34	2.428 54	5.833 74
				2.224

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 302 Descrizione fondo: DNCA INVEST - MIURA - 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	9.479 25	3.321 45	9.254 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	9.479 34	3.321 54	9.254 74
				3.283

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	4.636 25	3.478 45	4.453 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	4.636 34	3.478 54	4.453 74
				3.295

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 304 Descrizione fondo: **MORGAN STANLEY INV FUNDS - DIV**

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	9.685	25	9.281
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	9.685	34	9.281
			54	10.786
			74	9.277

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	15.340	25	4.352
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	15.340	34	4.352
			54	15.069
			74	4.039

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	3.204 25	673 45	3.106 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	3.204 34	673 54	3.106 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	4.861 25	603 45	4.786 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	4.861 34	603 54	4.786 74
.....				598

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	561 25	119 45	561 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	561 34	119 54	561 74
.....				120

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 309 Descrizione fondo: **IGNIS GLB FDS - ABS RET GOVT 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	1.086	1.114
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
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	1.086	1.114

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	17.735	25	5.765
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	17.735	34	5.765
			54	17.375
			74	5.677

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	2.087 25	334 45	2.091 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	2.087 34	334 54	2.091 74
				338

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	3.192 25	757 45	3.191 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	3.192 34	757 54	3.191 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	37.094 25	2.953 45	37.334 65
2.953 45				2.931
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	37.094 34	2.953 54	37.334 74
				2.931

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	38.056	25	4.128
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	38.056	34	4.128
			54	38.310
			74	4.060

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 315 Descrizione fondo: **M&G DYNAMIC ALLOCATION 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	55.739	25	4.222
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	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	55.739	34	4.222
			54	57.772
			74	4.160

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	16.061 25	945 45	16.402 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	16.061 34	945 54	16.402 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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'ECHIQUIER - 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	37.641 25	515 45	38.878 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	37.641 34	515 54	38.878 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 318 Descrizione fondo: **CAPITAL INT EMERGING MKT TOTAL**

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.813 25	526 45	3.006 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	2.813 34	526 54	3.006 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	15.452 25	2.406 45	15.672 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	15.452 34	2.406 54	15.672 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 320 Descrizione fondo: **BESTINVER IBERIAN R**

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	163 25	104 45	165 65 109
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	163 34	104 54	165 74 109

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 321 Descrizione fondo: **BESTINVER INTERNATIONAL R**

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.175 25	45 45	1.196 65 43
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	1.175 34	45 54	1.196 74 43

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 322 Descrizione fondo: **NORDEA 1 SICAV - STABLE EQ LON**

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	9.045 25	2.039 45	8.831 65
2.010				
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	9.045 34	2.039 54	8.831 74
				2.010

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	17.386 25	1.234 45	16.849 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	17.386 34	1.234 54	16.849 74
				1.225

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	839 25	45	846 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	839 34	54	846 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 325 Descrizione fondo: db x-trackers II Australian U

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	190 25	45	197 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	190 34	54	197 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 326 Descrizione fondo: db x-trackers II Canadian USD

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	85 25	45	93 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	85 34	54	93 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	3.492 25	45	3.582 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	3.492 34	54	3.582 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	4.483 25	45	4.595 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	4.483 34	54	4.595 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	4.482 25	45	4.574 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	4.482 34	54	4.574 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	638 25	45	656 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	638 34	54	656 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	12.853 25	45	12.647 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	12.853 34	54	12.647 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	2.505 25	45	2.728 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	2.505 34	54	2.728 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	475 25	45	498 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	475 34	54	498 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	692 25	45	702 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	692 34	54	702 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	1.247 25	45	1.270 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	1.247 34	54	1.270 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	327 25	45	328 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	327 34	54	328 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 337 Descrizione fondo: Julius Baer Multibond - 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	71 25	45	73 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	71 34	54	73 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 338 Descrizione fondo: Julius Baer Multibond - Local

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	210 25	45	223 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	210 34	54	223 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	10.334 25	45	10.429 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	10.334 34	54	10.429 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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 Alizés - 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	7.450 25	45	7.591 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	7.450 34	54	7.591 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	4.307 25	45	4.515 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	4.307 34	54	4.515 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	5.144 25	45	5.364 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	5.144 34	54	5.364 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	1.451 25	45	1.477 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	1.451 34	54	1.477 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	1.092 25	45	1.121 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	1.092 34	54	1.121 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	20.231	45	20.386
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
.....	12	32	52	72
.....	13	33	53	73
Totale	14	20.231	54	20.386

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	1.083 25	45	1.077 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	1.083 34	54	1.077 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 347 Descrizione fondo: Amundi ETF Eur 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	32 25	45	32 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	32 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	14 25	45	14 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	14 34	54	14 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	10 25	45	10 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	10 34	54	10 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	21 25	45	21 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	21 34	54	21 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	68 25	45	68 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	68 34	54	68 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	16 25	45	16 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	16 34	54	16 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	42 25	45	42 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	42 34	54	42 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	5 25	45	5 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	5 34	54	5 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	66 25	45	67 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	66 34	54	67 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 368 Descrizione fondo: **UBAM EM InvGradeCorp**

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	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 25	45	14 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	14 34	54	14 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	21 25	45	21 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	21 34	54	21 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	5 25	45	5 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	5 34	54	5 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	134 25	45	133 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	134 34	54	133 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	29 25	45	29 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	29 34	54	29 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	82 25	45	82 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	82 34	54	82 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	31 25	45	31 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	31 34	54	31 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	717 25	45	716 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	717 34	54	716 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	32 25	45	32 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	32 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	342 25	45	340 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	342 34	54	340 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	84 25	45	84 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	84 34	54	84 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 385 Descrizione fondo: **M&G PrudentAllocFund**

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	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	45	24 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	54	24 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	12 25	45	12 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	12 34	54	12 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	31 25	45	31 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	31 34	54	31 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	113 25	45	113 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	113 34	54	113 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	10 25	45	10 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	10 34	54	10 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	21 25	45	21 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	21 34	54	21 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	23 25	45	23 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	23 34	54	23 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 394 Descrizione fondo: **M&G IncomeAllocFund**

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	27 25	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	27 34	54	27 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	124 25	45	123 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	124 34	54	123 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 396 Descrizione fondo: Allianz EurEquGrowth

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	51 25	45	51 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	51 34	54	51 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	98 25	45	97 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	98 34	54	97 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 398 Descrizione fondo: **Edmond De R EurSyner**

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	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 25	45	31 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	31 34	54	31 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	31 25	45	31 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	31 34	54	31 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	336 25	45	329 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	336 34	54	329 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	9 25	45	9 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	9 34	54	9 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	212 25	45	210 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	212 34	54	210 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	20 25	45	21 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	20 34	54	21 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	17 25	45	17 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	17 34	54	17 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 416 Descrizione fondo: Edmond de Roth Fund - Global 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	20 25	45	20 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	20 34	54	20 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	12 25	45	12 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	12 34	54	12 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	58 25	45	58 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	58 34	54	58 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 420 Descrizione fondo: Candriam EquSusWorld

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	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 25	45	13 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	13 34	54	13 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 421 Descrizione fondo: DWS Winton Glob Equi

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	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 25	45	9 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	9 34	54	9 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	102 25	45	102 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	102 34	54	102 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	31 25	45	31 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	31 34	54	31 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	9 25	45	9 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	9 34	54	9 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	17 25	45	17 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	17 34	54	17 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 430 Descrizione fondo: Capital AbsIncGrow

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	51 25	45	51 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	51 34	54	51 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	373 25	45	372 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	373 34	54	372 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	16 25	45	16 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	16 34	54	16 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	250 25	45	253 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	250 34	54	253 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	145 25	45	146 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	145 34	54	146 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	11 25	45	10 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	11 34	54	10 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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

Codice fondo: 441 Descrizione fondo: **HSBC AsiaexJapanEqui**

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	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 25	45	1 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	1 34	54	1 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	91 25	45	90 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	91 34	54	90 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	14 25	45	14 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	14 34	54	14 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	46 25	45	46 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	46 34	54	46 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	4 25	45	5 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	4 34	54	5 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	17 25	45	16 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	17 34	54	16 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	11 25	45	11 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	11 34	54	11 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	1 25	45	1 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	1 34	54	1 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	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

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	172 25	45	172 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	172 34	54	172 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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	9 25	45	9 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	9 34	54	9 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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 FramEureRealEst

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	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 25	45	12 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	12 34	54	12 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	19 25	45	19 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	19 34	54	19 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	82 25	45	81 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	82 34	54	81 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	10 25	45	10 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	10 34	54	10 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	26 25	45	26 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	26 34	54	26 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	613 25	45	608 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	613 34	54	608 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	621 25	45	617 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	621 34	54	617 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	150 25	45	150 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	150 34	54	150 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

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	607 25	45	602 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	607 34	54	602 74

Nota integrativa - Allegato 11

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

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

Codice fondo: Descrizione fondo:

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.941.608	25	1.245.224
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	11.177	27	11.791
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	134	30	-317
VI. Disponibilità liquide	11	30.035	31	14.258
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	1.982.954	34	1.270.956
	54		54	1.937.935
	74		74	1.224.156

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

Attivo - Prospetto delle attività derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce D.II)

Codice: 1 Descrizione Fondo Pensione : Credempresidenza Fondo Pensione Aperto - 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	23	43	63
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	4	36.085	24 34.300	44 32.569
3. Quote di fondi comuni di investimento	5	15.957	25 10.946	45 14.775
4. Depositi presso enti creditizi	6	26	46	66
5. Investimenti finanziari diversi	7	27	47	67
III. Altre attività	8	2.163	28 -1.270	48 2.163
IV. Disponibilità liquide	9	2.757	29 4.498	49 2.757
	10	30	50	70
	11	31	51	71
Totale	12	56.962	32 48.474	52 52.264
			72	44.928

Nota integrativa - Allegato 12

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

Attivo - Prospetto delle attività derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce D.II)

Codice: 3 Descrizione Fondo Pensione : Credempresidenza Fondo Pensione Aperto - 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	23	43	63
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	4	24.098	44	21.735
3. Quote di fondi comuni di investimento	5	54.092	45	46.653
4. Depositi presso enti creditizi	6	26	46	66
5. Investimenti finanziari diversi	7	27	47	67
III. Altre attività	8	1.275	48	1.275
IV. Disponibilità liquide	9	601	49	601
	10	30	50	70
	11	31	51	71
Totale	12	80.066	52	70.264
	32	69.646	72	62.544

Nota integrativa - Allegato 12

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

Attivo - Prospetto delle attività derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce D.II)

Codice: 4 Descrizione Fondo Pensione : Credempresidenza Fondo Pensione Aperto - 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	23	43	63
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	4	1.000	24	2.998
3. Quote di fondi comuni di investimento	5	42.763	25	37.076
4. Depositi presso enti creditizi	6	26	46	66
5. Investimenti finanziari diversi	7	27	47	67
III. Altre attività	8	282	28	-613
IV. Disponibilità liquide	9	3.341	29	2.052
	10	30	50	70
	11	31	51	71
Totale	12	47.386	32	41.513
			52	39.179
			72	36.663

Nota integrativa - Allegato 12

Società **CREDEMVITA**Esercizio **2015**

Attivo - Prospetto delle attività derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce D.II)

Codice: 5 Descrizione Fondo Pensione : Credempresidenza Fondo Pensione Aperto - 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	24	44	64	
3. Quote di fondi comuni di investimento	5	5.464	25 1.919	45 5.365	65 1.836
4. Depositi presso enti creditizi	6	26	46	66	
5. Investimenti finanziari diversi	7	27	47	67	
III. Altre attività	8	930	28 -11	48 930	68 -11
IV. Disponibilità liquide	9	141	29 467	49 140	69 467
	10	30	50	70	
	11	31	51	71	
Totale	12	6.535	32 2.375	52 6.435	72 2.292

Nota integrativa - Allegato 12

Società **CREDEMVITA**

Esercizio **2015**

Attivo - Prospetto delle attività derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce D.II)

Codice: Descrizione Fondo Pensione :

