



CREDEMVITA

Relazioni e Bilancio
31 Dicembre 2016

CREDEMVITA S.p.A.

Società con unico socio

Soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.)
da parte di Credito Emiliano S.p.A.

Sede in Reggio Emilia, Via Sani, 1

Capitale sociale Euro 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 2016

* * * * *

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2016

Il bilancio che sottoponiamo per l'esame e l'approvazione, oggetto di revisione contabile da parte di EY S.p.a., chiude con un utile di 8.996 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

Premi contabilizzati (dati in milioni di euro)

Canale	2016	%	16/15	2015	%	15/14
Sportelli bancari e postali	70.498	61,5%	-4,6%	73.867	61,3%	4,4%
Promotori	18.141	15,8%	-16,6%	21.748	18,0%	9,8%
Agenti-Altro	25.928	22,6%	3,9%	24.953	20,7%	2,0%
Totale	114.567	100,0%	-5,0%	120.568	100,0%	4,8%

(Fonti: dati IVASS 2015 e stime interne 2016)

Nel 2016 il mercato italiano delle assicurazioni sulla vita ha evidenziato una dinamica di leggera flessione rispetto al 2015. I dati stimati di sistema alla fine del 2016 mostrano una raccolta premi che si attesta su circa 115 miliardi di euro in calo del 5,0% rispetto all'anno passato.

Il trend di mercato del 2016 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 68,5% e in crescita rispetto al 64,2% del 2015, i premi complessivi risultano in leggero aumento del 1,3% rispetto al 2015; è calata l'incidenza dei prodotti di ramo III che sono passati dal 26% al 20%. Quasi tutti i prodotti hanno avuto un incremento della raccolta, in media del 3,7%, ad eccezione delle polizze Unit Linked che hanno registrato una flessione del 28% (passando dai 32 miliardi del 2015 ai 23 miliardi del 2016). Le polizze sanitarie (Ramo IV), +6% rispetto al 2015, anche se i relativi volumi risultano ancora molto modesti, le polizze di Ramo VI che hanno registrato un aumento del 7%, i FIP che hanno registrato un aumento del 9% e le polizze di Ramo I e V in aumento dell' 1% passando da 77 miliardi del 2015 a 78 miliardi del 2016.

Le banche e gli sportelli postali rimangono il canale distributivo prevalente anche alla fine del 2016. I dati di chiusura 2016 attribuiscono alla "bancassicurazione" premi raccolti per circa 70 miliardi di Euro (-5% rispetto al 2015) e una incidenza sul mercato del 61,5% rispetto al 61,3% del 2015. Il canale "Promotori" fa segnare un'incidenza in calo rispetto l'anno passato, 15,8% rispetto al 18,0% del 2015, il canale "Agenti-altro" registra invece un leggero aumento, incidenza che passa dal 20,7% del 2015 al 22,6% del 2016.

Credemvita ha raccolto nel corso del 2016 premi per un totale di 1.342.575 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 1.084.301 migliaia di Euro, pari all'80,8% del totale, Banca Euromobiliare ha raccolto premi per 257.064 migliaia di Euro, pari al 19,1% del totale; infine, Creacasa Agenzia ha raccolto premi per 1.210 migliaia di Euro, pari allo 0,1% 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 53% del totale grazie al successo dei prodotti Collection e Global View, mentre i prodotti vita tradizionali, rivalutabili e di protezione hanno registrato una raccolta pari al 45% 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 (69%) sui prodotti di ramo III sempre nella componente Unit Linked, il 29% 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 2016 e i primi mesi dell'anno 2017 sono stati caratterizzati da importanti adempimenti relativi alla normativa emanata dall'IVASS e dalle altre Autorità di Vigilanza di settore (CONSOB e COVIP).

Si elencano, pertanto, qui di seguito gli interventi regolamentari e i provvedimenti maggiormente significativi emanati dall'IVASS sia con riferimento all'anno 2016 sia con riferimento ai primi mesi del 2017.

IVASS - Regolamento n. 18 del 15 marzo 2016 concernente le regole applicative per la determinazione delle riserve tecniche.

IVASS - Regolamento n. 19 del 15 marzo 2016 sull'esercizio del diritto di accesso ai documenti amministrativi.

IVASS - Regolamento n. 21 del 10 maggio 2016 sull'informativa ai fini di stabilità finanziaria e di vigilanza macroprudenziale (Financial Stability Reporting).

IVASS - Regolamento n. 24 del 06 giugno 2016 in materia di investimenti e di attivi a copertura delle riserve tecniche.

IVASS - Regolamento n. 25 del 26 luglio 2016 concernente gli elementi dei fondi propri di base, conseguente all'implementazione nazionale delle linee guida EIOPA sui requisiti finanziari del regime Solvency II.

IVASS - Regolamento n. 26 del 26 luglio 2016 concernente l'applicazione delle misure per le garanzie di lungo termine e delle misure transitorie sui tassi di interesse privi di rischio e sulle riserve tecniche, in seguito all'implementazione EIOPA.

IVASS - Regolamento n. 27 del 26 luglio 2016 concernente l'applicazione del sottomodulo di rischio di catastrofe per l'assicurazione malattia per determinare il requisito patrimoniale di solvibilità calcolato con formula standard, dopo implementazione EIOPA.

IVASS - Regolamento n. 28 del 26 luglio 2016 concernente l'applicazione del metodo look-through ai fini della determinazione del requisito patrimoniale di solvibilità calcolato con la formula standard, conseguente all'implementazione EIOPA.

IVASS - Regolamento n. 30 del 26 ottobre 2016 concernente disposizioni in materia di vigilanza sulle operazioni infragruppo e sulle concentrazioni.

IVASS - Regolamento n. 32 del 9 novembre 2016 concernente la valutazione del rischio e della solvibilità (ORSA).

IVASS - Regolamento n. 33 del 6 dicembre 2016 concernente l'informativa al pubblico e all'IVASS.

IVASS - Regolamento n. 34 del 7 febbraio 2017 concernente le disposizioni in materia di governo societario relative alla valutazione delle attività e delle passività diverse dalle riserve tecniche e ai criteri per la loro valutazione e della relativa relazione al Regolamento.

IVASS - Regolamento n. 35 del 7 febbraio 2017 concernente l'aggiustamento per la capacità di assorbimento delle perdite delle riserve tecniche e delle imposte differite nella determinazione del requisito patrimoniale di solvibilità calcolato con la formula standard.

IVASS - Provvedimento n. 53 del 6 dicembre 2016 Modifiche ed integrazioni al regolamento Isvap n. 22 del 4 aprile 2008, concernente le disposizioni e gli schemi per la redazione del bilancio di esercizio e della relazione semestrale delle imprese di assicurazione e di riassicurazione di cui al titolo VIII (bilancio e scritture contabili) capo I (disposizioni generali sul bilancio), capo II (bilancio di esercizio) e capo V (revisione contabile) del decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209 – Codice delle assicurazioni private;

Al regolamento Isvap n. 7 del 13 luglio 2007 concernente gli schemi per il bilancio delle imprese di assicurazione e di riassicurazione che sono tenute all'adozione dei principi contabili internazionali di cui al titolo VIII (bilancio e scritture contabili), capo I (disposizioni generali sul bilancio), capo II (bilancio di esercizio), capo III (bilancio Consolidato) e capo V (revisione contabile) del decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209 – codice delle assicurazioni private e al provvedimento n. 3 del 21 maggio 2013;

Al provvedimento Ivass n. 3 del 21 maggio 2013.

IVASS - Lettera al mercato del 20 gennaio 2016 rubricata *“Bilanci dell'esercizio 2015 - Politiche di distribuzione dei dividendi e di remunerazione”*.

IVASS - Lettera al mercato del 17 febbraio 2016 rubricata *“Valori dei tassi di riferimento da indicare nelle Schede sintetiche dei contratti di assicurazione sulla vita con partecipazione agli utili”*.

IVASS - Lettera al mercato del 31 marzo 2016 rubricata *“Istruzioni sulla trasmissione all'IVASS delle informazioni previste dalla Direttiva 2009/138/CE e dai Regolamenti della BCE nn. 1374/2014 e 730/2015 sugli obblighi di segnalazione statistica delle imprese di assicurazione”*.

IVASS - Lettera al mercato del 5 aprile 2016 rubricata *“Incontro con le imprese su segnalazioni integrate Solvency II/BCE”*.

IVASS - Lettera al mercato del 08 luglio 2016 rubricata *“Rilascio report Data Quality BDS”*.

IVASS - Lettera al mercato del 18 luglio 2016 rubricata *“Indirizzo PEC per l'inoltro delle relazioni semestrali sui reclami”*.

IVASS - Lettera al mercato del 09 agosto 2016 rubricata *“Solvency II: calcolo del requisito patrimoniale di solvibilità - indagine sull'utilizzo dell'aggiustamento per la volatilità della pertinente struttura per scadenza dei tassi di interesse privi di rischio”*.

IVASS – Lettera al mercato del 10 agosto 2016 rubricata *“Solvency II: calcolo del requisito patrimoniale di solvibilità con formula standard - Assorbimento di perdite delle imposte differite”*.

IVASS – Lettera al mercato del 17 agosto 2016 rubricata *“Contributo di vigilanza anno 2016 a carico delle imprese di ass.ne e di riass.ne e delle sedi secondarie stabilite in Italia di imprese con sede in uno Stato Terzo”*.

IVASS – Lettera al mercato del 07 dicembre 2016 rubricata *“Solvency II - attività di revisione ai sensi dell'art. 47- septies, comma 7 del Codice delle Assicurazioni richieste sull'informativa pubblica - Relazione sulla solvibilità e sulla condizione finanziaria (c.d. "SFCR") per l'esercizio 2016”*.