	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	61.183	24 58.894	44 55.303
3. Quote di fondi comuni di investimento	5	118.276	25 96.104	45 101.351
4. Depositi presso enti creditizi	6	26	46	66
5. Investimenti finanziari diversi	7	27	47	67
III. Altre attività	8	4.650	28 -1.699	48 4.649
IV. Disponibilità liquide	9	6.840	29 8.709	49 6.839
	10	30	50	70
	11	31	51	71
Totale	12	190.949	32 162.008	52 168.142
			72	146.427

Società CREDEMVITAEsercizio 2015

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 CREDEMVITAEsercizio 2015

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	3.121.331	11	2.706.549	21 414.782
Riporto premi	2	1.010	12	777	22 233
Riserva per rischio di mortalità	3		13		23
Riserve di integrazione	4	14.393	14	10.594	24 3.799
Valore di bilancio	5	3.136.734	15	2.717.920	25 418.814
Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	6		16		26

Società CREDEMVITAEsercizio 2015

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	174	31
Accantonamenti dell'esercizio	+ 2	12	22		32
Altre variazioni in aumento	+ 3	13	23		33
Utilizzazioni dell'esercizio	- 4	14	24	156	34
Altre variazioni in diminuzione	- 5	15	25	3	35
Valore di bilancio	6	16	26	15	36
					328

Società CREDEMVITAEsercizio 2015

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	43	30.035	44	45	46	47	48	30.035
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	67	68	69	422	70	71	72	422
Depositi bancari e c/c postali	73	216.071	74	1.119	76	77	78	217.190
Attività diverse	79	80	81	82	83	84		
Totale	85	246.106	86	1.541	88	89	90	247.647
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		98		99		100		101		102	
Depositi ricevuti da riassicuratori	103		104		105		106		107		108	
Debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	109	20.468	110		111	2.288	112		113		114	22.756
Debiti derivanti da operazioni di riassicurazione	115		116		117		118		119		120	
Debiti verso banche e istituti finanziari	121		122		123		124		125		126	
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	622	140		141	359	142		143		144	981
Passività diverse	145		146		147		148		149		150	
Totale	151	21.090	152		153	2.647	154		155		156	23.737

Società CREDEMVITAEsercizio 2015

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

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	165
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	150	70	170
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	174	
Totale	15	115	35	135	55	155	75	175	

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 CREDEMVITAEsercizio 2015

Informazioni di sintesi concernenti il conto tecnico dei rami danni

	Premi lordi 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	2	3	4	5
R.C. autoveicoli terrestri (ramo 10)	6	7	8	9	10
Corpi di veicoli terrestri (ramo 3)	11	12	13	14	15
Assicurazioni marittime, aeronautiche e trasporti (rami 4, 5, 6, 7, 11 e 12)	16	17	18	19	20
Incendio e altri danni ai beni (rami 8 e 9)	21	22	23	24	25
R.C. generale (ramo 13)	26	27	28	29	30
Credito e cauzione (rami 14 e 15)	31	32	33	34	35
Perdite pecuniarie di vario genere (ramo 16)	36	37	38	39	40
Tutela giudiziaria (ramo 17)	41	42	43	44	45
Assistenza (ramo 18)	46	47	48	49	50
Totale assicurazioni dirette	51	52	53	54	55
Assicurazioni indirette	56	57	58	59	60
Totale portafoglio italiano	61	62	63	64	65
Portafoglio estero	66	67	68	69	70
Totale generale	71	72	73	74	75

Società CREDEMVITAEsercizio 2015

Informazioni di sintesi concernenti i rami vita relative ai premi ed al saldo di riassicurazione

	Lavoro diretto	Lavoro indiretto	Totale
Premi lordi:	1 1.578.929	11	21 1.578.929
a) 1. per polizze individuali	2 1.562.828	12	22 1.562.828
2. per polizze collettive	3 16.101	13	23 16.101
b) 1. premi periodici	4 13.707	14	24 13.707
2. premi unici	5 1.565.222	15	25 1.565.222
c) 1. per contratti senza partecipazione agli utili	6 19.272	16	26 19.272
2. per contratti con partecipazione agli utili	7 563.464	17	27 563.464
3. per contratti quando il rischio di investimento è sopportato dagli assicurati e per fondi pensione	8 996.193	18	28 996.193
Saldo della riassicurazione	9 -92	19	29 -92

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	3.714	87 3.714
Proventi su obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	8 48	60.418	88 60.418
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	64.132	94 64.132
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		99
Altri investimenti finanziari	20 60		100
Totale	21 61		101
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	46.918	106 46.918
Profitti su altri investimenti finanziari	27 67	62.053	107 62.053
Totale	28 68	108.971	108 108.971
TOTALE GENERALE	29 69	173.103	109 173.103

Società CREDEMVITAEsercizio 2015

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
Investimenti in imprese del gruppo e partecipate	2
Quote di fondi comuni di investimento	3 341
Altri investimenti finanziari	4 195
- di cui proventi da obbligazioni 5	195
Altre attività	6
Totale	7 536
Profitti sul realizzo degli investimenti	
Plusvalenze derivanti dall'alienazione di terreni e fabbricati	8
Profitti su investimenti in imprese del gruppo e partecipate	9
Profitti su fondi comuni di investimento	10 29.778
Profitti su altri investimenti finanziari	11 33
- di cui obbligazioni 12	33
Altri proventi.....	13
Totale	14 29.811
Plusvalenze non realizzate	15 20.676
TOTALE GENERALE	16 51.023

II. Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione

	Importi
Proventi derivanti da:	
Investimenti in imprese del gruppo e partecipate.....	21
Altri investimenti finanziari	22 2.845
- di cui proventi da obbligazioni 23	1.993
Altre attività	24
Totale	25 2.845
Profitti sul realizzo degli investimenti	
Profitti su investimenti in imprese del gruppo e partecipate.....	26
Profitti su altri investimenti finanziari	27 4.368
- di cui obbligazioni 28	5
Altri proventi.....	29
Totale	30 4.368
Plusvalenze non realizzate	31 7.860
TOTALE GENERALE	32 15.073

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	7.254 63	7.254
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	7.254 68	7.254
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	352 73	352
Altri investimenti finanziari	14 44	3.532 74	3.532
Totale	15 45	3.884 75	3.884
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	26.386 78	26.386
Perdite su altri investimenti finanziari	19 49	33.743 79	33.743
Totale	20 50	60.129 80	60.129
TOTALE GENERALE	21 51	71.267 81	71.267

Società CREDEMVITAEsercizio 2015

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 8.383
Altre attività	5
Totale	6 8.383
Perdite sul 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 9.607
Perdite su altri investimenti finanziari	10 44
Altri oneri	11
Totale	12 9.651
Minusvalenze non realizzate	13 21.978
TOTALE GENERALE	14 40.012

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 4.825
Altre attività	23
Totale	24 4.825
Perdite sul realizzo degli investimenti	
Perdite su investimenti in imprese del gruppo e partecipate	25
Perdite su altri investimenti finanziari	26 96
Altri oneri	27
Totale	28 96
Minusvalenze non realizzate	29 1.025
TOTALE GENERALE	30 5.946

Assicurazioni danni - Prospetto di sintesi dei conti tecnici per singolo ramo - Portafoglio italiano

	Codice ramo 01 Infortuni (denominazione)	Codice ramo 02 Malattie (denominazione)	Codice ramo 03 Corpi di veicoli terrestri (denominazione)	Codice ramo 04 Corpi di veicoli ferroviari (denominazione)	Codice ramo 05 Corpi di veicoli aerei (denominazione)	Codice ramo 06 Corpi di veicoli marittimi (denominazione)
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione						
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 -) (1)	- 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) + 12	12	12	12	12	12

	Codice ramo 07 Merci trasportate (denominazione)	Codice ramo 08 Incendio ed elementi naturali (denominazione)	Codice ramo 09 Altri danni ai beni (denominazione)	Codice ramo 10 R.C. autoveicoli terrestri (denominazione)	Codice ramo 11 R.C. aeromobili (denominazione)	Codice ramo 12 R.C. veicoli marittimi (denominazione)
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione						
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 -) (1)	- 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) + 12	12	12	12	12	12

	Codice ramo 13 R.C. generale (denominazione)	Codice ramo 14 Credito (denominazione)	Codice ramo 15 Cauzione (denominazione)	Codice ramo 16 Perdite pecuniarie (denominazione)	Codice ramo 17 Tutela legale (denominazione)	Codice ramo 18 Assistenza (denominazione)
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione						
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 -) (1)	- 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) + 12	12	12	12	12	12

(1) Tale voce comprende oltre alla variazione delle "Altre riserve tecniche" anche la variazione della "Riserva per partecipazione agli utili e ristorni"

Società CREDEMVITAEsercizio 2015

Prospetto di sintesi del conto tecnico riepilogativo di tutti i rami danni
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	11	21	31
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

Nota integrativa - Allegato 27

Esercizio 2015

Assicurazioni vita - Prospetto di sintesi dei conti tecnici per singolo ramo - Portafoglio italiano

	Codice ramo <u>01</u>		Codice ramo <u>02</u>		Codice ramo <u>03</u>	
	(denominazione)		(denominazione)		(denominazione)	
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione						
Premi contabilizzati	+	1 571.701	1	1 967.906	1	1 967.906
Oneri relativi ai sinistri	-	2 206.749	2	2 243.294	2	2 243.294
Variazione delle riserve matematiche e delle riserve tecniche diverse (+ o -)	-	3 408.147	3	3 712.946	3	3 712.946
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -)	+	4 -16.337	4	4 -10.879	4	4 -10.879
Spese di gestione	-	5 11.161	5	5 8.406	5	5 8.406
Redditi degli investimenti al netto della quota trasferita al conto non tecnico (*)	+	6 92.735	6	6 10.379	6	6 10.379
Risultato del lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione (+ o -)	A	7 22.042	7	7 2.760	7	7 2.760
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -)	B	8 -92	8	8	8	8
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -)	C	9	9	9	9	9
Risultato del conto tecnico (+ o -)	(A + B + C)	10 21.950	10	10 2.760	10	10 2.760

	Codice ramo <u>04</u>		Codice ramo <u>05</u>		Codice ramo <u>06</u>	
	(denominazione)		(denominazione)		(denominazione)	
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione						
Premi contabilizzati	+	1	1 11.034	1	1 28.288	1 28.288
Oneri relativi ai sinistri	-	2	2 5.417	2	2 7.963	2 7.963
Variazione delle riserve matematiche e delle riserve tecniche diverse (+ o -)	-	3	3 9.944	3	3 30.036	3 30.036
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -)	+	4	4 4	4	4 345	4 345
Spese di gestione	-	5	5 3	5	5 1.236	5 1.236
Redditi degli investimenti al netto della quota trasferita al conto non tecnico (*)	+	6	6 3.028	6	6 10.135	6 10.135
Risultato del lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione (+ o -)	A	7	7 -1.298	7	7 -467	7 -467
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -)	B	8	8	8	8	8
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -)	C	9	9	9	9	9
Risultato del conto tecnico (+ o -)	(A + B + C)	10	10 -1.298	10	10 -467	10 -467

(*) 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

Società CREDEMVITAEsercizio 2015

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 1.578.929	11 2.593	21	31	41 1.576.336
Oneri relativi ai sinistri	- 2 463.423	12 794	22	32	42 462.629
Variazione delle riserve matematiche e delle riserve tecniche diverse (+ o -)	- 3 1.161.073	13 1.709	23	33	43 1.159.364
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -)	+ 4 -26.867	14 4	24	34	44 -26.871
Spese di gestione	- 5 20.806	15 2	25	35	45 20.804
Redditi degli investimenti al netto della quota trasferita al conto non tecnico (*)	+ 6 116.277		26		46 116.277
Risultato del conto tecnico (+ o -)	7 23.037	17 92	27	37	47 22.945

(* 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 CREDEMVITAEsercizio 2015

Prospetto di sintesi relativo ai conti tecnici danni e vita - portafoglio estero

Sezione I: Assicurazioni danni

		Totale rami
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione		
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 -)	A	7
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -)	B	8
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -)	C	9
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -)	D	10
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico	E	11
Risultato del conto tecnico (+ o -)	(A + B + C - D + E)	12

Sezione II: Assicurazioni vita

		Totale rami
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione		
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
Risultato del lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione (+ o -)	A	7
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -)	B	8
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -)	C	9
Risultato del conto tecnico (+ o -)	(A + B + C)	10

(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 CREDEMVITAEsercizio 2015

Rapporti con imprese del gruppo e altre partecipate

I: Proventi

		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		50		51		52		53		54	
Recuperi di spese e oneri amministrativi	55		56		57	425	58		59		60	425
Altri proventi e recuperi	61	33	62		63	351	64		65		66	384
Totale	67	33	68		69	776	70		71		72	809
Profitti sul realizzo degli investimenti (*)	73		74		75		76		77		78	
Proventi straordinari	79		80		81		82		83		84	
TOTALE GENERALE	85	33	86		87	776	88		89		90	809

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	91		92		93		94		95		96	
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	157		158		159		160		161		162	
Oneri e minusvalenze non realizzate su investimenti a beneficio di assicurati i quali ne sopportano il rischio e derivanti dalla gestione dei fondi pensione												
Perdite sul realizzo degli investimenti (*)	163		164		165		166		167		168	
Oneri straordinari	175	9	176		177		178		179		180	9
TOTALE GENERALE	181	9	182		183		184		185		186	9

(*) Con riferimento alla controparte nell'operazione

Società CREDEMVITAEsercizio 2015

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	1.578.929	15	21
in altri Stati dell'Unione Europea	2	6	12		16	22
in Stati terzi	3	7	13		17	23
Totale	4	8	14	1.578.929	18	24
					1.578.929	28

Società CREDEMVITAEsercizio 2015

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	2.381 61	2.381
- Contributi sociali	2 32	612 62	612
- Accantonamento al fondo di trattamento di fine rapporto e obblighi simili	3 33	162 63	162
- Spese varie inerenti al personale	4 34	1.294 64	1.294
Totale	5 35	4.449 65	4.449
Portafoglio estero:			
- Retribuzioni	6 36		
- Contributi sociali	7 37		
- Spese varie inerenti al personale	8 38		
Totale	9 39		
Totale complessivo	10 40	4.449 70	4.449
Spese per prestazioni di lavoro autonomo:			
Portafoglio italiano	11 41		
Portafoglio estero	12 42		
Totale	13 43		
Totale spese per prestazioni di lavoro.....	14 44	4.449 74	4.449

II: Descrizione delle voci di imputazione

	Gestione danni	Gestione vita	Totale
Oneri di gestione degli investimenti	15 45	507 75	507
Oneri relativi ai sinistri	16 46	96 76	96
Altre spese di acquisizione	17 47	441 77	441
Altre spese di amministrazione	18 48	2.651 78	2.651
Oneri amministrativi e spese per conto terzi	19 49	754 79	754
.....	20 50		
Totale	21 51	4.449 81	4.449

III: Consistenza media del personale nell'esercizio

	Numero
Dirigenti	91 1
Impiegati	92 48
Salariati	93
Altri	94 2
Totale	95 51

IV: Amministratori e sindaci

	Numero	Compensi spettanti
Amministratori	96 6	98 69
Sindaci	97 3	99 44

CREDEMVITA S.P.A.

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

I rappresentanti legali della Società (*)

Giorgio Ferrari (Presidente) (**)

..... (**)

..... (**)

I Sindaci

Gianni Tanturli

Torquato Bonilauri

Giulio Morandi

Spazio riservato alla attestazione dell'Ufficio del registro

delle imprese circa l'avvenuto deposito.

(*) Per le società estere la firma deve essere apposta dal rappresentante generale per l'Italia.

(**) Indicare la carica rivestita da chi firma.

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 Mirabello, 2 - 42122 REGGIO EMILIA - ITALIA
Capitale sociale 71.600.160 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 2015

* * * * *

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SULLA GESTIONE DEL FONDO PENSIONE
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
AL 31 DICEMBRE 2015

* * * * *

**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SULLA GESTIONE
DEL FONDO PENSIONE
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
AL 31/12/2015**

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 14.319, con un aumento dell'8% circa rispetto all'anno precedente. Dal punto di vista della ripartizione delle categorie di lavoratori viene registrata la prevalenza di lavoratori dipendenti, autonomi, professionisti e artigiani. 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 € 4.004, in diminuzione del 4% circa rispetto all'anno precedente, in cui è stato pari a € 4.190.

La raccolta è stata pari a € 28.288 migliaia, con un aumento dell'8% 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 obbligazionario garantito	4.390	30,7	9.395	33,2	56.962	29,8
Comparto bilanciato	6.179	43,2	9.728	34,4	80.066	41,9
Comparto azionario	3.243	22,6	5.056	17,9	47.386	24,8
Comparto flessibile	507	3,5	4.109	14,3	6.535	3,4
Totale	14.319	100,0	28.288	100,0	190.949	100,0

(*) I contributi e il patrimonio comprendono i contributi di dicembre 2015 in attesa di valorizzazione. I contributi sono calcolati al netto degli switch e comprensivi degli oneri a carico degli aderenti.

Il patrimonio in gestione è aumentato del 18% circa raggiungendo l'ammontare di € 190.949 migliaia, consentendo al Fondo di esprimere una quota di mercato pari all'1,4% circa, sostanzialmente allineata ai livelli dell'anno precedente.

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% MTS Italy Aggregate ex Bank of Italy Index - 7% MSCI Daily TR World Gross EUR Index - 3% Italy Stock Market BCI Comit Performance Index.

Comparto bilanciato: 25% JPM GBI Global Unhedged Index - 30% MTS Italy Aggregate ex Bank of Italy Index - 35% MSCI Daily TR World Gross EUR Index - 10% Italy Stock Market BCI Comit Performance Index.

Comparto azionario: 70% MSCI Daily TR World Gross EUR Index - 15% Italy Stock Market BCI Comit Performance Index - 15% MTS Italy BOT ex Bank of Italy Index.

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 al 31/12/15 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
31/12/2015	18,046	18,198	17,064	17,498	15,410	16,026	10,774	10,741
31/12/2014	17,362	17,503	16,074	16,453	14,426	14,954	10,632	10,631
31/12/2013	15,698	15,812	14,290	14,588	12,848	13,259	9,940	9,938
31/12/2010	13,956	14,023	12,329	12,485	10,757	10,952	n.d.	n.d.

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, caratterizzato da un miglioramento della congiuntura economica in Europa e dall'attuazione del Quantitative Easing da parte della Banca Centrale Europea, è cresciuta la percentuale investita in titoli di stato italiani a lunga scadenza, a fronte di una minor esposizione ai titoli a breve termine, caratterizzati da rendimenti vicini a zero. La duration del portafoglio è aumentata da 5,5 a 6 anni, mantenendo un sottopeso sui paesi con elevato merito creditizio. Il peso della componente obbligazionaria corporate è stato incrementato al 4%, mentre l'esposizione azionaria è rimasta stabile al 14%, livello

superiore alla neutralità. Nel secondo trimestre i mercati obbligazionari hanno risentito del significativo aumento dei tassi di interesse a lunga scadenza, mentre gli indici azionari europei ed i titoli di stato periferici hanno registrato perdite consistenti a causa delle tensioni sulla Grecia, dopo il fallimento dei negoziati tra il governo ellenico e i creditori internazionali. La liquidità è stata gradualmente investita in titoli governativi italiani a lunga scadenza e in obbligazioni societarie, mantenendo una duration stabile tra 5,5-6 anni. Nel quarto trimestre i mercati azionari hanno recuperato le perdite accusate durante il periodo estivo, sostenuti dal buon andamento dell'attività economica, nonostante le difficoltà del comparto energetico e industriale. Durante la fase positiva, l'esposizione azionaria è stata ridotta dal 14% all' 11%, prendendo profitto prevalentemente sull'azionario statunitense, in virtù della migliore performance e del rafforzamento del dollaro. E' stato mantenuto un sovrappeso sul mercato europeo, che presenta valutazioni più contenute e maggiori prospettive di crescita degli utili, in considerazione dei benefici derivanti dalla politica monetaria espansiva della Bce, dai minori costi energetici e dalla svalutazione del cambio. Nel mese di dicembre il peso azionario è stato incrementato leggermente sfruttando la nuova discesa delle borse, deluse dalle misure varate dalla Bce e influenzate dal primo aumento dei tassi di interesse da parte della Fed. E' cresciuta la percentuale investita in obbligazioni societarie investment grade, portando l'esposizione corporate complessiva al 7%.

La performance netta conseguita dal comparto è stata pari, relativamente alle quote di classe A, a 3,94%, relativamente alle quote di classe B, a 3,97% (con un coefficiente di rischio pari a 5,95), mentre quella al lordo degli oneri di gestione e amministrativi è stata pari a 4,94% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato al risultato conseguito dal benchmark, pari a 4,64% (con un coefficiente di rischio pari a 5,16). Negli ultimi 24 mesi il rendimento netto del comparto è stato pari, relativamente alle quote di classe A, a 14,96%, relativamente alle quote di classe B, a 15,09% (con un coefficiente di rischio pari a 4,44), mentre quello lordo è stato pari a 16,96% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato con quanto fatto registrare dal parametro di riferimento sullo stesso periodo: 16,08% (con un coefficiente di rischio pari a 3,89). Negli ultimi 5 anni il rendimento netto del comparto è stato pari, relativamente alle quote di classe A, a 29,31%, relativamente alle quote di classe B, a 29,77% (con un coefficiente di rischio pari a 4,76), mentre quello lordo è stato pari a 34,31% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato con quanto fatto registrare dal parametro di riferimento sullo stesso periodo: 33,73% (con un coefficiente di rischio pari a 5,32).

Comparto bilanciato

All'inizio dell'anno, caratterizzato da un miglioramento della congiuntura economica in Europa e dall'attuazione del Quantitative Easing da parte della Banca Centrale Europea, è stata incrementata l'esposizione azionaria ai mercati europei, portando il peso azionario al 50%, livello superiore al parametro di riferimento. La borsa americana ha risentito della debolezza del settore petrolifero e di risultati aziendali inferiori alle attese a causa del forte apprezzamento del dollaro. Alla fine del primo trimestre è stato ridotto il peso della componente azionaria internazionale, che ha beneficiato del rialzo delle principali valute nei confronti dell'euro. Parte della liquidità è stata investita in titoli di stato italiani a lunga scadenza e in obbligazioni societarie, mantenendo una duration di circa 5,5 anni, sottopesando i titoli governativi dei

paesi con elevato merito creditizio. Nel corso dell'anno è stata mantenuta un'impostazione strategica favorevole alle attività rischiose, utilizzando i ribassi per investire la liquidità. Il portafoglio obbligazionario ha mantenuto un'esposizione prevalente ai titoli di stato italiani, corporate bond e debito emergente in misura residuale. Le tensioni sulla Grecia, i timori relativi al rallentamento economico in Cina e il continuo calo del prezzo del petrolio, hanno generato importanti correzioni azionarie e un forte aumento della volatilità, favorendo gli asset rifugio come i titoli governativi. Nel quarto trimestre i mercati azionari hanno recuperato le perdite accusate durante il periodo estivo, sostenuti dal buon andamento dell'attività economica, nonostante le difficoltà del comparto energetico e industriale. Durante la fase positiva, l'esposizione azionaria è stata ridotta dal 46%, prendendo profitto prevalentemente sull'azionario statunitense, in virtù della migliore performance e del rafforzamento del dollaro. È stato mantenuto un sovrappeso sul mercato europeo, che presenta valutazioni più contenute e maggiori prospettive di crescita degli utili, in considerazione dei benefici derivanti dalla politica monetaria espansiva della Bce, dai minori costi energetici e dalla svalutazione del cambio. Nel mese di dicembre il peso azionario è stato incrementato leggermente sfruttando la nuova discesa delle borse, deluse dalle misure varate dalla Bce e influenzate dal primo aumento dei tassi di interesse da parte della Fed. È cresciuta la percentuale investita in obbligazioni societarie investment grade, portando l'esposizione corporate complessiva vicino al 9%.