IVASS – Lettera al mercato dell'11 gennaio 2017 rubricata *“Bilanci dell'esercizio 2016 - Politiche di distribuzione dei dividendi e di remunerazione”*.

IVASS – Lettera al mercato del 7 febbraio 2017 rubricata *“Tassi di riferimento da indicare nelle note informative dei contratti vita”*.

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

CONSOB – Comunicazione n. 0012130 del 11 febbraio 2016 inerente i controlli sulle reti dei promotori finanziari.

CONSOB – Delibera n. 19521 del 24 febbraio 2016 recante modifiche al regolamento sul procedimento sanzionatorio.

CONSOB – Delibera n. 19602 del 4 maggio 2016 relativa all'istituzione dell'Arbitro per le Controversie Finanziarie.

CONSOB – Delibera n. 19782 del 23 novembre 2016 relativa all'avvio dell'operatività dell'Arbitro per le Controversie Finanziarie e all'adozione di disposizioni transitorie.

COVIP – Circolare n. 221 del 15 gennaio 2016 in tema di forme pensionistiche complementari e recante un aggiornamento del manuale delle segnalazioni statistiche e di vigilanza dei fondi pensione.

COVIP – Deliberazione del 25 maggio 2016 recante modifiche e integrazioni alla Deliberazione COVIP del 31 ottobre 2006 *“Adozione degli schemi di statuto, di regolamento e di nota informativa, ai sensi dell'articolo 19, comma 2, lettera g) del decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252”*, nella parte relativa allo Schema di Nota informativa.

COVIP – Deliberazione del 25 maggio 2016 in tema di modifiche alla Deliberazione del 31 gennaio 2008 recante le Istruzioni per la redazione del *“Progetto esemplificativo: stima della pensione complementare” e ulteriori disposizioni*.

COVIP – Deliberazione del 25 maggio 2016 recante il Regolamento sulle modalità di adesione alle forme pensionistiche complementari.

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

3.1 Risultati commerciali della società

	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Commerciali:						
Premi emessi	708.830	320.466	852.744	1.275.899	1.578.929	1.342.575
Riserve tecniche	2.512.149	2.570.541	3.171.296	4.182.082	5.345.612	6.219.148
N. polizze in essere	92.362	92.317	98.739	106.116	113.362	118.823
Quota di mercato (premi):						
. mercato totale	0,90%	0,40%	1,00%	1,10%	1,31%	1,17%
. bancassicurazione	1,70%	0,90%	1,40%	1,50%	1,83%	1,54%

Dati di sintesi (in migliaia di Euro)

I risultati commerciali della Compagnia evidenziano una raccolta complessiva di 1.342.575 migliaia di euro, in calo del 15% rispetto a quella del 2015.

La dinamica dei premi emessi dell'esercizio è caratterizzata da un mix di portafoglio in linea con l'esercizio precedente, distribuzione ancora a favore dei prodotti Unit Linked Collection di Ramo III che hanno registrato una flessione passando da 967.906 migliaia di euro del 2015 a 751.843 migliaia di euro del 2016 (-22%); anche i prodotti rivalutabili di Ramo I hanno subito un decremento pari al 5% rispetto al 2015 (da 563.463 migliaia di euro del 2015 a 537.031 migliaia di euro del 2016). In aumento i premi relativi alle polizze di copertura caso morte che hanno registrato un +17% passando da 19.272 migliaia di euro a 22.607 migliaia di euro; anche i premi del Fondo Pensione (ramo VI) sono in ulteriore crescita, passando da 28.288 migliaia di euro del 2015 a 31.095 migliaia di euro del 2016, facendo registrare un aumento del 10%.

3.2 Risultati economici

	2016	%	2015	%
Premi dell'esercizio, al netto della riassicurazione	1.337.456	100,0	1.576.336	100,0
Oneri relativi ai sinistri, al netto delle cessioni in riassicurazione	-496.733	-37,1	-462.628	-29,3
Variazione delle riserve tecniche, al netto delle cessioni in riassicurazione	-867.761	-64,9	-1.159.365	-73,5
Ristorni e partecipazioni agli utili				
Spese di gestione	-21.245	-1,6	-20.804	-1,3
Proventi e oneri patrimoniali-finanziari	98.611	7,4	121.974	7,7
Altri proventi e oneri tecnici	-31.892	-2,4	-26.871	-1,7
Utile da investimenti trasferito al conto non tecnico	-3.276	-0,2	-5.698	-0,4
Risultato del conto tecnico	15.160	1,1	22.944	1,5
Utile da investimenti trasferito dal conto tecnico	3.276	0,2	5.698	0,4
Altri proventi e oneri	-3.568	-0,3	-593	0,0
Proventi e oneri straordinari	-148	0,0	-184	0,0
Risultato prima delle imposte	14.720	1,1	27.865	1,8
Imposte sul reddito dell'esercizio	-5.724	-0,4	-10.044	-0,6
Utile dell'esercizio	8.996	0,7	17.821	1,1

(dati in migliaia di euro)

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 gestioni 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 2016 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 2016.

Al 31 dicembre 2016 si registrano minusvalenze da valutazione di strumenti finanziari che ammontano a 18.909 migliaia di euro, mentre per l'esercizio 2015, sempre in assenza di applicazione del decreto anticrisi, il saldo tra minusvalenze e riprese di valore su strumenti finanziari era pari a 3.884 migliaia di euro.

Segnaliamo di seguito i principali indici gestionali:

Indici di Bilancio	2016	2015
Risultato lordo ante imposte/Riserve totali nette	0,24%	0,52%
Risultato del conto tecnico/Riserve totali nette	0,24%	0,43%
Spese di amministrazione/Premi al netto riassicurazione	0,71%	0,44%
Spese di amministrazione/ Riserve totali nette	0,15%	0,13%

Il risultato del conto tecnico rapportato alle riserve è in flessione rispetto al passato esercizio e consegue dalla marcata crescita delle riserve (+16%), rispetto il corrispondente incremento della redditività collegata, e dalle maggiori minusvalenze riscontrate nell'esercizio 2016 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 2016 del dato del saldo plus-minus di -18.909 migliaia di euro sopra citato che ha abbassato il risultato ante imposte del 2016.

Risulta in aumento anno su anno il rapporto delle spese di amministrazione sui premi a causa di maggiori spese (+36%) e minori premi (-15%).

Requisito Patrimoniale di Solvibilità

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

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

- Fondi propri ammissibili 239 milioni di euro
- Requisito Patrimoniale di Solvibilità 126 milioni di euro
- Requisito Patrimoniale Minimo 57 milioni di euro

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

Importi in milioni di Euro

	Totale	Tier 1	Tier1 (restricted)	Tier 2	Tier 3
Fondi propri ammissibili al SCR	239	188		51	
Fondi propri ammissibili al MCR	199	188		11	

L'indice di solvibilità risultante è pari al 189,35% quale rapporto tra mezzi propri e Requisito Patrimoniale di Solvibilità, e pari al 351,51% quale rapporto tra mezzi propri e Requisito Patrimoniale Minimo.

I dati riportati costituiscono dati preliminari che potrebbero essere soggetti a ulteriori aggiornamenti nella prospettiva della redazione della Relazione sulla Solvibilità e Condizione Finanziaria che sarà pubblicata entro il 20 maggio 2017 ai sensi dell'art. 47-septies, comma 1 del Codice delle Assicurazioni private

4. EVOLUZIONE DEL PORTAFOGLIO ASSICURATIVO

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

Prodotti	31/12/16	31/12/15	Variazione %
Unit Linked collegate a fondi esterni	561.995	755.691	-25,6%
Polizze a tasso garantito	537.030	563.463	-4,7%
Unit Linked collegate a fondi interni	189.848	212.215	-10,5%
Caso morte	22.607	19.272	+17,3%
Fondi Pensione	31.095	28.288	+9,9%
Totale	1.342.575	1.578.929	-15,0%

(dati in migliaia di euro)

La produzione dell'anno si è concentrata sulla componente di ramo III, che ha fatto registrare una raccolta pari al 56% del totale anche se in calo del 22% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

I prodotti tradizionali di ramo I e V, che garantiscono un tasso minimo di rendimento, rappresentano il 40% del totale.

I prodotti di copertura di puro rischio connessi a prestiti personali e mutui costituiscono il 2% del totale e la raccolta registra un incremento del 17%.

La raccolta sul ramo VI registra un incremento rispetto al 2015 pari al 10% 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 495.790 migliaia di euro (460.636 migliaia di euro nel 2015).

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	22.557	56.236	146.277	31
Polizze a tasso garantito	11.183	64.292	126.575	130
Unit Linked collegate a fondi interni	0	11.022	45.638	8
Caso morte	0	3.479	0	2
Fondi Pensione	1.881	0	6.476	3
Totale	35.621	135.029	324.966	174

(dati in migliaia di euro)

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

La società ha in essere due trattati di riassicurazione a “premio di rischio” con la società 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 165 migliaia di euro contro un onere di 92 migliaia di euro al 31 dicembre 2015.

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

Nell'esercizio 2016 non sono stati realizzati nuovi prodotti, dando corso all'aggiornamento di prodotti già presenti in catalogo. Da menzionare:

- l'ampliamento della gamma di fondi interni presenti sui prodotti "Credemvita Gloval View" (Tariffa 60064) e "Credemvita Global View PRO" (Tariffa 60067), portandoli rispettivamente a quota undici e dieci fondi interni disponibili per la sottoscrizione;
- l'ampliamento della gamma di fondi esterni (circa 42) presenti sui prodotti "Credemvita Collection" (Tariffa 60073), Credemvita Collection Pro (Tariffa 60083) e Credemvita Collection Private (Tariffa 60091).