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 6,35% (con un coefficiente di rischio pari a 8,94), mentre quella al lordo degli oneri di gestione e amministrativi è stata pari a 7,36% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato al risultato conseguito dal benchmark, pari a 7,80% (con un coefficiente di rischio pari a 8,40). Negli ultimi 24 mesi il rendimento netto del comparto è stato pari, relativamente alle quote di classe A, a 19,41%, relativamente alle quote di classe B, a 19,95% (con un coefficiente di rischio pari a 6,57), mentre quello lordo è stato pari a 21,81% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato con quanto fatto registrare dal parametro di riferimento sullo stesso periodo: 21,63% (con un coefficiente di rischio pari a 6,11). Negli ultimi 5 anni il rendimento netto del comparto è stato pari, relativamente alle quote di classe A, a 38,41%, relativamente alle quote di classe B, a 40,15% (con un coefficiente di rischio pari a 6,08), mentre quello lordo è stato pari a 44,41% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato con quanto fatto registrare dal parametro di riferimento sullo stesso periodo: 40,84% (con un coefficiente di rischio pari a 5,84).

Comparto azionario

All'inizio dell'anno, caratterizzato da un miglioramento della congiuntura economica in Europa e dall'attuazione del Quantitative Easing da parte della Banca Centrale Europea, è stata incrementata l'esposizione azionaria ai mercati europei, portando il peso azionario al 90%, livello superiore al parametro di riferimento. La borsa americana ha risentito della debolezza del settore petrolifero e di risultati aziendali inferiori alle attese a causa del forte apprezzamento del dollaro. Alla fine del primo trimestre è stato ridotto il peso della componente azionaria internazionale, che ha beneficiato del rialzo delle principali valute nei confronti dell'euro. Nel corso dell'anno è stata mantenuta un'impostazione strategica favorevole alle

attività rischiose, utilizzando i ribassi per investire la liquidità. Le tensioni sulla Grecia, i timori relativi al rallentamento economico in Cina e il continuo calo del prezzo del petrolio, hanno generato importanti correzioni azionarie e un forte aumento della volatilità, favorendo gli asset rifugio come i titoli governativi. Nel quarto trimestre i mercati azionari hanno recuperato le perdite accusate durante il periodo estivo, sostenuti dal buon andamento dell'attività economica, nonostante le difficoltà del comparto energetico e industriale. Durante la fase positiva, l'esposizione azionaria è stata ridotta dal 90% all'85%, prendendo profitto prevalentemente sull'azionario statunitense, in virtù della migliore performance e del rafforzamento del dollaro. E' stato mantenuto un sovrappeso sul mercato europeo, che presenta valutazioni più contenute e maggiori prospettive di crescita degli utili, in considerazione dei benefici derivanti dalla politica monetaria espansiva della Bce, dai minori costi energetici e dalla svalutazione del cambio. Nel mese di dicembre il peso azionario è stato incrementato leggermente sfruttando la nuova discesa delle borse, deluse dalle misure varate dalla Bce e influenzate dal primo aumento dei tassi di interesse da parte della Fed.

La performance netta conseguita dal comparto è stata pari, relativamente alle quote di classe A, a 6,82%, relativamente alle quote di classe B, a 7,17% (con un coefficiente di rischio pari a 12,25), mentre quella al lordo degli oneri di gestione e amministrativi è stata pari a 8,32% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato al risultato conseguito dal benchmark, pari a 8,82% (con un coefficiente di rischio pari a 11,49). Negli ultimi 24 mesi il rendimento netto del comparto è stato pari, relativamente alle quote di classe A, a 19,94%, relativamente alle quote di classe B, a 20,87% (con un coefficiente di rischio pari a 9,11), mentre quello lordo è stato pari a 22,94% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato con quanto fatto registrare dal parametro di riferimento sullo stesso periodo: 22,66% (con un coefficiente di rischio pari a 8,49). Negli ultimi 5 anni il rendimento netto del comparto è stato pari, relativamente alle quote di classe A, a 43,26%, relativamente alle quote di classe B, a 46,33% (con un coefficiente di rischio pari a 8,61), mentre quello lordo è stato pari a 50,76% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato con quanto fatto registrare dal parametro di riferimento sullo stesso periodo: 47,04% (con un coefficiente di rischio pari a 8,50).

Comparto flessibile

Nel corso dell'anno è stata mantenuta un'esposizione azionaria del 15% e una duration del portafoglio di circa 6 anni. Nella prima parte dell'anno, in considerazione della politica monetaria espansiva della Banca Centrale Europea e della stabilizzazione dell'inflazione, è stata incrementata l'esposizione alle obbligazioni indicizzate all'inflazione. Per quanto riguarda la componente obbligazionaria governativa, sono state privilegiate emissioni a media e lunga scadenza, in un contesto caratterizzato da rendimenti negativi sulla parte a breve termine. Il comparto ha risentito del significativo aumento dei rendimenti obbligazionari avvenuto nel mese di maggio, mentre gli indici azionari europei ed i titoli di stato periferici hanno registrato perdite consistenti a causa delle tensioni sulla Grecia, dopo il fallimento dei negoziati tra il governo ellenico e i creditori internazionali. La debolezza dell'economia cinese e il persistente calo del prezzo del petrolio ha spinto al ribasso le aspettative sull'inflazione, penalizzando le attività rischiose. Le obbligazioni societarie hanno risentito dell'allargamento degli spread di credito: i titoli del comparto high

yield hanno sottoperformato a causa dei timori sul bilancio delle società esposte al settore energetico e minerario. Nell'ultimo trimestre, in previsione di nuove misure espansive varate dalla Bce al fine di combattere la deflazione, è aumentato il peso della componente inflation linked.

Nel 2015 la performance netta conseguita dal comparto è stata pari, relativamente alle quote di classe A, a 1,34%, relativamente alle quote di classe B, a 1,03%, mentre quella al lordo degli oneri di gestione e amministrativi è stata pari a 2,34% (classe A e classe B). Nel 2015 il Var del comparto è stato pari al 3,38%. Negli ultimi 24 mesi il rendimento netto del comparto è stato pari, relativamente alle quote di classe A, a 8,39%, relativamente alle quote di classe B, a 8,08, mentre quella al lordo degli oneri di gestione e amministrativi è stato pari a 10,39% (classe A e classe B). Nel 2014 il Var del comparto è stato pari al 2,51%.

L'attività del fondo, relativamente agli aspetti previdenziali, ha riguardato la fase di accumulo; la fase di erogazione si è limitata alla corresponsione di 14 rendite, per un importo complessivo, nell'esercizio 2015, di 45 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 all'attivo netto destinato alle prestazioni al 31/12/15.

Comparto	Oneri di gestione	Oneri amministrativi
Comparto obbligazionario garantito	1,00%	0,02%
Comparto bilanciato	1,14%	0,02%
Comparto azionario	1,45%	0,02%
Comparto flessibile	0,56%	0,01%

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). Nella stessa data tale situazione di conflitto di interessi è stata comunicata alla Commissione di Vigilanza dal Responsabile del Fondo.

Nel corso del 2015 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 del 2015, nella gestione delle risorse, non sono stati presi in considerazione aspetti sociali, etici e ambientali.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

La Compagnia ha predisposto l'aggiornamento annuale della Nota Informativa del Fondo, che entrerà in vigore l'01/04/2016.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'attività di raccolta è proseguita nei primi mesi del 2016. Alla data del 29 febbraio 2016 gli aderenti al fondo sono 14.423 mentre il patrimonio complessivo ammonta a 186.757 migliaia di euro.

Reggio Emilia, 11 marzo 2016

Per il Consiglio di Amministrazione
il Presidente
(Giorgio Ferrari)

Il Responsabile del Fondo Pensione
Credemvita - Fondo Pensione Aperto
(Arturo Lamberti)

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 Mirabello, 2 - 42122 REGGIO EMILIA - ITALIA
Capitale sociale 71.600.160 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 2015

* * * * *

RENDICONTO DEL FONDO PENSIONE
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
AL 31 DICEMBRE 2015

* * * * *

NOTA INTEGRATIVA
DEL RENDICONTO DEL FONDO PENSIONE
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
AL 31/12/2015

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 Mirabello n. 2, CAP 42122, 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 Reconta Ernst & Young S.p.A.

Il Responsabile del Fondo, nominato con delibera del Consiglio di Amministrazione di Credemvita Spa del 24/06/2013, è il Signor Lamberti Arturo, nato a Schivenoglia (MN) il 16/09/1944 e residente per la sua carica a Reggio Emilia in Via Mirabello n.2, CAP 42122.

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, 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 2015.

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 contributori.

I depositi bancari sono valutati al valore nominale.

Tutti gli strumenti finanziari sono denominati in euro.

Non esistono passività denominate in valuta.

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. I contributi per le prestazioni incassati in attesa di valorizzazione sono iscritti nei conti d'ordine.

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 Obbligazionario Garantito	4.390
Comparto Bilanciato	6.179
Comparto Azionario	3.243
Comparto Flessibile	507
Totale	14.319

La tabella seguente riporta la suddivisione per tipologia di iscritto.

Tipologia	Iscritti
Dipendenti	5.446
Autonomi	2.979
Professionisti	1.963
Artigiani	1.289
Commercianti	980
Altri	1.662
Totale	14.319

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 del 2015 Credemvita Spa, nel rispetto delle previsioni dell'Allegato 1 al Regolamento del Fondo ("Condizioni e modalità di erogazione delle rendite"), ha erogato 14 rendite, per un importo complessivo di 45 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 del 2015 dei costi comuni di cui al precedente punto c), confrontati con l'esercizio precedente.

Tipologia costo	2015 (euro)	2014 (euro)
Contributo di vigilanza Covip	7.648	6.822
Remunerazione Responsabile del Fondo	15.000	15.000
Remunerazione Organismo di Sorveglianza del Fondo	20.000	20.000
Totale	42.648	41.822

CREDEMVITA S.P.A.
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO GARANTITO

RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO
ESERCIZIO 2015

STATO PATRIMONIALE - FASE DI ACCUMULO

		2015	2014
10	Investimenti	54.751.821	47.142.661
	a) Depositi bancari	2.709.057	1.579.571
	c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	35.234.409	33.649.983
	d) Titoli di debito quotati	532.353	650.347
	h) Quote di O.I.C.R.	15.957.000	10.945.590
	l) Ratei e risconti attivi	318.582	314.162
	n) Altre attività della gestione finanziaria	420	3.008
20	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	4.291.252	3.195.851
40	Attività della gestione amministrativa	2.792.575	0
	d) Altre attività della gestione amministrativa	2.792.575	0
50	Crediti di imposta	0	0
	TOTALE ATTIVITA'	61.835.648	50.338.512
20	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	4.291.252	3.195.851
30	Passività della gestione finanziaria	12.651	58.129
	c) Ratei e risconti passivi	12.651	58.129
	d) Altre passività della gestione finanziaria	0	0
40	Passività della gestione amministrativa	275.979	0
	b) Altre passività della gestione amministrativa	275.979	0
50	Debiti di imposta	292.963	529.407
	TOTALE PASSIVITA'	4.872.845	3.783.387
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	56.962.803	46.555.125
	CONTI D'ORDINE	0	1.918.497

CREDEM VITA S.P.A.
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO GARANTITO

RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO
ESERCIZIO 2015

CONTO ECONOMICO - FASE DI ACCUMULO

		2015	2014
10	Saldo della gestione previdenziale	8.488.427	7.335.716
	a) Contributi per le prestazioni	12.089.228	9.490.115
	c) Trasferimenti e riscatti	-3.600.801	-2.154.399
20	Risultato della gestione finanziaria	2.826.417	5.092.016
	a) Dividendi e interessi	1.349.975	1.273.320
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	1.476.442	3.818.695
30	Oneri di gestione	-549.218	-436.404
	a) Società di gestione	-536.567	-424.445
	b) Altri oneri	-12.651	-11.959
40	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(20)+(30)	10.765.626	11.991.328
50	Imposta sostitutiva	-357.948	-529.407
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (40)+(50)	10.407.678	11.461.921

Reggio Emilia, 11 marzo 2016

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Giorgio Ferrari)

Il Responsabile del Fondo Pensione
Credempredenza-Fondo Pensione Aperto
(Arturo Lamberti)

**NOTA INTEGRATIVA DEL RENDICONTO DEL FONDO PENSIONE
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO AL 31/12/2015
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	2.677.916	46.555.125
Quote emesse	674.838	12.089.228
Quote annullate	-200.219	-3.600.801
Risultato netto di gestione	-	1.919.251
Quote in essere alla fine dell'esercizio	3.152.536	56.962.803

Di seguito si riporta il valore delle quote confrontato con l'esercizio precedente.