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 (64,0% rispetto al 81,3% nel 2015), di cui la parte prevalente a tasso fisso (62,0% rispetto al 80,3% nel 2015), in obbligazioni quotate (5,8% rispetto al 5,8% nel 2015) e in OICR (30,2% rispetto al 13,0% nel 2015). Nel periodo è aumentata la parte di portafoglio investita in OICR, mentre è diminuita la componente investita in titoli di Stato. Di seguito si riporta la situazione rispetto all'esercizio precedente.

Tipologia	Controvalore di bilancio 31/12/2016	%	Controvalore di bilancio 31/12/2015	%
Fondi comuni di investimento e sicav:	1.062.335	30,2	407.742	12,98
- obbligazionari	754.852	21,5	327.915	10,44
- azionari	307.266	8,7	79.607	2,53
- immobiliari	217	0,0	220	0,01
Titoli di stato quotati:	2.253.136	64,0	2.552.169	81,25
- tasso variabile	72.998	2,1	29.514	0,94
- tasso fisso	2.180.138	62,0	2.522.655	80,31
Obbligazioni quotate:	203.105	5,8	181.108	5,77
- tasso variabile	61.239	1,7	85.589	2,72
- tasso fisso	141.866	4,0	95.519	3,04
Totale	3.518.576	100,00	3.141.019	100,00

(dati in migliaia di euro)

Al 31.12.16, il portafoglio della gestione separata Credemvita risultava ripartito nelle seguenti classi di attività:

Gestione Separata Credemvita (in migliaia di euro)

Investimenti	Controvalore di carico 31/12/2016	%
BTP	313.386	61,34
Altri titoli di Stato	63.004	12,33
Obbligazioni	17.798	3,48
Fondi comuni di investimento e sicav	104.821	20,52
Liquidità	11.868	2,32
TOTALE	510.877	100,00

Il rendimento della gestione separata Credemvita è stato del 3,81% al lordo della retrocessione (5,20% nel 2015). 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:

2012	2013	2014	2015	2016
5,26%	5,23%	5,22%	5,20%	3,81%

Per quanto riguarda la gestione separata Credemvita II, il portafoglio al 31.12.16 risultava ripartito nelle seguenti classi di attività:

Gestione Separata Credemvita II (in migliaia di euro)

Investimenti	Controvalore di carico 31/12/2016	%
BTP	1.407.274	46,37
CCT	21.216	0,70
Altri titoli di Stato	388.527	12,80
Obbligazioni	187.472	6,18
Fondi comuni di investimento e sicav	934.899	30,80
Liquidità	95.814	3,16
TOTALE	3.035.202	100,00

Il rendimento della gestione separata Credemvita II è stato del 2,13% al lordo della retrocessione (3,05% nel 2015). 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:

2012	2013	2014	2015	2016
4,44%	4,25%	3,92%	3,05%	2,13%

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

Investimenti	Controvalore di bilancio 31/12/2016	Controvalore di mercato 31/12/2016	Plus / Minus latenti
Fondi comuni di investimento e sicav	1.062.335	1.063.152	817
Titoli di stato quotati circolanti	421.501	421.520	19
Titoli di stato quotati immobilizzati	1.831.635	1.996.003	164.368
Obbligazioni quotate circolanti	120.834	120.834	0
Obbligazioni quotate immobilizzate	82.271	84.543	2.272
Totale	3.518.576	3.686.052	167.476

Il confronto tra controvalore di bilancio e controvalore di mercato al 31 dicembre 2016 mostra una plusvalenza netta latente pari a 167.476 migliaia di euro.

Il controvalore complessivo dei titoli ha subito svalutazioni (al netto delle riprese di valore) pari a 18.909 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 31/12/2016	%
Fondi interni unit linked	680.055	25,5
Fondi esterni unit linked	1.772.031	66,4
Fondo pensione	216.456	8,1
Totale	2.668.542	100,0

Fondi interni Unit Linked (in migliaia di euro)

Tipologia	Controvalore di mercato 31/12/2016	%	Controvalore di mercato 31/12/2015	%
Titoli di stato e obbligazioni	23.377	3,4	11.145	2,0
OICR	646.263	95	505.754	92,4
Liquidità e ratei	10.415	1,5	30.201	5,5
Totale	680.055	100,0	547.100	100,0

Fondo Pensione Credemprevenienza (in migliaia di euro)

Tipologia	Controvalore di mercato 31/12/2016	%	Controvalore di mercato 31/12/2015	%
Titoli di stato e obbligazioni	73.959	34,2	60.633	31,8
OICR	132.911	61,4	118.277	61,9
Liquidità (*) e ratei	9.586	4,4	12.039	6,3
Totale	216.456	100	190.949	100

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

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

Nel presente paragrafo si riportano le informazioni qualitative e quantitative, valorizzate al controvalore di mercato, relative ai rischi finanziari del portafoglio di Classe C e del portafoglio di Classe D limitatamente al Fondo pensione Credemprevenienza - 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 Credemprevenienza - 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 65,62% del portafoglio di Classe C e del portafoglio di Classe D limitatamente al Fondo pensione Credemprevenienza - Comparto obbligazionario garantito è investito in titoli di Stato negoziati, il 5,49% in obbligazioni corporate negoziate e il 28,89% 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 31/12/16 per classi di rating tratte da primarie agenzie di rating:

Classi di rating	%
AAA	0,0%
AA	0,0%
A	6,6%
BBB	93,4%
Totale	100,0%

La tabella si riferisce unicamente alle esposizioni di tipo corporate e non a 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 31/12/16 presenta un elevato livello di liquidabilità dei titoli, in quanto una gran parte del portafoglio è investito in titoli di Stato.

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

La parte di portafoglio investita in titoli obbligazionari è soggetta a un rischio di tasso di interesse proporzionale alla duration di tali strumenti finanziari. La duration media al 31/12/16 risulta pari a 4,7 anni per la Classe C e a 5,5 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 (28,89% del portafoglio).

9. NOTIZIE IN MERITO AL CONTENZIOSO

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

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

Il capitale sociale di Credemvita S.p.A. 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 la gestione e l'amministrazione del personale (paghe e stipendi); contratti aventi ad oggetto servizi EDP, adempimenti afferenti D.Lgs 81/2008; servizi inerenti attività di Compliance; servizi relativi al Risk management e servizi per attività inerenti la normativa antiriciclaggio; servizi vari di collaborazione nello svolgimento di attività di segreteria e adempimenti societari; archiviazione e conservazione digitale di documenti e registri contabili e tecnici (Credemtel Spa); deleghe di gestione di parte del portafoglio finanziario della Compagnia (Euromobiliare Sgr).

Inoltre la società si avvale di personale distaccato da Credem 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 2016 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, Policy degli Investimenti, Policy ALM, Policy di Liquidity Risk, 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 2016 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 la normativa europea in materia di solvibilità - Solvency II, la Compagnia ha consolidato il processo atto a supportare le valutazioni attuali e prospettiche dei rischi in linea con quanto richiesto dal Pillar I e Pillar II di Solvency II.

Le principali attività svolte dalla Funzione di Risk Management per l'esercizio 2016 sono state:

- Fair Value delle attività e delle passività assicurative;
- Quantificazione dell'annual SCR;
- Continuous monitoring SCR e degli indicatori di rischio;
- Identificazione di misure di rischio basate su logiche Solvency II;
- Analisi e controllo dei rischi connessi agli investimenti (Policy Investimenti);
- Analisi e controllo di Asset Liability Management (Policy ALM);
- Analisi del liquidity risk (Policy Liquidity Risk);
- Analisi e controlli dei rischi di sottoscrizione e riservazione (Policy di Sottoscrizione e Riservazione);
- Controlli connessi alla Policy di Riassicurazione e Altre Tecniche di Mitigazione dei rischi;
- Analisi di sensibilità ai diversi fattori di rischio;
- Stress test e scenario analysis (processo ORSA);
- Stress Test EIOPA 2016;
- Stress Test Congiunto con la Capogruppo;
- Valutazione Attuale e Prospettica dei Rischi – ORSA;
- Report ORSA 2016;
- Self Assessment per la quantificazione del rischio operativo;
- Controllo dei limiti sulle Operazioni Infragruppo;
- Profilazione qualitativa e quantitativa dei rischi;
- Aggiornamento annuale delle politiche di gestione del rischio e delle relative note metodologiche.

13. ALTRE INFORMAZIONI

Personale

L'occupazione puntuale a fine periodo è di 55 dipendenti.

Nell'esercizio tredici 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 quattro risorse distaccate da Credemassicurazioni S.p.A., tre risorse distaccate da Credito Emiliano S.p.A. e quattro risorse con contratto di lavoro interinale.

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

Sistemi Informativi

Nel corso del 2016, le principali evoluzioni dei sistemi informativi dell'azienda hanno riguardato:

- l'adeguamento dell'infrastruttura e dei sistemi per Solvency II, e in particolar modo quelli relative al "PILLAR 3" della medesima direttiva per l'invio delle segnalazioni trimestrali e annuali, alle evoluzioni normative emesse a Luglio. 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 2017 per consolidare l'impianto;
- la messa a punto dei processi, sistemi e dell'organizzazione per la Data Governance, che ha portato anche a numerose implementazioni sulla piattaforma informatica della Compagnia sul tema dei controlli per garantire la Data Quality;
- l'attivazione di un progetto, che si concluderà entro fine 2017, dedicato all'adeguamento alla nuova normativa IAS/IFRS in tema di redazione di

Bilancio Consolidato, che porterà importanti evoluzioni sui sistemi a supporto di tale attività;

- l'attivazione di un progetto volto al recepimento della normativa PRIIPS (Packaged Retail Investment and Insurance Products) che introduce la disciplina dei documenti contenenti le informazioni chiave (Key Investor Document) dei prodotti di investimento retail e assicurativi preassemblati e che richiede strumenti informatici dedicati. L'entrata in vigore della normativa è stata posticipata di un anno e quindi le attività progettuali proseguiranno nel 2017 per recepire le nuove indicazioni normative;
- l'implementazione una procedura finalizzata alla automazione e gestione della riassicurazione passiva della compagnia. L'attività sarà chiusa a inizio 2017;
- l'implementazione di un dashboard di Business Intelligence per il monitoraggio e l'analisi dei risultati commerciali settimanali;
- lo svolgimento di una analisi di mercato volta all'individuazione di soluzioni per la Business Intelligence in modalità "self reporting" e per il reporting istituzionale. E' stata quindi scelta la tecnologia su cui basare gli sviluppi futuri;
- l'implementazione di un set di librerie standard nel motore di calcolo per le valutazioni attuariali e degli scenari di rischio, attività che si completerà nel 2017;
- il potenziamento dei servizi di Infoproviding per fare fronte alle esigenze sia del contesto normativo (Solvency II in primis) sia organizzativo e di business (controlli, attività di trading,...);
- l'automazione del processo di post-trading tramite l'uso di uno strumento dedicato;
- l'attivazione di un progetto per la selezione di uno strumento di mercato di Project Portfolio Management;
- l'evoluzione tecnologica generale della Compagnia, volta alla dotazione di smartphone aziendali a tutti i dipendenti per favorire il lavoro in mobilità;
- il rafforzamento delle infrastrutture informatiche a garanzia della continuità operativa, specialmente nel campo degli Information Provider e dei sistemi che consentono di operare sui mercati.

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

- Introdotta la possibilità di versionare i prodotti Investire Sicuro in modo da gestire con maggiore flessibilità alcune categorie di modifiche senza dovere ricorrere a duplicazioni di tariffa;
- Manutenzione sui contratti dei prodotti Investire Sicuro per adeguarli ai tassi modificati;
- Modificato il processo di vendita con la rete Creacasa introducendo una apposita chiamata tramite Webservice e la possibilità di gestire il quietanzamento tramite sistema SEPA standard (SDD);
- Modificate le caratteristiche dei prodotti Protezione Mutuo / Protezione Prestito / Protezione Finanziamento a seguito delle indicazioni evidenziate nella lettera IVASS/Bankit di Agosto 2015;
- Implementato il prodotto Global View con 8 nuovi comparti e altre variazioni minimali;
- Implementata la possibilità di aggiungere nel post-vendita del prodotto Global View la sottoscrizione dell'opzione di Protezione Investimento;
- Standardizzazione e consolidamento del processo di addebito dei premi dei prodotti protection tramite il circuito SEDA/SEPA (SDD);
- Evoluzione del front-end e del back-end del gestionale PASSVIT verso una versione più evoluta e standardizzata del fornitore con le reingegnerizzazioni delle nostre personalizzazioni;
- Realizzazione di apposite App (applicazioni per tablet) compatibili con tutti i principali Sistemi Operativi da rilasciare alla rete di vendita dei promotori;
- Implementate le linee di investimento sottoscrivibili sui prodotti Collection portandole a un totale di oltre 310. Nell'occasione si è provveduto a una ulteriore sofisticazione del tool di Stop Loss;

- Automatizzato il trasferimento di dati del questionario di Adeguata Verifica Assicurativa dal front-end alla procedura Gianos Assicurazioni ed eliminata la doppia digitazione;
- Realizzato un Datawarehouse sperimentale interno su cui efficientare diverse attività di interrogazione sul portafoglio dei rami 1, 3, 5.
- Implementato sul gestionale principale PASSVI il prodotto collettivo CQP (Cessione del Quinto della Pensione) inizialmente sviluppato su altri supporto.

Organizzazione

Modello di Governance

Ad inizio esercizio 2016 il modello di governance della Compagnia è stato completato, adeguandolo alla normativa primaria e regolamentare, nonché alle direttive europee ove applicabili.

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 rilevante, specifiche politiche contenenti rispettivamente: 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, nel corso del 2016 sono state apportate modifiche alla struttura organizzativa. Fra le modifiche maggiormente significative si segnala, in primo luogo, l'istituzione della "Funzione Attuariale" in conformità al nuovo contesto normativo di Solvency II. Inoltre, in un'ottica di rafforzamento del sistema dei controlli interni e di gestione dei rischi, e nel rispetto delle disposizioni di cui al Regolamento ISVAP 20/2008, sono state esternalizzate presso la capogruppo Credem le Funzioni di Controllo di secondo livello, Compliance e Risk Management, nonché della Funzione Antiriciclaggio. Con tali modifiche la Compagnia intende anche assicurare un adeguato allineamento al modello di governance definito nell'ambito del progetto Solvency II ed 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 2017 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 2016, pari a 844 milioni di euro.

In particolare la flessione è da ricondursi al mix di prodotto che prevede nel corso dell'anno 2017 un più contenuto tasso di sviluppo sia delle polizze rivalutabili per le quali si stima una raccolta netta di circa 260 milioni di euro rispetto ai 335 milioni raccolti alla fine del 2016, sia delle polizze di ramo III per le quali si stima una raccolta netta di circa 313 milioni di euro rispetto ai 469 milioni raccolti alla fine del 2016.

Nonostante i minori volumi attesi, tuttavia, anche per il 2017 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 313 milioni di euro, raccolta focalizzata oltretutto sulla famiglia di polizze Unit Linked denominata Credemvita Collection, sulla polizza Global View, che a partire da fine marzo 2016 è stata completata con il lancio di otto 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, è 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 260 milioni di euro, raccolta focalizzata principalmente sulla famiglia di polizze Investire Sicuro. Queste tipologie di polizze hanno sempre riscontrato un grande successo e, anche per l'anno 2017, 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 33 milioni di euro (in flessione rispetto ai circa 41 milioni di euro registrati nel 2016 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, la Compagnia ha in essere 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), 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.

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

Dalla chiusura dell'esercizio 2016 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 8.996.558, nel modo seguente:

- 449.828 euro alla riserva legale;
- 8.048.080 euro alla distribuzione di dividendi;
- 498.650 euro alla riserva straordinaria.

Reggio Emilia, 15 marzo 2017

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 Luigi Sani n. 1
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 2016**

Allegato 1

Società **Credemvita SpA**

Capitale sociale sottoscritto E. 71.600.160 Versato E. 71.600.160

Sede in Via Luigi Sani, 1 - Reggio Emilia

Tribunale

BILANCIO DI ESERCIZIO

Stato patrimoniale

Esercizio **2016**

(Valore in Euro)

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

		Valori dell'esercizio	
A. CREDITI VERSO SOCI PER CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO NON VERSATO			1
di cui capitale richiamato	2	0	0
B. ATTIVI IMMATERIALI			
1. Provvigioni di acquisizione da ammortizzare			
a) rami vita	3	0	
b) rami danni	4	0	5
2. Altre spese di acquisizione		0	6
3. Costi di impianto e di ampliamento		0	7
4. Avviamento		0	8
5. Altri costi pluriennali	9	2.859.721	10
C. INVESTIMENTI			
I - Terreni e fabbricati			
1. Immobili destinati all'esercizio dell'impresa	11	0	
2. Immobili ad uso di terzi	12	0	
3. Altri immobili	13	0	
4. Altri diritti reali	14	0	
5. Immobilizzazioni in corso e acconti	15	0	16
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
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
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
da riportare			35
			0
			2.859.721

Valori dell'esercizio precedente

			181	0
	182	0		
183	0			
184	0	185	0	
		186	0	
		187	0	
		188	0	
		189	1.941.277	190
		191	0	
		192	0	
		193	0	
		194	0	
		195	0	196
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			1.941.277

STATO PATRIMONIALE
ATTIVO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		2.859.721
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 1.062.334.391	
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso			
a) quotati	41 2.456.241.717		
b) non quotati	42 0		
c) obbligazioni convertibili	43 0	44 2.456.241.717	
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 3.518.576.108
IV - Depositi presso imprese cedenti		53 0	54 3.518.576.108
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 2.452.086.302	
II - Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione		56 216.456.247	57 2.668.542.549
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 7.540.692		
2. Riserva premi delle assicurazioni complementari	64 0		
3. Riserva per somme da pagare	65 628.407		
4. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	66 0		
5. Altre riserve tecniche	67 0		
6. Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione	68 0	69 8.169.099	70 8.169.099
	da riportare		6.198.147.477

Valori dell'esercizio precedente

riporto				1.941.277
216	0			
217	0			
218	0	219	0	
		220	407.742.875	
221	2.733.277.394			
222	0			
223	0	224	2.733.277.394	
225	0			
226	0			
227	0	228	0	
		229	0	
		230	0	
		231	0	232 3.141.020.269
				233 0 234 3.141.020.269
				235 1.982.954.362
				236 190.948.872 237 2.173.903.234
		238	0	
		239	0	
		240	0	
		241	0	242 0
		243	3.851.083	
		244	0	
		245	332.526	
		246	0	
		247	0	
		248	0	249 4.183.609 250 4.183.609
	da riportare			5.321.048.389

STATO PATRIMONIALE
ATTIVO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		6.198.147.477
E. CREDITI			
I - Crediti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:			
1. Assicurati			
a) per premi dell'esercizio	71 1.401.679		
b) per premi degli es. precedenti	72 0	73 1.401.679	
2. Intermediari di assicurazione		74 0	
3. Compagnie conti correnti		75 0	
4. Assicurati e terzi per somme da recuperare		76 0	77 1.401.679
II - Crediti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:			
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione		78 0	
2. Intermediari di riassicurazione		79 0	80 0
III - Altri crediti		81 105.155.813	82 106.557.492
F. ALTRI ELEMENTI DELL'ATTIVO			
I - Attivi materiali e scorte:			
1. Mobili, macchine d'ufficio e mezzi di trasporto interno		83 238.725	
2. Beni mobili iscritti in pubblici registri		84 0	
3. Impianti e attrezzature		85 0	
4. Scorte e beni diversi		86 0	87 238.725
II - Disponibilità liquide			
1. Depositi bancari e c/c postali		88 183.486.754	
2. Assegni e consistenza di cassa		89 284	90 183.487.038
IV - Altre attività			
1. Conti transitori attivi di riassicurazione		92 0	
2. Attività diverse		93 10.399.230	94 10.399.230
G. RATEI E RISCONTI			
1. Per interessi		96 19.676.267	
2. Per canoni di locazione		97 0	
3. Altri ratei e risconti		98 153.180	99 19.829.447
TOTALE ATTIVO			100 6.518.659.409