	31/12/2014	31/12/2015
Classe A	17,362	18,046
Classe B	17,503	18,198

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 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).

<i>Titolo</i>	<i>Codice Isin</i>	<i>Controvalore (euro)</i>	<i>%</i>
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2024 3,75	IT0005001547	3.084.120	5,96
ISHARES USD TREASURY BND7-10	IE00B1FZS798	2.859.200	5,53
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2044 4,75	IT0004923998	2.536.920	4,90
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2023 4,5	IT0004898034	2.467.180	4,77
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2018 4,5	IT0004361041	2.448.600	4,73
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2040 5	IT0004532559	2.419.270	4,68
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2021 3,75	IT0004966401	2.316.964	4,48

ISHARES EURO CORP BND LC	IE0032523478	2.234.990	4,32
ISHARES USD TREASURY BND 1-3	IE00B14X4S71	2.181.060	4,22
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/12/2021 2,15	IT0005028003	2.145.320	4,15
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/06/2017 4,75	IT0004820426	2.135.020	4,13
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/11/2022 5,5	IT0004848831	2.062.574	3,99
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/12/2016 1,5	IT0004987191	2.029.240	3,92
ISHARES CORE S&P 500 UCITS E	IE00B5BMR087	1.766.700	3,42
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2017 5,25	IT0003242747	1.733.334	3,35
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2039 5	IT0004286966	1.719.000	3,32
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2019 2,5	IT0004992308	1.718.141	3,32
ISHARES FTSE MIB UCITS ETF D	IE00B1XNH568	1.669.850	3,23
ISHARES EURO HY CORP BND	IE00B66F4759	1.438.920	2,78
DBX-TRACKERS EURO STX 50	LU0380865021	1.282.200	2,48
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2031 6	IT0001444378	1.209.200	2,34
AMUNDI ETF MSCI EUROPE UCITS	FR0010655696	1.156.380	2,24
ISHARES CORE MSCI WORLD UCIT	IE00B4L5Y983	1.142.400	2,21
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2019 4,25	IT0004489610	1.026.916	1,99
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2028 4,75	IT0004889033	923.720	1,79
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2026 4,5	IT0004644735	761.880	1,47
BUONI ORDINARI DEL TES 14/07/2016	IT0005122061	500.190	0,97
CERT DI CREDITO DEL TES 30/08/2016	IT0005044976	500.078	0,97
CERT DI CREDITO DEL TES 29/04/2016	IT0005020778	500.066	0,97
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2033 5,75	IT0003256820	449.648	0,87
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2020 4,25	IT0004536949	347.040	0,67
ISHARES MSCI JAPAN ACC	IE00B53QDK08	225.300	0,44
ENEL SPA 20/02/2018 4,875	IT0004794142	218.471	0,42
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/06/2025 1,5	IT0005090318	199.987	0,39
INTESA SANPAOLO SPA 28/02/2017 5	XS0750763806	105.416	0,20
UNICREDIT SPA 07/03/2017 4,875	XS0754588787	105.301	0,20
MEDIOBANCA 11/10/2016 4,625	XS0615801742	103.165	0,20
<i>Totale</i>		<i>51.723.761</i>	<i>100,00</i>

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 sia i titoli facenti direttamente parte del patrimonio del Fondo, sia i titoli presenti nel portafoglio degli OICR detenuti dal Fondo.

<i>Area geografica</i>	<i>Controvalore (euro)</i>
. Italia	38.523.676
. Altri UE	15.957.000
. Altri OCSE	0
. Non OCSE	0
<i>Totale</i>	<i>54.480.676</i>

Tutti gli strumenti finanziari sono denominati in euro.

La tabella seguente riporta la durata media finanziaria (duration modificata) al 31/12/15 dei titoli obbligazionari in portafoglio (in anni).

<i>Titolo</i>	<i>Codice Isin</i>	<i>Durata media finanziaria</i>
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2044 4,75	IT0004923998	17,36
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2040 5	IT0004532559	15,59
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2039 5	IT0004286966	15,16
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2033 5,75	IT0003256820	11,85
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2031 6	IT0001444378	10,98
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2028 4,75	IT0004889033	9,81
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/06/2025 1,5	IT0005090318	8,68
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2026 4,5	IT0004644735	8,29
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2024 3,75	IT0005001547	7,42
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2023 4,5	IT0004898034	6,34
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/11/2022 5,5	IT0004848831	5,84
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/12/2021 2,15	IT0005028003	5,59
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2021 3,75	IT0004966401	4,87
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2020 4,25	IT0004536949	3,83
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2019 4,25	IT0004489610	3,40
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2019 2,5	IT0004992308	3,20
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2018 4,5	IT0004361041	2,43
ENEL SPA 20/02/2018 4,875	IT0004794142	2,00
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2017 5,25	IT0003242747	1,52
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/06/2017 4,75	IT0004820426	1,39
UNICREDIT SPA 07/03/2017 4,875	XS0754588787	1,13
INTESA SANPAOLO SPA 28/02/2017 5	XS0750763806	1,12
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/12/2016 1,5	IT0004987191	0,96
MEDIOBANCA 11/10/2016 4,625	XS0615801742	0,78
CERT DI CREDITO DEL TES 30/08/2016	IT0005044976	0,67
BUONI ORDINARI DEL TES 14/07/2016	IT0005122061	0,54
CERT DI CREDITO DEL TES 29/04/2016	IT0005020778	0,33

Nel corso del 2015 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 del 2015 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	7.342.260
. Vendite	-
<i>Titoli di debito quotati:</i>	
. Acquisti	-
. Vendite	-
<i>Quote di OICR:</i>	
. Acquisti	11.178.737
. Vendite	7.366.087

Nel corso dell'esercizio 2015 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 commissioni retrocedute su Oicr.

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 al 31/12/15.

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 e a ratei relativi alla 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 al 31/12/15.

Debiti d'imposta

La voce rappresenta il debito relativo all'imposta sostitutiva sul risultato di gestione.

Informazioni sul Conto Economico - Fase di accumulo

Saldo della gestione previdenziale

La voce Contributi per le prestazioni, pari a euro 12.089.228, 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, che ammontano a euro 57.270.

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 Credempresidenza (in euro).

<i>Contributi</i>	<i>Importo</i>
. A carico del datore di lavoro	163.145
. A carico degli iscritti	4.821.026
. TFR	1.322.289
. Trasferimenti	3.088.615
. Switch	2.694.153
<i>Totale</i>	<i>12.089.228</i>

La voce Trasferimenti e riscatti, pari a euro 3.600.801, 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 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	1.166.905	294.113
. Titoli di debito quotati	27.349	-17.994
. Titoli di capitale / Quote di OICR	155.714	1.200.079
. Depositi bancari	7	245
<i>Totale</i>	<i>1.349.975</i>	<i>1.476.442</i>

Nel corso del 2015 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 536.567 e a spese relative alla remunerazione del Responsabile del Fondo Pensione e dell'Organismo di Sorveglianza e a contributi di vigilanza per euro 12.651.

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 357.948.

Reggio Emilia, 11 marzo 2016

Per il Consiglio di Amministrazione
il Presidente
(Giorgio Ferrari)

Il Responsabile del Fondo Pensione
Credempresidenza Fondo Pensione Aperto
(Arturo Lamberti)

CREDEM VITA S.P.A.
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
COMPARTO BILANCIATO

RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO
ESERCIZIO 2015

STATO PATRIMONIALE - FASE DI ACCUMULO

		2015	2014
10	Investimenti	78.741.573	68.794.009
	a) Depositi bancari	532.713	815.797
	c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	22.394.256	20.621.800
	d) Titoli di debito quotati	1.472.339	974.373
	h) Quote di O.I.C.R.	54.092.453	46.163.564
	l) Ratei e risconti attivi	231.359	204.789
	n) Altre attività della gestione finanziaria	18.453	13.687
40	Attività della gestione amministrativa	2.517.000	0
	d) Altre attività della gestione amministrativa	2.517.000	0
50	Crediti di imposta	0	0
	TOTALE ATTIVITA'	81.258.573	68.794.009
30	Passività della gestione finanziaria	18.416	89.720
	c) Ratei e risconti passivi	18.416	89.720
	d) Altre passività della gestione finanziaria	0	0
40	Passività della gestione amministrativa	199.566	0
	b) Altre passività della gestione amministrativa	199.566	0
50	Debiti di imposta	973.046	935.552
	TOTALE PASSIVITA'	1.191.028	1.025.272
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	80.067.545	67.768.737
	CONTI D'ORDINE	0	1.875.508

CREDEM VITA S.P.A.
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
COMPARTO BILANCIATO

RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO
ESERCIZIO 2015

CONTO ECONOMICO - FASE DI ACCUMULO

		2015	2014
10	Saldo della gestione previdenziale	7.997.847	6.901.973
	a) Contributi per le prestazioni	12.152.525	10.469.470
	c) Trasferimenti e riscatti	-4.154.679	-3.567.497
20	Risultato della gestione finanziaria	6.445.486	8.782.784
	a) Dividendi e interessi	1.250.681	1.324.225
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	5.194.805	7.458.558
30	Oneri di gestione	-778.569	-595.760
	a) Società di gestione	-760.153	-577.490
	b) Altri oneri	-18.416	-18.271
40	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(20)+(30)	13.664.764	15.088.996
50	Imposta sostitutiva	-1.365.956	-935.552
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (40)+(50)	12.298.808	14.153.444

Reggio Emilia, 11 marzo 2016

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Giorgio Ferrari)

Il Responsabile del Fondo Pensione
Credempredenza-Fondo Pensione Aperto
(Arturo Lamberti)

NOTA INTEGRATIVA
DEL RENDICONTO DEL FONDO PENSIONE
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
AL 31/12/2015
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	4.199.661	67.768.737
Quote emesse	716.270	12.155.378
Quote annullate	-241.827	-4.157.532
Risultato netto di gestione	-	4.300.962
Quote in essere alla fine dell'esercizio	4.674.104	80.067.545

Di seguito si riporta il valore delle quote confrontato con l'esercizio precedente.

	31/12/2014	31/12/2015
Classe A	16,074	17,064
Classe B	16,453	17,498

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 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).

<i>Titolo</i>	<i>Codice Isin</i>	<i>Controvalore (euro)</i>	<i>%</i>
ISHARES CORE MSCI WORLD UCIT	IE00B4L5Y983	6.854.400	8,79
ISHARES CORE S&P 500 UCITS E	IE00B5BMR087	5.300.100	6,80
ISHARES FTSE MIB UCITS ETF D	IE00B1XNH568	4.495.750	5,77
ISHARES USD TREASURY BND7-10	IE00B1FZS798	4.467.500	5,73
SOURCE S&P 500 UCITS ETF	IE00B3YCGJ38	4.200.820	5,39
ISHARES USD TREASURY BND 1-3	IE00B14X4S71	3.877.440	4,97
SPDR S&P 500 ETF	IE00B6YX5C33	3.801.600	4,88
AMUNDI ETF MSCI EUROPE UCITS	FR0010655696	3.661.870	4,70