Valori dell'esercizio precedente

riporto			5.321.048.389
251	647.256		
252	0	253	647.256
		254	0
		255	0
		256	0
		257	647.256
		258	70.078
		259	0
		260	70.078
		261	77.464.994
		262	78.182.328
		263	81.185
		264	0
		265	0
		266	0
		267	81.185
		268	217.189.801
		269	335
		270	217.190.136
		272	0
		273	13.636.098
		274	13.636.098
		275	230.907.419
		276	14.227.168
		277	0
		278	149.287
		279	14.376.455
		280	5.644.514.591

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	7.442.850	
V - Riserve statutarie	105	0	
VI - Riserve per azioni della controllante	400	0	
VII - Altre riserve	107	84.490.830	
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	108	0	
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	109	8.996.558	
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	401	0	110 172.530.398
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	3.515.003.425	
2. Riserva premi delle assicurazioni complementari	119	0	
3. Riserva per somme da pagare	120	27.424.493	
4. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	121	0	
5. Altre riserve tecniche	122	12.063.356	123 3.554.491.274 124 3.554.491.274
RISERVE DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE			
I - Riserve relative a contratti le cui prestazioni sono connesse con fondi di investimento e indici di	125	2.448.200.469	
II - Riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione	126	216.456.247	127 2.664.656.716
da riportare			6.441.678.388

Valori dell'esercizio precedente

		281	71.600.160	
		282	0	
		283	0	
		284	6.551.795	
		285	0	
		500	0	
		287	78.522.824	
		288	0	
		289	17.821.100	
		501	0	290 174.495.879
				291 50.000.000
292	0			
293	0			
294	0			
295	0			
296	0	297	0	
298	3.136.734.345			
299	0			
300	25.339.206			
301	0			
302	12.076.863	303	3.174.150.414	304 3.174.150.414
		305	1.980.512.761	
		306	190.948.872	307 2.171.461.633
da riportare				5.570.107.926

STATO PATRIMONIALE
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		6.441.678.388
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		130 190.000	131 190.000
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 24.600.198		
2. Compagnie conti correnti	134 0		
3. Assicurati per depositi cauzionali e premi	135 109.604		
4. Fondi di garanzia a favore degli assicurati	136 0	137 24.709.802	
II - Debiti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:			
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione	138 1.411.424		
2. Intermediari di riassicurazione	139 0	140 1.411.424	
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			
		145 462.436	
VIII - Altri debiti			
1. Per imposte a carico degli assicurati	146 65.196		
2. Per oneri tributari diversi	147 33.135.346		
3. Verso enti assistenziali e previdenziali	148 133.600		
4. Debiti diversi	149 10.041.213	150 43.375.355	
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 6.752.027	154 6.752.027	155 76.711.044
	da riportare		6.518.579.432

STATO PATRIMONIALE
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		6.518.579.432
H. RATEI E RISCONTI			
1. Per interessi		156 0	
2. Per canoni di locazione		157 0	
3. Altri ratei e risconti		158 79.977	159 79.977
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO			160 6.518.659.409

Valori dell'esercizio precedente

riporto			5.570.107.926
	308	0	
	309	0	
	310	15.000	311 15.000
			312 0
313	22.756.190		
314	0		
315	723		
316	0	317 22.756.913	
318	875.124		
319	0	320 875.124	
		321 0	
		322 0	
		323 0	
		324 0	
		325 327.874	
326	55.368		
327	32.999.224		
328	142.194		
329	9.657.072	330 42.853.858	
331	0		
332	0		
333	7.498.138	334 7.498.138	335 74.311.907
da riportare			5.644.434.833

Valori dell'esercizio precedente

riporto			5.644.434.833
	336	0	
	337	0	
	338	79.758	339 79.758
			340 5.644.514.591

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

I rappresentanti legali della Società (*)

Giorgio Ferrari (Presidente)	(**)
	(**)
	(**)

Allegato 1

Società

Credemvita SpA

Capitale sociale sottoscritto

E.

71.600.160,00

Versato

E.

71.600.160,00

Sede in
Tribunale

Via Luigi Sani, 1 - Reggio Emilia

BILANCIO DI ESERCIZIO**Conto economico**

Esercizio

2016

(Valore in Euro)

CONTO ECONOMICO

Valori dell'esercizio

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

Valori dell'esercizio precedente

[illegible]

CONTO ECONOMICO

Valori dell'esercizio

II. CONTO TECNICO DEI RAMI VITA									
1. PREMI DELL'ESERCIZIO, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE:									
a) Premi lordi contabilizzati		30	1.342.575.226						
b) (-) premi ceduti in riassicurazione		31	5.119.676		32	1.337.455.550			
2. PROVENTI DA INVESTIMENTI:									
a) Proventi derivanti da azioni e quote		33	0						
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate		34	0)						
b) Proventi derivanti da altri investimenti:									
aa) da terreni e fabbricati		35	0						
bb) da altri investimenti		36	70.473.755		37	70.473.755			
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate		38	0)						
c) Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti		39	207.467						
d) Profitti sul realizzo di investimenti		40	46.161.145						
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate		41	0)		42	116.842.367			
3. PROVENTI E PLUSVALENZE NON REALIZZATE RELATIVI A INVESTIMENTI A BENEFICIO DI ASSICURATI QUALI NE SOPPORTANO IL RISCHIO E A INVESTIMENTI DERIVANTI DALLA GESTIONE DEI FONDI PENSIONE									
					43	87.658.107			
4. ALTRI PROVENTI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE									
					44	16.642.260			
5. ONERI RELATIVI AI SINISTRI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE:									
a) Somme pagate									
aa) Importo lordo		45	495.790.417						
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori		46	846.916		47	494.943.501			
b) Variazione della riserva per somme da pagare									
aa) Importo lordo		48	2.085.287						
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori		49	295.882		50	1.789.405		51	496.732.906
6. VARIAZIONE DELLE RISERVE MATEMATICHE E DELLE ALTRE RISERVE TECNICHE, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE									
a) Riserve matematiche:									
aa) Importo lordo		52	378.269.079						
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori		53	3.689.609		54	374.579.470			
b) Riserva premi delle assicurazioni complementari:									
aa) Importo lordo		55	0						
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori		56	0		57	0			
c) Altre riserve tecniche									
aa) Importo lordo		58	-13.507						
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori		59	0		60	-13.507			
d) Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e derivanti dalla gestione dei fondi pensione									
aa) Importo lordo		61	493.195.083						
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori		62	0		63	493.195.083		64	867.761.046

Valori dell'esercizio precedente

		140	1.578.928.741		
		141	2.592.578	142	1.576.336.163
		143	0		
	(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate	144	0)		
145	0				
146	64.131.785	147	64.131.785		
	(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate	148	0)		
		149	0		
		150	108.971.112		
	(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate	151	0)	152	173.102.897
				153	66.096.038
				154	15.041.227
155	460.636.161				
156	738.582	157	459.897.579		
158	2.786.501				
159	55.612	160	2.730.889	161	462.628.468
162	418.814.606				
163	1.708.641	164	417.105.965		
165	0				
166	0	167	0		
168	316.073				
169	0	170	316.073		
171	741.942.909				
172	0	173	741.942.909	174	1.159.364.947

CONTO ECONOMICO

			Valori dell'esercizio	
7. RISTORNI E PARTECIPAZIONI AGLI UTILI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE			65	0
8. SPESE DI GESTIONE:				
a) Provvigioni di acquisizione	66	10.632.391		
b) Altre spese di acquisizione	67	1.294.515		
c) Variazione delle provvigioni e delle altre spese di acquisizione da ammortizzare	68	0		
d) Provvigioni di incasso	69	67		
e) Altre spese di amministrazione	70	9.442.855		
f) (-) Provvigioni e partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori	71	125.143	72	21.244.685
9. ONERI PATRIMONIALI E FINANZIARI:				
a) Oneri di gestione degli investimenti e interessi passivi	73	12.957.788		
b) Rettifiche di valore sugli investimenti	74	19.116.696		
c) Perdite sul realizzo di investimenti	75	18.093.134	76	50.167.618
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	55.721.607
11. ALTRI ONERI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE			78	48.533.873
12. (-) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA AL CONTO NON TECNICO (voce III. 4)			79	3.275.783
13. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI VITA (Voce III. 2)			80	15.160.766
III. CONTO NON TECNICO				
1. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI (voce I. 10)			81	0
2. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI VITA (voce II. 13)			82	15.160.766
3. PROVENTI DA INVESTIMENTI DEI RAMI DANNI:				
a) Proventi derivanti da azioni e quote	83	0		
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate	84	0)		
b) Proventi derivanti da altri investimenti:				
aa) da terreni e fabbricati	85	0		
bb) da altri investimenti	86	0	87	0
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate	88	0)		
c) Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti	89	0		
d) Profitti sul realizzo di investimenti	90	0		
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate	91	0)	92	0

Valori dell'esercizio precedente

		175	0
	176	12.785.505	
	177	1.059.981	
	178	0	
	179	157	
	180	6.960.771	
	181	2.122	182 20.804.292
	183	7.253.958	
	184	3.884.059	
	185	60.128.621	186 71.266.638
			187 45.957.830
			188 41.912.019
			189 5.697.574
			190 22.944.557
			191 0
			192 22.944.557
	193	0	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate	194	0)	
195	0		
196	0	197 0	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate	198	0)	
	199	0	
	200	0	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate	201	0)	202 0

CONTO ECONOMICO

		Valori dell'esercizio
4. (+) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA DAL CONTO TECNICO DEI RAMI VITA (voce II. 12)		93 3.275.783
5. ONERI PATRIMONIALI E FINANZIARI DEI RAMI DANNI:		
a) Oneri di gestione degli investimenti e interessi passivi	94 0	
b) Rettifiche di valore sugli investimenti	95 0	
c) Perdite sul realizzo di investimenti	96 0	97 0
6. (-) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA AL CONTO TECNICO DEI RAMI DANNI (voce I. 2)		98 0
7. ALTRI PROVENTI		99 906.328
8. ALTRI ONERI		100 4.474.537
9. RISULTATO DELLA ATTIVITA' ORDINARIA		101 14.868.340
10. PROVENTI STRAORDINARI		102 27.058
11. ONERI STRAORDINARI		103 175.005
12. RISULTATO DELLA ATTIVITA' STRAORDINARIA		104 -147.947
13. RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		105 14.720.393
14. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO		106 5.723.835
15. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO		107 8.996.558

Valori dell'esercizio precedente

		203	5.697.574
204	0		
205	0		
206	0	207	0
		208	0
		209	985.733
		210	1.578.284
		211	28.049.580
		212	10.530
		213	194.529
		214	-183.999
		215	27.865.581
		216	10.044.481
		217	17.821.100

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

I rappresentanti legali della Società (*)

Giorgio Ferrari (Presidente) (**)

(**)

(**)

CREDEMVITA S.p.A.

Società con unico socio
soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.)
da parte di Credito Emiliano S.p.A.

Sede sociale e direzione: Via Luigi Sani, 1 - 42121 REGGIO EMILIA - ITALIA
Capitale sociale 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 2016

FORMA, CONTENUTO E PRINCIPI CONTABILI DEL BILANCIO

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

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

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

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

“A” Criteri di valutazione

“B” Informazioni sullo stato patrimoniale e sul conto economico

“C” Altre informazioni.

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

PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE

Sezione 1 – Illustrazione dei criteri di valutazione

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

I criteri di valutazione recepiscono le modifiche apportate ai Principi Contabili approvati dall'Organismo Italiano di Contabilità, pubblicati in data 5 agosto 2014 e applicabili a partire dai bilanci chiusi al 31 dicembre 2015.

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

Costi di impianto e ampliamento e altri costi pluriennali

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

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

- . 20% spese impianto e ampliamento e spese incrementative beni di terzi,

- . 20% per il software la cui utilizzazione è superiore o pari a 5 anni;

- . 33% per le altre spese aggiornamento di procedure Edp e licenze d'uso software

Giorni di competenza effettiva per gli oneri di emissione del prestito obbligazionario.

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 13 settembre 2016 ed alle disposizioni del Regolamento IVASS n.24/2016. In particolare la delibera sopra richiamata stabilisce che possono essere assegnati al comparto durevole i titoli di debito destinati a copertura delle riserve 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. In ogni caso la vita residua e le caratteristiche dello strumento dovranno essere idonei a garantire una pianificazione di portafoglio coerente con la situazione economico-finanziaria sia attuale che 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 ha in essere i seguenti trattati di riassicurazione:

- "trattato in eccedente a premi di rischio annui" stipulato con Munich Re;
- "trattato in quota eccedente a premi di rischio unici" stipulato con Munich Re;
- "trattato proporzionale in quota a premi unici" stipulato con RGA;

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

Crediti

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

Altri elementi dell'attivo:

Attivi materiali e scorte

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

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

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

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

Disponibilità liquide

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

Ratei e risconti

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

Garanzie, impegni e altri conti d'ordine

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

Riserve tecniche

Riserve matematiche

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

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

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

Riserve aggiuntive per rischio finanziario

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

Riserva aggiuntiva per rischio demografico di longevità

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

Riserve per somme da pagare

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

Altre riserve tecniche: riserva per spese future

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

Riserva aggiuntiva per rischio demografico di mortalità

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

Riserve tecniche comprese nella classe "D" del passivo

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

Fondi per rischi e oneri

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

Debiti

I debiti sono esposti al loro valore nominale.

Trattamento di fine rapporto

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

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

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

Premi e accessori dell'esercizio

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

Provvigioni di acquisizione

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

Oneri e proventi

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

Imposte correnti, differite e anticipate

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

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

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

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

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

Conversione delle partite in valuta estera

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

Trasferimento della quota dell'utile degli investimenti

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

PARTE B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE E SUL CONTO ECONOMICO

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

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

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

STATO PATRIMONIALE – ATTIVO

Sezione 1 – Attivi immateriali (voce B)

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

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	770	836	-758	848
Spese incrementative beni di terzi	5	398	-81	322
Oneri emissione prestito obbligazionario	763		-77	686
Immobilizzazioni in corso di realizzazione	403	601		1004
Totale	1.941	1.835	-916	2.860

Nel prospetto che precede sono evidenziati ammortamenti delle procedure informatiche per complessivi 758 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 2016, per un importo di 836 migliaia di euro. Gli incrementi per Spese incrementative per beni di terzi, pari a 398 migliaia di euro, si riferiscono ai costi sostenuti per i locali della nuova sede sociale. 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 2016.

Tipologia	Controvalore di bilancio 31/12/2016	%	Controvalore di bilancio 31/12/2015	%
Fondi comuni di investimento e sicav:	1.062.335	30,19	407.742	12,98
- obbligazionari	754.852	21,45	327.915	10,44
- azionari	307.266	8,73	79.607	2,53
- immobiliari	217	0,01	220	0,01
Titoli di stato quotati:	2.253.136	64,04	2.552.169	81,25
- tasso variabile	72.998	2,07	29.514	0,94
- tasso fisso	2.180.138	61,96	2.522.655	80,31
Obbligazioni quotate:	203.105	5,77	181.108	5,77
- tasso variabile	141.866	4,03	85.589	2,72
- tasso fisso	61.239	1,74	95.519	3,04
Totale	3.518.576	100,00	3.141.019	100,00

Rispetto al 31 dicembre 2016 è aumentata la parte di portafoglio investita in Fondi comuni di investimento e sicav, mentre è diminuita la componente investita in titoli di Stato.

Investimenti	Controvalore di bilancio 31/12/2016	Controvalore di mercato 31/12/2016	Plus / Minus latenti
Fondi comuni di investimento e sicav	1.062.335	1.063.152	817
Titoli di stato quotati circolanti	421.501	421.520	19
Titoli di stato quotati immobilizzati	1.831.635	1.996.003	164.368
Obbligazioni quotate circolanti	120.834	120.834	0
Obbligazioni quotate immobilizzate	82.271	84.543	2.272
Totale	3.518.576	3.686.052	167.476

Il confronto tra controvalore di bilancio e controvalore di mercato al 31 dicembre 2016 mostra una plusvalenza latente netta pari a 167.476 migliaia di euro.

In conformità al Provvedimento IVASS n.53 del 6 dicembre 2016 modifica ed integrazione del Regolamento n.22/2008 si riporta il dettaglio delle posizioni di importo più significativo per soggetto emittente.

Soggetto emittente	Controvalore di bilancio 31/12/2016	%
Italia	2.016.031	82,1
Spagna	221.815	9,0
Intesa Sanpaolo Spa	27.097	1,1
UniCredit SpA	23.405	1,0
Unione di Banche Italiane	20.473	0,8
Cassa Dep Prestiti SpA	19.907	0,8
Francia	15.290	0,6
Daimler AG	13.026	0,5
ACEA SpA	12.329	0,5
Glencore Finance Europe	9.009	0,4
IREN SPA	8.586	0,3
Mediobanca SpA	8.524	0,3

Nell'esercizio 2016 le obbligazioni e gli altri titoli a reddito fisso iscritti alle voci C.II e C.III hanno maturato interessi per 63.883 migliaia di euro, scarti di emissione positivi per 2.139 migliaia di euro, scarti di negoziazione attivi per 1.176 migliaia di euro, proventi su OICR per 3.275 migliaia di euro, scarti di emissione negativi per 1.295 migliaia di euro e scarti di negoziazione passivi per 10.499 migliaia di euro. Gli utili da negoziazione sono stati pari a 46.161 migliaia di euro e le perdite da negoziazione sono state pari a 18.093 migliaia di euro. Inoltre nell'esercizio 2016, con riferimento al portafoglio a utilizzo non durevole, sono state effettuate svalutazioni, al netto delle riprese di valore, per 18.910 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	2.000,0	1.981	BBB
XS0451161748	NOMURA 0 09/30/19	500,0	500	A
Totale		2.500	2.481	

L'utilizzo di titoli obbligazionari strutturati è stato effettuato in ottemperanza con quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione della società in data 13 settembre 2016. 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 2016 non sono state effettuate vendite di titoli ad utilizzo durevole. Durante l'esercizio la società ha effettuato un trasferimento di titoli di stato dal comparto non durevole e quello durevole per un valore nominale complessivo di 40.000 migliaia di euro. Tale trasferimento ha determinato minusvalenze da valutazione per 727 migliaia di euro.

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 16 fondi interni unit linked e a 395 fondi esterni unit linked. Di seguito si riporta il controvalore di bilancio al 31 dicembre 2016 di tali categorie di attivi. Poiché gli investimenti della presente sezione sono valutati al controvalore di mercato al 31 dicembre 2016, non si riporta il confronto tra il controvalore di bilancio e tale controvalore di mercato.