ISHARES EURO CORP BND LC	IE0032523478	3.286.750	4,22
ISHARES FTSE MIB ACC	IE00B53L4X51	2.945.600	3,78
BUONI POLIENNALI TES 01/05/2021 3,75	IT0004966401	2.896.205	3,72
BUONI POLIENNALI TES 01/09/2024 3,75	IT0005001547	2.728.260	3,50
ISHARES EURO HY CORP BND	IE00B66F4759	2.569.500	3,30
DBX-TRACKERS EURO STX 50	LU0380865021	2.350.700	3,02
BUONI POLIENNALI TES 01/08/2018 4,5	IT0004361041	2.337.300	3,00
SPDR MSCI EUROPE ETF	IE00BKWQ0Q14	2.270.060	2,91
BUONI POLIENNALI TES 01/06/2017 4,75	IT0004820426	2.135.020	2,74
BUONI POLIENNALI TES 01/09/2044 4,75	IT0004923998	2.114.100	2,71
BUONI POLIENNALI TES 01/09/2040 5	IT0004532559	1.992.340	2,56
ISHARES MSCI JAPAN ACC	IE00B53QDK08	1.915.050	2,46
BUONI POLIENNALI TES 01/05/2019 2,5	IT0004992308	1.503.373	1,93
ISHARES JPM USD EM BND	IE00B2NPKV68	1.355.200	1,74
BUONI POLIENNALI TES 01/08/2017 5,25	IT0003242747	1.300.001	1,67
BUONI POLIENNALI TES 01/05/2023 4,5	IT0004898034	1.233.590	1,58
BUONI POLIENNALI TES 15/04/2022 1,35	IT0005086886	1.023.193	1,31
BUONI POLIENNALI TES 15/12/2016 1,5	IT0004987191	1.014.620	1,30
BUONI POLIENNALI TES 01/05/2031 6	IT0001444378	755.750	0,97
BUONI POLIENNALI TES 01/11/2022 5,5	IT0004848831	644.555	0,83
ISHARES CORE UK GILTS UCITS	IE00B1FZSB30	496.200	0,64
BUONI POLIENNALI TES 01/09/2028 4,75	IT0004889033	263.920	0,34
ISHARES MSCI AC FE EX-JAPAN	IE00B0M63730	243.913	0,31
ENEL SPA 20/02/2018 4,875	IT0004794142	218.471	0,28
INTESA SANPAOLO SPA 09/11/2017 4	XS0852993285	213.196	0,27
UNICREDIT SPA 11/01/2018 3,375	XS0863482336	211.840	0,27
INTESA SANPAOLO SPA 28/02/2017 5	XS0750763806	210.832	0,27
UNICREDIT SPA 07/03/2017 4,875	XS0754588787	210.602	0,27
MEDIOBANCA 11/10/2016 4,625	XS0615801742	206.330	0,26
MEDIOBANCA SPA 14/11/2017 ,875	XS1137512312	201.068	0,26
BUONI POLIENNALI TES 01/06/2025 1,5	IT0005090318	199.987	0,26
FRANCE (GOVT OF) 25/05/2045 3,25	FR0011461037	127.260	0,16
BUND DEUTSCHLAND 04/07/2044 2,5	DE0001135481	124.783	0,16
<i>Totale</i>		<i>77.959.047</i>	<i>100,00</i>

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 sia i titoli facenti direttamente parte del patrimonio del Fondo, sia i titoli presenti nel portafoglio degli OICR detenuti dal Fondo.

<i>Area geografica</i>	<i>Controvalore (euro)</i>
. Italia	24.215.477
. Altri UE	54.344.496
. Altri OCSE	0

. Non OCSE	0
<i>Totale</i>	78.559.973

Tutti gli strumenti finanziari sono denominati in euro.

La tabella seguente riporta la durata media finanziaria (duration modificata) al 31/12/15 dei titoli obbligazionari in portafoglio (in anni).

<i>Titolo</i>	<i>Codice Isin</i>	<i>Durata media finanziaria</i>
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 04/07/2044 2,5	DE0001135481	21,15
FRANCE (GOVT OF) 25/05/2045 3,25	FR0011461037	19,92
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2044 4,75	IT0004923998	17,36
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2040 5	IT0004532559	15,59
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2031 6	IT0001444378	10,98
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2028 4,75	IT0004889033	9,81
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/06/2025 1,5	IT0005090318	8,68
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2024 3,75	IT0005001547	7,42
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2023 4,5	IT0004898034	6,34
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/04/2022 1,35	IT0005086886	5,98
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/11/2022 5,5	IT0004848831	5,84
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2021 3,75	IT0004966401	4,87
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2019 2,5	IT0004992308	3,20
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2018 4,5	IT0004361041	2,43
ENEL SPA 20/02/2018 4,875	IT0004794142	2,00
UNICREDIT SPA 11/01/2018 3,375	XS0863482336	1,93
MEDIOBANCA SPA 14/11/2017 ,875	XS1137512312	1,85
INTESA SANPAOLO SPA 09/11/2017 4	XS0852993285	1,82
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2017 5,25	IT0003242747	1,52
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/06/2017 4,75	IT0004820426	1,39
UNICREDIT SPA 07/03/2017 4,875	XS0754588787	1,13
INTESA SANPAOLO SPA 28/02/2017 5	XS0750763806	1,12
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/12/2016 1,5	IT0004987191	0,96
MEDIOBANCA 11/10/2016 4,625	XS0615801742	0,78

Nel corso del 2015 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 del 2015 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	3.191.278
. Vendite	312.990
<i>Titoli di debito quotati:</i>	
. Acquisti	634.668
. Vendite	-
<i>Quote di OICR:</i>	
. Acquisti	27.165.878

. Vendite	24.244.013
-----------	------------

Nel corso dell'esercizio 2015 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 commissioni retrocedute su Oicr.

Attività della gestione amministrativa

La voce Altre attività della gestione amministrativa comprende i contributi in corso di valorizzazione al 31/12/15.

Passività

Passività della gestione finanziaria

La voce Ratei e risconti passivi si riferisce a ratei relativi alle commissioni di gestione e a ratei relativi alla 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 al 31/12/15.

Debiti d'imposta

La voce rappresenta il debito relativo all'imposta sostitutiva sul risultato di gestione.

Informazioni sul Conto Economico - Fase di accumulo

Saldo della gestione previdenziale

La voce Contributi per le prestazioni, pari a euro 12.152.525, 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, che ammontano a euro 59.765.

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	251.855
. A carico degli iscritti	5.108.709
. TFR	1.469.501
. Trasferimenti	2.880.505
. Switch	2.441.955
<i>Totale</i>	<i>12.152.525</i>

La voce Trasferimenti e riscatti, pari a euro 4.154.679, si riferisce all'uscita di 126 posizioni. Tale voce comprende i trasferimenti ad altri fondi pensione, gli switch ad altre linee di investimento del fondo pensione Credemp Previdenza, 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	730.837	211.752
. Titoli di debito quotati	56.976	-34.184
. Titoli di capitale / Quote di OICR	462.860	5.016.478
. Depositi bancari	8	759
<i>Totale</i>	<i>1.250.681</i>	<i>5.194.805</i>

Nel corso del 2015 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 760.153 e a spese relative alla remunerazione del Responsabile del Fondo Pensione e dell'Organismo di Sorveglianza e a contributi di vigilanza per euro 18.416.

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 1.365.956.

Reggio Emilia, 11 marzo 2016

Per il Consiglio di Amministrazione
il Presidente
(Giorgio Ferrari)

Il Responsabile del Fondo Pensione
Credemprevidenza Fondo Pensione Aperto
(Arturo Lamberti)

CREDEM VITA S.P.A.
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
COMPARTO AZIONARIO

RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO
ESERCIZIO 2015

STATO PATRIMONIALE - FASE DI ACCUMULO

		2015	2014
10	Investimenti	47.070.751	41.292.443
	a) Depositi bancari	3.291.890	1.206.915
	c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	1.000.132	2.997.850
	d) Titoli di debito quotati	0	0
	h) Quote di O.I.C.R.	42.763.165	37.076.085
	l) Ratei e risconti attivi	0	0
	n) Altre attività della gestione finanziaria	15.565	11.593
40	Attività della gestione amministrativa	1.329.452	0
	d) Altre attività della gestione amministrativa	1.329.452	0
50	Crediti di imposta	0	0
	TOTALE ATTIVITA'	48.400.203	41.292.443
30	Passività della gestione finanziaria	11.051	63.442
	c) Ratei e risconti passivi	11.051	63.442
	d) Altre passività della gestione finanziaria	0	0
40	Passività della gestione amministrativa	200.640	0
	b) Altre passività della gestione amministrativa	200.640	0
50	Debiti di imposta	801.544	561.233
	TOTALE PASSIVITA'	1.013.235	624.674
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	47.386.968	40.667.768
	CONTI D'ORDINE	0	845.288

CREDEM VITA S.P.A.
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
COMPARTO AZIONARIO

RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO
ESERCIZIO 2015

CONTO ECONOMICO - FASE DI ACCUMULO

		2015	2014
10	Saldo della gestione previdenziale	3.873.031	2.725.580
	a) Contributi per le prestazioni	6.463.273	5.115.015
	c) Trasferimenti e riscatti	-2.590.243	-2.389.435
20	Risultato della gestione finanziaria	4.611.409	5.325.422
	a) Dividendi e interessi	194.506	353.727
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	4.416.903	4.971.695
30	Oneri di gestione	-562.000	-415.045
	a) Società di gestione	-550.949	-403.597
	b) Altri oneri	-11.051	-11.448
40	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(20)+(30)	<u>7.922.440</u>	<u>7.635.957</u>
50	Imposta sostitutiva	-1.203.240	-561.233
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (40)+(50)	<u>6.719.200</u>	<u>7.074.724</u>

Reggio Emilia, 11 marzo 2016

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Giorgio Ferrari)

Il Responsabile del Fondo Pensione
Credempredenza-Fondo Pensione Aperto
(Arturo Lamberti)

NOTA INTEGRATIVA
DEL RENDICONTO DEL FONDO PENSIONE
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
AL 31/12/2015
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	2.797.757	40.667.768
Quote emesse	419.639	6.463.273
Quote annullate	-166.273	-2.590.243
Risultato netto di gestione	-	2.846.169
Quote in essere alla fine dell'esercizio	3.051.123	47.386.968

Di seguito si riporta il valore delle quote confrontato con l'esercizio precedente.

	31/12/2014	31/12/2015
Classe A	14,426	15,410
Classe B	14,954	16,026

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).

<i>Titolo</i>	<i>Codice Isin</i>	<i>Controvalore (euro)</i>	<i>%</i>
ISHARES CORE S&P 500 UCITS E	IE00B5BMR087	8.303.490	18,97
ISHARES CORE MSCI WORLD UCIT	IE00B4L5Y983	7.235.200	16,53
ISHARES FTSE MIB UCITS ETF D	IE00B1XNH568	5.009.550	11,45
SOURCE S&P 500 UCITS ETF	IE00B3YCGJ38	3.877.680	8,86
SPDR MSCI EUROPE ETF	IE00BKWQ0Q14	3.841.640	8,78
SPDR S&P 500 ETF	IE00B6YX5C33	3.231.360	7,38
AMUNDI ETF MSCI EUROPE UCITS	FR0010655696	3.180.045	7,27
ISHARES FTSE MIB ACC	IE00B53L4X51	2.356.480	5,38
ISHARES MSCI JAPAN ACC	IE00B53QDK08	2.140.350	4,89

DBX-TRACKERS EURO STX 50	LU0380865021	2.137.000	4,88
BUONI ORDINARI DEL TES 14/01/2016	IT0005075681	1.000.132	2,29
ISHARES EURO HY CORP BND	IE00B66F4759	925.020	2,11
ISHARES MSCI AC FE EX-JAPAN	IE00B0M63730	525.350	1,20
<i>Totale</i>		<i>43.763.297</i>	<i>100,00</i>

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 sia i titoli facenti direttamente parte del patrimonio del Fondo, sia i titoli presenti nel portafoglio degli OICR detenuti dal Fondo.

<i>Area geografica</i>	<i>Controvalore (euro)</i>
. Italia	4.341.384
. Altri UE	42.763.165
. Altri OCSE	0
. Non OCSE	0
<i>Totale</i>	<i>47.104.549</i>

Tutti gli strumenti finanziari sono denominati in euro.

La tabella seguente riporta la durata media finanziaria (duration modificata) al 31/12/15 dei titoli obbligazionari in portafoglio (in anni).

<i>Titolo</i>	<i>Codice Isin</i>	<i>Durata media finanziaria</i>
BUONI ORDINARI DEL TES 14/01/2016	IT0005075681	0,04

Nel corso del 2015 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 del 2015 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	999.325
. Vendite	-
<i>Titoli di debito quotati:</i>	
. Acquisti	-
. Vendite	-
<i>Quote di OICR:</i>	
. Acquisti	24.036.263
. Vendite	22.755.123

Nel corso dell'esercizio 2015 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 Altre attività della gestione finanziaria comprende crediti per commissioni retrocedute su Oicr.

Attività della gestione amministrativa

La voce Altre attività della gestione amministrativa comprende i contributi in corso di valorizzazione al 31/12/15.

Passività

Passività della gestione finanziaria

La voce Ratei e risconti passivi si riferisce a ratei relativi alle commissioni di gestione e a ratei relativi alla 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 al 31/12/15.

Debiti d'imposta

La voce rappresenta il debito relativo all'imposta sostitutiva sul risultato di gestione.