Tipologia	Controvalore di bilancio 31/12/2016	%
Fondi interni unit linked	680.055	27,7
Fondi esterni unit linked	1.772.031	72,3
Totale	2.452.086	100

Tutte le attività della sezione D.I sono rappresentate da investimenti a utilizzo non durevole. La sintesi degli investimenti relativi ai 16 fondi interni unit linked e ai 395 fondi esterni unit linked è riportata nell'allegato 11.

Di seguito si riporta, con riferimento ai 16 fondi interni unit linked, il controvalore di bilancio delle categorie di strumenti finanziari raffrontato con l'esercizio precedente.

Tipologia	Controvalore di mercato 31/12/2016	%	Controvalore di mercato 31/12/2015	%
Titoli di stato e obbligazioni	23.377	3,4	11.145	2,0
OICR	646.263	95	505.754	92,4
Liquidità e ratei	10.415	1,5	30.201	5,5
Totale	680.055	100,0	547.100	100,0

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

Gli investimenti della presente voce, pari a 216.456 migliaia di euro, sono relativi al patrimonio del fondo pensione "Credempresidenza 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 2016, non si riporta il confronto tra il controvalore di bilancio e tale controvalore di mercato.

Tipologia	Controvalore di mercato 31/12/2016	%	Controvalore di mercato 31/12/2015	%
Titoli di stato e obbligazioni	73.959	34,2	60.633	31,8
OICR	132.911	61,4	118.277	61,9
Liquidità (*) e ratei	9.586	4,4	12.039	6,3
Totale	216.456	100	190.949	100

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

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

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

La società ha in essere due trattati di riassicurazione con la Compagnia di Riassicurazione Munich Re, e un trattato di riassicurazione con la Compagnia di Riassicurazione RGA riguardanti le coperture caso morte. A fine esercizio le riserve tecniche a carico dei riassicuratori ammontano a 8.169 migliaia di euro (riserve matematiche per 7.541 migliaia di euro e riserve per somme da pagare per 628 migliaia di euro).

Sezione 5 – Crediti (voce E)

I crediti ammontano complessivamente a 106.557 migliaia di euro e sono rappresentati per la quasi totalità dalla posta “Altri crediti” che riportiamo nella tabella successiva.

I crediti verso assicurati ammontano a 1.402 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 31/12/2016	Al 31/12/2015
Crediti ex D.L. 209/02 relativi a riserve tecniche	91.213	70.413
Ritenute su interessi bancari	5	8
Ritenute su proventi Sicav	703	909
Crediti per imposte anticipate	497	378
Crediti per IRAP	149	0
Acconto IRAP	1.489	1.787
Acconto IRES	7.565	2.450
Acconto imposta sulle assicurazioni	121	128
Anticipo imposta di bollo virtuale su polizze assicurative	358	0
Acconto imposta di bollo virtuale su polizze assicurative	1.237	470
Crediti V/Erario DI 201/11 Art 2	76	76
Crediti V/Erario per 770	1	1
Altri crediti verso Erario	6	6
Crediti per liquidità da ricevere da Unit Linked e Fondi Pensione	758	0
Crediti per commissioni retrocesse	446	420
Crediti verso clienti	361	330
Crediti verso fornitori	7	13
Altre partite	164	76
Totale	105.156	77.465

Nella voce "Crediti ex D.L. 209/02 relativi a riserve tecniche" risulta contabilizzato l'importo di 91.213 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 2016. La variazione in aumento del credito stanziato, è correlato all'incremento delle riserve matematiche dell'esercizio 2016, 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 2016, sono stati liquidati acconti di imposta IRAP per 1.489 migliaia e di imposta IRES per 7.565 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 31/12/2016	Al 31/12/2015
Credemlux S.a. per commissioni retrocesse	48	53
Credito Emiliano S.p.A. per recupero spese energia elettrica	2	
Credemleasing S.p.A. per recupero spese mobilio e energia elettrica	3	
Creacasa S.p.A. per recupero spese mobilio e energia elettrica	1	
Credemassicurazioni S.p.A. per servizi amministrativi e tecnici	221	215
Credemassicurazioni S.p.A. per personale distaccato	132	115
Banca Euromobiliare per note di credito da ricevere	6	0
Euromobiliare AM SGR per commissioni retrocesse	25	39
Totale	438	422

Le società Credemlux S.a, Credemleasing S.p.A., Banca Euromobiliare S.p.A., Euromobiliare A.M. SGR, Creacasa S.p.A. sono società controllate da Credito Emiliano S.p.A.; Credemassicurazioni S.p.A. è consociata di Credemvita S.p.A..

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

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

Gli attivi ad utilizzo durevole sono di seguito riportati.

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

	Mobili e arredi	Macchine ufficio	Totale
Esistenze iniziali nette	17	64	81
Valore iniziale lordo	260	378	638
Incrementi	163	30	193
Decrementi per dismissioni	-140	-267	-407
Valore finale lordo	283	141	424
Fondo ammortamento iniziale	-243	-314	-557
Ammortamenti dell’esercizio	-15	-18	-33
Decremento fondi ammortamento	140	265	405
Fondo ammortamento finale	-118	-67	-185
Valori netti di bilancio al 31/12/2016	165	74	239

Gli incrementi dell’esercizio sono rappresentati principalmente da acquisti di mobili e arredi per la nuova sede sociale e per 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 183.388 migliaia di euro e con Banca Euromobiliare per 99 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 651 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 10.399 migliaia di euro, si riferiscono per 9.843 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 456 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 19.830 migliaia di euro, sono contabilizzati seguendo il principio dell'imputazione temporale.

Il dettaglio dei valori è contenuto nella seguente tabella:

Descrizione	Al 31/12/2016	Al 31/12/2015
Ratei interessi cedolari su titoli a reddito fisso	19.676	14.227
Costi anticipati	128	130
Risconti attivi diversi	26	19
Totale	19.830	14.376

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 31/12/2016	%	Al 31/12/2015	%
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.

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva straordinaria	Utile d'esercizio	Totale
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
Destinazione utile a riserve		891	5.968	-6.859	0
Destinazione utile a dividendi				-10.962	-10.962
Risultato dell'esercizio				8.997	8.997
Saldi al 31/12/2016	71.600	7.443	84.491	8.997	172.531

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	7.422	B	-	-	-
<i>Riserva straordinaria</i>					
- da riporto utili	84.491	A; B; C	84.491	-	-
Totale Riserve	91.934		84.491	-	-
Quota non distribuibile	7.443		-		
Quota distribuibile	84.491		84.491		

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 2016 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

La compagnia ha in essere 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 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).

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

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

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

Rimandiamo all'Allegato 14 per ciò che riguarda le variazioni nell'esercizio delle componenti delle riserve matematiche (voce C.II.1); al 31 dicembre 2016 la riserva aggiuntiva per rischio finanziario e la riserva aggiuntiva per rischio demografico ammontavano rispettivamente a 12.074 migliaia di euro e a 37 migliaia di euro.

La Riserva per somme pagare (voce C.II.3.) ammonta a 27.424 migliaia di euro: riportiamo la relativa suddivisione per ramo:

Descrizione	Ramo I	Ramo III	Ramo V	Ramo VI	Totale
Riserve per somme da pagare	18.187	8.703	0	534	27.424
Totale Voce C.II.3.	18.187	8.703	0	534	27.424

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	11.861	193	9	12.063
Totale	11.861	193	9	12.063

Le riserve per le spese future di gestione, che come evidenziato nel prospetto che precede, ammontano in totale a 12.063 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 Sistemática, non viene accantonata alcuna riserva spese, in quanto tali spese sono finanziate dal prelievo delle commissioni annue sul rendimento delle gestioni separate. Per le rendite vitalizie immediate, la riserva spese è stata calcolata moltiplicando la percentuale di caricamento prevista per il servizio di erogazione della rendita stessa per l'ammontare della riserva matematica calcolata alla data di bilancio.

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

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

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

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

Riserve relative a Unit Linked / Index Linked	AI 31/12/2016	AI 31/12/2015
Totale riserve relative a Unit Linked / Index Linked	2.448.200	1.980.513
Riserve relative al fondo pensione		
Comparto obbligazionario garantito	66.551	56.962
Comparto bilanciato	88.022	80.066
Comparto azionario	51.428	47.386
Comparto flessibile	10.455	6.535
Totale riserve relative al fondo pensione	216.456	190.949
Totale	2.664.656	2.171.462

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 5.442 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 190 migliaia di euro e sono rappresentati da “altri accantonamenti” per rischi di spese future per cause legali.

Al 31.12.2015 i fondi per rischi e oneri ammontavano a 15 migliaia di euro; durante l’esercizio è stato effettuato l’utilizzo dei 5 migliaia di euro per la chiusura in via transattiva di una causa legale e sono stati effettuati nuovi accantonamenti per 180 migliaia di euro.

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	AI 31/12/2016	AI 31/12/2015
Intermediari di assicurazioni	24.600	22.756
Assicurati per depositi cauzionali e premi	110	1
Compagnie di Assicurazione e Riassicurazione	1.411	875
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	462	328
Altri debiti per:		
- Imposte a carico degli assicurati	65	55
- Oneri tributari diversi	33.135	32.999
- Enti assistenziali e previdenziali	134	142
- Diversi	10.042	9.658
Passività diverse	6.752	7.498
Totale	76.711	74.312

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 22.134 migliaia di euro e delle sue controllate Banca Euromobiliare S.p.A. per 2.415 migliaia di euro e Creacasa per 51 migliaia di euro. I debiti verso Intermediari di assicurazione sono stati interamente liquidati nel primo bimestre del 2016.