Informazioni sul Conto Economico - Fase di accumulo

Saldo della gestione previdenziale

La voce Contributi per le prestazioni, pari a euro 6.463.273, 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, che ammontano a euro 34.154.

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	114.214
. A carico degli iscritti	2.564.999
. TFR	976.892
. Trasferimenti	1.344.600
. Switch	1.462.568
<i>Totale</i>	<i>6.463.273</i>

La voce Trasferimenti e riscatti, pari a euro 2.590.243, si riferisce all'uscita di 67 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	-	2.957
. Titoli di debito quotati	-	-
. Titoli di capitale / Quote di OICR	194.497	4.413.870
. Depositi bancari	9	77
<i>Totale</i>	<i>194.506</i>	<i>4.416.903</i>

Nel corso del 2015 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 550.949 e a spese relative alla remunerazione del Responsabile del Fondo Pensione e dell'Organismo di Sorveglianza e a contributi di vigilanza per euro 11.051.

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 1.203.240.

Reggio Emilia, 11 marzo 2016

Per il Consiglio di Amministrazione
il Presidente
(Giorgio Ferrari)

Il Responsabile del Fondo Pensione
Credemprevidenza Fondo Pensione Aperto
(Arturo Lamberti)

CREDEM VITA S.P.A.
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
COMPARTO FLESSIBILE

RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO
ESERCIZIO 2015

STATO PATRIMONIALE - FASE DI ACCUMULO

		2015	2014
10	Investimenti	5.601.761	1.964.220
	a) Depositi bancari	136.734	44.976
	c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	0	0
	d) Titoli di debito quotati	0	0
	h) Quote di O.I.C.R.	5.463.928	1.918.841
	l) Ratei e risconti attivi	0	0
	n) Altre attività della gestione finanziaria	1.100	403
40	Attività della gestione amministrativa	940.568	0
	d) Altre attività della gestione amministrativa	940.568	0
50	Crediti di imposta	2.106	349
	TOTALE ATTIVITA'	6.544.435	1.964.569
30	Passività della gestione finanziaria	531	1.914
	c) Ratei e risconti passivi	531	1.914
	d) Altre passività della gestione finanziaria	0	0
40	Passività della gestione amministrativa	9.475	0
	b) Altre passività della gestione amministrativa	9.475	0
50	Debiti di imposta	0	9.278
	TOTALE PASSIVITA'	10.006	11.193
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	6.534.429	1.953.377
	CONTI D'ORDINE	0	421.818

CREDEM VITA S.P.A.
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
COMPARTO FLESSIBILE

RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO
ESERCIZIO 2015

CONTO ECONOMICO - FASE DI ACCUMULO

		2015	2014
10	Saldo della gestione previdenziale	4.561.491	1.449.106
	a) Contributi per le prestazioni	4.721.294	1.609.890
	c) Trasferimenti e riscatti	-159.803	-160.784
20	Risultato della gestione finanziaria	48.853	97.761
	a) Dividendi e interessi	30.652	14.508
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	18.201	83.253
30	Oneri di gestione	-29.053	-9.408
	a) Società di gestione	-28.522	-9.264
	b) Altri oneri	-531	-145
40	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(20)+(30)	4.581.292	1.537.459
50	Imposta sostitutiva	-239	-9.278
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (40)+(50)	4.581.052	1.528.181

Reggio Emilia, 11 marzo 2016

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Giorgio Ferrari)

Il Responsabile del Fondo Pensione
Credempresidenza-Fondo Pensione Aperto
(Arturo Lamberti)

NOTA INTEGRATIVA
DEL RENDICONTO DEL FONDO PENSIONE
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
AL 31/12/2015
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	183.725	1.953.377
Quote emesse	437.447	4.721.294
Quote annullate	-14.650	-159.803
Risultato netto di gestione	-	19.561
Quote in essere alla fine dell'esercizio	606.523	6.534.429

Di seguito si riporta il valore delle quote confrontato con l'esercizio precedente.

	31/12/2014	31/12/2015
Classe A	10,632	10,774
Classe B	10,631	10,741

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 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).

<i>Titolo</i>	<i>Codice Isin</i>	<i>Controvalore (euro)</i>	<i>%</i>
ISHARES EURO INF LNKD GV BND	IE00B0M62X26	919.264	16,82
ISHARES EURO GOV BND 3-5	IE00B1FZS681	700.434	12,82
LYXOR UCITS ETF EUROMTS INFL	FR0010174292	690.288	12,63
ISHARES EURO GOV BND 7-10	IE00B1FZS806	671.121	12,28
ISHARES EURO GOV BND 1-3	IE00B14X4Q57	576.200	10,55
DBX IBOXX GLOBAL INFL 1C	LU0290357929	312.705	5,72
ISHARES EURO HY CORP BND	IE00B66F4759	277.506	5,08
ISHARES USD TIPS	IE00B1FZSC47	260.625	4,77
SPDR S&P EURO DVD ARISTOCRAT	IE00B5M1WJ87	225.830	4,13

SPDR S&P US DVD ARISTOCRATS	IE00B6YX5D40	201.465	3,69
ISHARES USD TREASURY BND7-10	IE00B1FZS798	178.700	3,27
DBX STX GLB SELECT DIV 100	LU0292096186	162.360	2,97
ISHARES EUROPEAN PROP YIELD	IE00B0M63284	153.930	2,82
ISHARES DEV MARK PROP YIELD	IE00B1FZS350	133.500	2,44
<i>Totale</i>		5.463.928	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 sia i titoli facenti direttamente parte del patrimonio del Fondo, sia i titoli presenti nel portafoglio degli OICR detenuti dal Fondo.

<i>Area geografica</i>	<i>Controvalore (euro)</i>
. Italia	140.392
. Altri UE	5.463.928
. Altri OCSE	0
. Non OCSE	0
<i>Totale</i>	5.604.320

Tutti gli strumenti finanziari sono denominati in euro.

Nel corso del 2015 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 del 2015 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	-
. Vendite	-
<i>Titoli di debito quotati:</i>	
. Acquisti	-
. Vendite	-
<i>Quote di OICR:</i>	
. Acquisti	3.526.883
. Vendite	-

Nel corso dell'esercizio 2015 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 Altre attività della gestione finanziaria comprende crediti per commissioni retrocedute su Oicr.

Attività della gestione amministrativa

La voce Altre attività della gestione amministrativa comprende i contributi in corso di valorizzazione al 31/12/15.

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 e a ratei relativi alla 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 al 31/12/15.

Informazioni sul Conto Economico - Fase di accumulo

Saldo della gestione previdenziale

La voce Contributi per le prestazioni, pari a euro 4.721.294, 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, che ammontano a euro 21.941.

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 Credempresidenza (in euro).

<i>Contributi</i>	<i>Importo</i>
. A carico del datore di lavoro	2.363
. A carico degli iscritti	899.448
. TFR	72.201
. Trasferimenti	3.134.369
. Switch	612.913
<i>Totale</i>	<i>4.721.294</i>

La voce Trasferimenti e riscatti, pari a euro 159.803, si riferisce all'uscita di 2 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	-	-
. Titoli di debito quotati	-	-
. Titoli di capitale / Quote di OICR	30.652	18.203
. Depositi bancari	-	-2
<i>Totale</i>	<i>30.652</i>	<i>18.201</i>

Nel corso del 2015 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 28.522 e a spese relative alla remunerazione del Responsabile del Fondo Pensione e dell'Organismo di Sorveglianza e a contributi di vigilanza per euro 531.

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 239.

Reggio Emilia, 11 marzo 2016

Per il Consiglio di Amministrazione
il Presidente
(Giorgio Ferrari)

Il Responsabile del Fondo Pensione
Credemprevidenza Fondo Pensione Aperto
(Arturo Lamberti)

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI AI SENSI
DELL'ART. 2429 C.C. - BILANCIO 31.12.2015**

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio 2015, il Collegio Sindacale ha svolto i propri compiti di vigilanza in osservanza degli obblighi imposti dalle norme del Codice Civile, dal Regolamento Isvap n. 20 ed in ossequio ai principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

La funzione di controllo contabile ex art.2409 bis e seguenti del Codice Civile è affidata, a far tempo dall'esercizio 2015, alla società di Revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. che ha pertanto effettuato i controlli riguardanti:

- la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;
- la corrispondenza del bilancio d'esercizio alle scritture contabili ed alle risultanze delle verifiche effettuate, nonché la sua conformità alle norme che lo disciplinano;
- la coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio.

Il Collegio Sindacale ha quindi svolto i compiti allo stesso attribuiti dagli artt. 2403 e seguenti del Codice Civile, nonché all'occorrenza da altre Leggi e dai Regolamenti emanati delle Autorità di Vigilanza con riferimento alle compagnie di assicurazione.

In particolare abbiamo vigilato:

- a) sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo;
- b) sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- c) sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento, con particolare riferimento alla separazione di responsabilità nei compiti e nelle funzioni;
- d) sull'efficienza ed efficacia del sistema dei controlli interni con particolare riferimento all'operato della funzione di Controllo Interno e della funzione di *Compliance*.

OSSERVANZA DELLA LEGGE E DELL'ATTO COSTITUTIVO.

Il collegio sindacale, sulla base delle informazioni acquisite mediante la partecipazione alle riunioni degli organi sociali e le verifiche periodiche, può affermare che la società ha operato nel rispetto della legge e dell'atto costitutivo.

Vi diamo atto, inoltre, che il Consiglio di Amministrazione si è riunito con regolarità ed ha svolto le proprie funzioni nel rispetto delle norme legislative, statutarie e regolamentari.

Si segnala inoltre che nell'esercizio non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ex art. 2408 del Codice Civile.

RISPETTO DEI PRINCIPI DI CORRETTA AMMINISTRAZIONE, ADEGUATEZZA DELL'ASSETTO ORGANIZZATIVO, AMMINISTRATIVO E CONTABILE E DEL SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI.

Principi di corretta amministrazione, adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile.

Il collegio, sulla scorta della informazioni acquisite:

- partecipando alle riunioni del Consiglio di Amministrazione,
- dalla direzione della società,
- nel corso delle verifiche periodiche,
- dallo scambio di informazioni con la società di revisione,
- dell'attività svolta nella funzione di organismo di vigilanza di cui si dirà più oltre in paragrafo dedicato,
- dagli esiti dei lavori dell'Internal Auditing, della funzione di Compliance e della funzione Antiriciclaggio,
- nonché dai colloqui con i referenti interni di tali funzioni,

può fondatamente affermare che la società è stata gestita secondo principi di corretta amministrazione e dispone di un assetto organizzativo e amministrativo sostanzialmente adeguato.

Sistema dei controlli interni

I controlli in corso d'anno della Funzione di Controllo Interno hanno messo in evidenza punti di miglioramento e proposto interventi, necessari od opportuni al fine rendere più efficiente l'organizzazione dei processi e il sistema dei controlli, in altri a migliorare o sviluppare l'utilizzo degli strumenti informatici di supporto all'accresciuto volume di attività della compagnia.

Indirizzi di gestione.

Per quanto concerne l'articolo 7 del Regolamento ISVAP n. 36 del 31 gennaio 2011, il Collegio Sindacale conferma la coerenza degli atti di gestione posti in essere dalla Compagnia ai principi generali dalla stessa definiti in tema di gestione degli investimenti durevoli e non (cd. "delibera quadro degli investimenti" di cui all'art. 8 del citato regolamento), al fine del mantenimento dell'equilibrio economico e finanziario della società; adeguata informativa è stata data altresì sul complesso delle operazioni effettuate in strumenti finanziari derivati dai quali si è

potuto rilevare la coerenza con le linee di indirizzo precedentemente fissate dalla società. Nel complesso non sono quindi emerse criticità negli indirizzi di gestione.

Il collegio sindacale ha altresì:

- seguito l'attuazione e la concreta implementazione degli interventi approvati dal Consiglio di Amministrazione in tema di misure a tutela dei clienti sottoscrittori di "polizze abbinate a finanziamenti (*PPI - Payment Protection Insurance*), come richiesto alle compagnie di assicurazione ed agli intermediari assicurativi dalle Autorità di Vigilanza con lettera congiunta IVASS e Banca d'Italia del 26 agosto 2015;
- constatato l'avvenuta attuazione del processo di adeguamento alla normativa europea denominata "Solvency II", sia con riferimento al modello di governance della Compagnia che alla struttura organizzativa (è stata istituita, a titolo esemplificativo, la Funzione Attuariale con decorrenza 1° gennaio 2016);
- verificato l'assenza di vincoli sui titoli di proprietà, nonché l'adeguatezza delle riserve tecniche accantonate e dei titoli a copertura delle stesse.

Funzioni di Organismo di Vigilanza di cui all'art. 6 del D. Lgs. 231/01.

Il Collegio Sindacale ha svolto anche nell'esercizio 2015 le funzioni di Organismo di Vigilanza di cui all'art. 6 del Decreto Legislativo 231/01, nel corso delle quali ha:

- vigilato sull'effettiva attuazione del Modello di Organizzazione e Gestione adottato dalla Società ("MOG"), attraverso la verifica della coerenza dei comportamenti concreti con quanto in esso sancito;
- valutato l'adeguatezza del MOG, in termini di efficacia nella prevenzione della commissione dei reati previsti dal Decreto;
- verificato il mantenimento nel tempo dei requisiti di funzionalità del MOG;
- presidiato l'aggiornamento in senso dinamico del MOG, tutte le volte in cui si sono verificati i presupposti "esterni" (ad esempio, l'introduzione di nuovi reati nel "catalogo" di quelli presupposto della responsabilità ex Decreto) e/o "interni" (riconducibili, ad esempio, ai mutamenti dell'organizzazione della compagnia) che hanno comportato la necessità di apportarvi aggiornamenti o adeguamenti (a titolo esemplificativo, l'attività di aggiornamento del MOG si è concentrata nell'adeguamento del set documentale volto a recepire il reato di Autoriciclaggio nel "catalogo" dei reati rilevanti ai sensi del Decreto 231/01 ed a recepire le variazioni intervenute a seguito della riorganizzazione degli uffici che la società ha introdotto dal 1° febbraio 2015).

Nello specifico, il Collegio Sindacale ha dedicato a tale funzione specifiche riunioni nel corso delle quali, tra l'altro, ha:

- esaminato le novità normative, giurisprudenziali, rivenienti da dottrina e best practice rilevanti ai sensi del Decreto;
- esaminato i report con le quali le Funzioni di Controllo (*in primis* la Funzione di Revisione Interna e la Funzione Antiriciclaggio) hanno approfondito e valutato l'efficacia dei presidi insistenti su specifiche aree di rischio potenzialmente rilevanti ai fini del Decreto;
- esaminato i flussi di reporting trasmessi dalle diverse Unità Organizzative in merito ai presidi insistenti sui rischi reato connessi all'operatività di ciascuna di esse;
- vigilato sull'effettivo ed adeguato svolgimento delle attività formative ed informative (sia in termini di organizzazione che in termini di effettiva fruizione) da parte dei soggetti cc.dd. "apicali" e sottoposti. A titolo esemplificativo, si rappresenta che il Collegio Sindacale ha partecipato alle sessioni formative specificamente dedicate ai componenti degli Organi Amministrativi e di Controllo di tutte le Società del Gruppo;
- vigilato sul corretto funzionamento del canale di comunicazione attraverso il quale ciascun dipendente può inoltrare le proprie segnalazioni (potenzialmente concernenti, ad esempio, la violazione del MOG) direttamente all'attenzione del Collegio Sindacale nonché sulle modalità attraverso le quali viene garantita ai segnalanti la più assoluta riservatezza in caso di attivazione del suddetto canale.

Tenuto conto che dall'esercizio dell'attività di vigilanza svolta nel corso del 2015 non sono emersi, ai sensi del Decreto, profili di particolare problematicità o rischi sui quali non insistono idonei presidi o controlli, il Collegio Sindacale ritiene che l'impianto regolamentare adottato dalla Società, nella componente funzionale alla mitigazione dell'esposizione aziendale ai rischi reato *ex* Decreto 231/01, risulti:

- complessivamente adeguato rispetto alla struttura societaria;
- sostanzialmente idoneo a preservarla da responsabilità per la commissione, nelle diverse unità aziendali, delle fattispecie di illeciti rilevanti ai sensi del Decreto.

*

Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015.

Con riferimento al bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015, che ci è stato tempestivamente trasmesso dal Vostro Consiglio di Amministrazione, Vi segnaliamo che il collegio sindacale, non essendo incaricato della revisione legale, ha vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua conformità alla

legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Il Consiglio di Amministrazione nella relazione sulla gestione ha fornito le informazioni richieste dal Codice Civile e dall'art. 94 del D.Lgs. 209/2005; la relazione fornisce una rappresentazione della situazione dell'impresa, del suo andamento e del risultato della gestione, incluse le informazioni richieste dal primo comma, lettere da a) a l), del citato articolo di legge ed in particolare quelle sulle politiche degli investimenti e di gestione del rischio, sui nuovi prodotti immessi sul mercato, dei rapporti con la società controllante e le società collegate, le attività di presidio dei rischi, nonché gli eventi di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio e l'evoluzione prevedibile della gestione.

L'informativa al riguardo, a nostro parere, è chiara ed esauriente; le operazioni infragruppo sono tutte di carattere operativo e poste in essere nell'interesse della Società.

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dall'organo di controllo contabile e di revisione legale che ha rilasciato la propria relazione di revisione al bilancio della compagnia senza rilievi o richiami d'informativa, proponiamo all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2015, così come redatto dal Consiglio di Amministrazione.

Reggio Emilia, 12 aprile 2016

Il Collegio Sindacale

(Dr. T. Bonilauri)

(Avv. G. Morandi)

(Dr. G. Tanturli)

Credemvita S.p.A.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015

Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi degli artt. 14 e 16 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39
e dell'art. 102 del D.Lgs. 7 settembre 2005, n. 209

**Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi degli artt. 14 e 16 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39
e dell'art. 102 del D.Lgs. 7 settembre 2005, n. 209**

All'Azionista della
Credemvita S.p.A.

Relazione sul bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della Credemvita S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2015, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli amministratori 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.

Responsabilità della società di revisione

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D.Lgs. n. 39/2010. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Credemvita S.p.A. al 31 dicembre 2015 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Intervento dell'attuario revisore

Secondo quanto previsto dall'art. 102 del D.Lgs. n. 209/2005, nella versione in vigore alla data di riferimento del bilancio d'esercizio, e dall'art. 24 del Regolamento ISVAP n. 22/2008, nell'espletamento del nostro incarico ci siamo avvalsi dell'attuario revisore che si è espresso sulla sufficienza delle riserve tecniche iscritte nel passivo dello Stato Patrimoniale della Credemvita S.p.A. tramite la relazione qui allegata.

Altri aspetti

Il bilancio d'esercizio della Credemvita S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 è stato sottoposto a revisione contabile da parte di un altro revisore che, in data 30 marzo 2015, ha espresso un giudizio senza modifica.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli amministratori della Credemvita S.p.A., con il bilancio d'esercizio della Credemvita S.p.A. al 31 dicembre 2015. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Credemvita S.p.A. al 31 dicembre 2015.

Milano, 12 aprile 2016

Reconta Ernst & Young S.p.A.



Paolo Ancona
(Socio)

RELAZIONE DELL'ATTUARIO

Ai sensi degli art. 102 e 103 del Decreto Legislativo 7 settembre 2005, n°209:
"Codice delle assicurazioni private".

Alla Spett.le Soc. di Revisione
Reconta Ernst & Young S.p.A.

OGGETTO: "CREDEMVITA S.p.A."
- Bilancio dell'esercizio 2015 -

GIUDIZIO AI SENSI DELL'ARTICOLO 24, DEL REGOLAMENTO ISVAP
N. 22 DEL 4 APRILE 2008.

In esecuzione dell'incarico conferitomi ho sottoposto a revisione attuariale le voci relative alle riserve tecniche, iscritte nel passivo dello stato patrimoniale del bilancio di esercizio di CREDEMVITA S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2015.

A mio giudizio nel loro complesso le suddette riserve tecniche, iscritte nel passivo dello stato patrimoniale, sono sufficienti in conformità alle vigenti disposizioni di legge e regolamentari e a corrette tecniche attuariali, nel rispetto dei principi di cui all'articolo 26, comma 1, del Regolamento ISVAP n. 22 del 4 aprile 2008.

Milano, 12 aprile 2016

L'Attuario
Michele Folli





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 2015

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 2015

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.

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato rendiconto della fase di accumulo del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO - comparto OBBLIGAZIONARIO GARANTITO attivato da CREDEMVITA S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2015, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli amministratori 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.

Responsabilità della società di revisione

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul rendiconto sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D.Lgs. 39/10. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il rendiconto non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel rendiconto. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel rendiconto dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del rendiconto del comparto del fondo pensione che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del rendiconto nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Giudizio

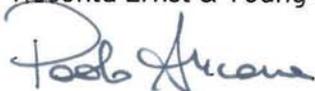
A nostro giudizio, il rendiconto della fase di accumulo del comparto (stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa) fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO - comparto OBBLIGAZIONARIO GARANTITO attivato da CREDEMVITA S.p.A. al 31 dicembre 2015 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.

Altri aspetti

Il rendiconto dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dai provvedimenti emanati da Covip, è stato assoggettato a revisione contabile da parte di altro revisore che ha emesso un giudizio senza modifica in data 12 marzo 2015.

Milano, 11 marzo 2016

Reconta Ernst & Young S.p.A.



Paolo Ancona
(Socio)

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 2015

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.

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato rendiconto della fase di accumulo del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO - comparto BILANCIATO attivato da CREDEMVITA S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2015, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli amministratori 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.

Responsabilità della società di revisione

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul rendiconto sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D.Lgs. 39/10. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il rendiconto non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel rendiconto. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel rendiconto dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del rendiconto del comparto del fondo pensione che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del rendiconto nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Giudizio

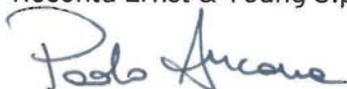
A nostro giudizio, il rendiconto della fase di accumulo del comparto (stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa) fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO - comparto BILANCIATO attivato da CREDEMVITA S.p.A. al 31 dicembre 2015 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.

Altri aspetti

Il rendiconto dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dai provvedimenti emanati da Covip, è stato assoggettato a revisione contabile da parte di altro revisore che ha emesso un giudizio senza modifica in data 12 marzo 2015.

Milano, 11 marzo 2016

Reconta Ernst & Young S.p.A.



Paolo Ancona
(Socio)

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 2015

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.

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato rendiconto della fase di accumulo del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO - comparto AZIONARIO attivato da CREDEMVITA S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2015, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli amministratori 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.

Responsabilità della società di revisione

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul rendiconto sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D.Lgs. 39/10. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il rendiconto non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel rendiconto. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel rendiconto dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del rendiconto del comparto del fondo pensione che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del rendiconto nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Giudizio

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 2015 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.

Altri aspetti

Il rendiconto dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dai provvedimenti emanati da Covip, è stato assoggettato a revisione contabile da parte di altro revisore che ha emesso un giudizio senza modifica in data 12 marzo 2015.

Milano, 11 marzo 2016

Reconta Ernst & Young S.p.A.



Paolo Ancona
(Socio)

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 2015

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.

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato rendiconto della fase di accumulo del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO - comparto FLESSIBILE attivato da CREDEMVITA S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2015, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli amministratori 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.

Responsabilità della società di revisione

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul rendiconto sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D.Lgs. 39/10. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il rendiconto non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel rendiconto. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel rendiconto dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del rendiconto del comparto del fondo pensione che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del rendiconto nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Giudizio

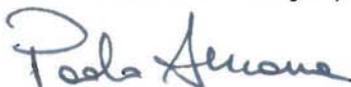
A nostro giudizio, il rendiconto della fase di accumulo del comparto (stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa) fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO - comparto FLESSIBILE attivato da CREDEMVITA S.p.A. al 31 dicembre 2015 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.

Altri aspetti

Il rendiconto dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dai provvedimenti emanati da Covip, è stato assoggettato a revisione contabile da parte di altro revisore che ha emesso un giudizio senza modifica in data 12 marzo 2015.

Milano, 11 marzo 2016

Reconta Ernst & Young S.p.A.



Paolo Ancona
(Socio)