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

Saldo iniziale	328
Accantonamento T.F.R. dell'esercizio	27
Altre variazioni in aumento	120
Utilizzi per cessazioni	2
Altre variazioni in diminuzione	10
Saldo finale	463

L'accantonamento di T.f.r. a fine esercizio ammonta a 463 migliaia di euro.

Le variazioni in aumento si riferiscono al T.f.r. maturato relativo a personale Dirigente proveniente da Credito Emiliano.

Gli utilizzi per cessazioni si riferiscono alla erogazione conseguente alla liquidazione di T.f.r. a un dipendente a seguito della cessazione di un contratto a tempo determinato al termine dell'esercizio precedente. Le altre variazioni in diminuzione si riferiscono alla liquidazione per il passaggio di tre dipendenti a Credito Emiliano.

Il T.f.r. dell'esercizio versato alla previdenza integrativa ammonta a 153 migliaia di euro mentre il Tfr corrisposto in busta paga ammonta a 6 migliaia di euro.

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

Descrizione	Al 31/12/2016	Al 31/12/2015
Imposte IRES e IRAP	5.842	10.098
IRPEF per ritenute alla fonte lavoratori autonomi e intermediari	6	22
IRPEF per ritenute a dipendenti e collaboratori	125	119
Ritenute di imposta su liquidazioni e prestazioni alla clientela	509	404
Imposta sulle riserve matematiche ex D.Lgs. 209/2002	25.564	21.996
Debito Vs Erario Per Imposta Di Bollo Su Pol.Assicurate	1.074	323
Debiti Vs Erario Per Imposta Di Bollo Pol. Scudate	1	3
IVA a debito	11	32
Altri	3	2
Totale	33.135	32.999

La voce "Debiti per oneri tributari diversi" comprende i "Debiti per imposte IRES e IRAP" rispettivamente pari a 4.701 migliaia di euro e 1.141 migliaia di euro; l'importo di 25.564 migliaia di euro è relativo al debito dell'imposta sulle riserve matematiche per l'esercizio 2016 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 10.041 migliaia di euro:

Descrizione	Al 31/12/2016	Al 31/12/2015
Debiti vs/personale per oneri differiti	7	37
Ratei personale oneri differiti per premi di risultato	986	739
Debiti vs/fornitori	2.403	1.203
Debiti vs/fornitori per fatture da ricevere	412	762
Debiti vs/Credem per commissioni di gestione titoli e per oneri banca depositaria	0	0
Debiti verso assicurati per rimborsi da eseguire	6.186	6.884
Altre partite minori	47	32
Totale	10.041	9.657

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.	531
Credemassicurazioni S.p.A	41
Credemtel	93
Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A.	152
Totale	817

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 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 6.752 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 651 migliaia di euro, debiti per commissioni retrocesse agli assicurati con riferimento ai prodotti Unit Linked, collegati a fondi esterni, per 6.017 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 84 migliaia di euro.

Sezione 14 – Ratei e risconti

I ratei passivi si riferisco agli interessi passivi maturati al 31/12/2016 sul prestito obbligazionario emesso da Credemvita, la cui stacco cedola avverrà 18/12/2017.

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 91.213 migliaia di euro, esigibile secondo le modalità previste dalla relativa normativa, descritta nella precedente Sezione 5 della presente nota.

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

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

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

Titoli depositati presso terzi

Il valore complessivo dei titoli in deposito ammonta a 6.167.117 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 5.651.620 migliaia di euro, presso Bnp per 515.281 migliaia di euro, e presso Banca Intesa per 216 migliaia di euro.

Impegni per operazioni su contratti derivati

Al 31/12/2016 non sono in essere operazioni su derivati.

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 15.161 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 1.342.575 migliaia di euro (-15% rispetto all'esercizio precedente) e sono di seguito dettagliati per ramo:

Ramo	Al 31/12/2016	Distribuzione %	Al 31/12/2015	Distribuzione %	Variazione
Ramo I	547.692	40,8	571.701	36,2	-24.009
Ramo III	751.842	56,0	967.906	61,3	-216.064
Ramo V	11.946	0,9	11.034	0,7	912
Ramo VI	31.095	2,3	28.288	1,8	2.807
Totale	1.342.575	100,0	1.578.929	100,0	-236.354

La raccolta di circa 1.342.575 migliaia di euro è riconducibile per il 40% (537 milioni di euro) a polizze rivalutabili di ramo I e V, aggregato in diminuzione, -5% rispetto al dato dell'analogo periodo del 2015, per circa il 56% a prodotti Linked (752 milioni di euro) esclusivamente riferibili a polizze di tipo Unit (-22% rispetto all'anno precedente che aveva chiuso con premi emessi pari a 968 milioni di euro), per 31 milioni di euro al Fondo Pensione, circa il 2% del totale, con un aumento di circa il 10% rispetto all'esercizio precedente; i restanti 23 milioni di euro si riferiscono a polizze temporanee caso morte, in aumento di circa il 17% rispetto all'esercizio precedente.

Il 2016 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 2016 prevedevano un tasso minimo garantito riconosciuto dalla Compagnia dello 0,50%, 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.

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	547.692	40,8%	6.508	100,0%
Ramo III	751.842	56,0%	0	0,0%
Ramo V	11.946	0,9%	0	0,0%
Ramo VI	31.095	2,3%	0	0,0%
Totale	1.342.575	100,0%	6.508	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:

	AI 31/12/2016	AI 31/12/2015
Proventi su obbligazioni e altri titoli a reddito fisso di società del gruppo	0	0
Proventi su quote di fondi comuni di investimento	3.276	3.714
Proventi su obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	67.198	60.418
Riprese di rettifiche di valore su obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	37	0
Riprese di rettifiche di valore su altri investimenti	170	0
Profitti da realizzo su obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	18.657	46.918
Profitti da realizzo su altri investimenti	27.504	62.053
Totale	116.842	173.103

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 87.658 migliaia di euro, si riferiscono ai 16 fondi interni e ai fondi esterni relativi a polizze Unit Linked e ai quattro comparti del fondo pensione "Credemprevidenza Fondo Pensione Aperto".

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

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

	AI 31/12/2016	AI 31/12/2015
Proventi su quote di fondi comuni di investimento	674	341
Proventi su altri investimenti	390	194
Profitti su realizzo quote di fondi comuni di investimento	13.156	29.779
Profitti su realizzo altri investimenti	18	33
Plusvalenze non realizzate	63.023	20.676
Totale	77.261	51.023

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

	AI 31/12/2016	AI 31/12/2015
Proventi da investimenti	3.148	2.847
Profitti su investimenti	592	4.366
Plusvalenze non realizzate	6.658	7.860
Totale	10.398	15.073

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 31/12/2016	Al 31/12/2015
Commissioni di gestione retrocesse	2.903	2.301
Commissioni di gestione su polizze collegate a fondi esterni	1.774	2.467
Commissioni di gestione su polizze collegate a fondi interni	11.938	10.255
Proventi per diritti di recesso	7	4
Storno provvigioni su premi annullati	20	14
Totale	16.642	15.041

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

Controparte	Al 31/12/2016	Al 31/12/2015
Credem International (Lux)	610	587
Euromobiliare AM S.g.r.	411	228
Carmignac Gestion Luxembourg	824	861
GLG Partners AM Limited	13	17
Fortis IM Luxembourg		43
AXA IM	15	15
JP Morgan AM	24	37
Julius Baer	58	96
Franklin Templeton International Services	106	215
Henderson	19	31
Morgan Stanley	4	10
Pictet	1	6
Amundi	33	32
Fidelity	34	47
Blackrock	65	76
Dnca	82	0
Echiquier	567	0
Ethenea	26	0
Azimut	11	0
Totale	2.903	2.301

Le commissioni di gestione retrocesse ammontano a 2.903 migliaia di euro: 610 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 1.774 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 11.938 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 31/12/2016	Al 31/12/2015	Variazione
<i>Sinistri</i>	135.029	116.361	18.668
Ramo I	67.771	80.353	-12.582
Ramo III	67.258	36.008	31.250
<i>Sinistri quota a carico riassicuratori</i>	-847	-739	-108
<i>Scadenze</i>	35.621	59.414	-23.793
Ramo I	10.902	13.336	-2.434
Ramo III	22.557	43.987	-21.430
Ramo V	281	89	192
Ramo VI	1.881	2.002	-121
<i>Riscatti</i>	324.916	284.652	40.264
Ramo I	121.260	108.120	13.140
Ramo III	191.915	165.200	26.715
Ramo V	5.265	5.489	-224
Ramo VI	6.476	5.843	633
<i>Rendite</i>	51	45	6
<i>Spese di liquidazione</i>	174	164	10
<i>Variazione Riserva somme da pagare</i>	2.085	2.787	-702
<i>Variazione riserva somma da pagare riassicuratori</i>	-296	-56	-240
Totale Oneri relativi ai sinistri	496.733	462.628	34.105

L'anno 2016 è caratterizzato da maggiori "uscite" rispetto all'esercizio precedente principalmente per effetto di riscatti sia sulle polizze rivalutabili di ramo I che sulle polizze di ramo III Unit Linked. Anche i sinistri sono risultati in forte aumento, principalmente sulle polizze di ramo III. Le uscite dei prodotti di ramo VI sono in aumento del 7% 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 31/12/2016	Al 31/12/2015
Variazione riserve matematiche	374.579	417.106
Variazione altre riserve tecniche	-13	316
Var. riserve tecniche Unit/Index linked e Fondo Pensione	493.195	741.943
Totale	867.761	1.159.365

Si evidenzia incremento delle riserve matematiche, +12%, 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 13%, 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 2016 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:

	AI 31/12/2016	AI 31/12/2015
Provvigioni di acquisizione	10.632	12.785
Altre spese di acquisizione	1.295	1.060
Provvigioni di incasso	0	0
Altre spese di amministrazione	9.443	6.961
Provvigioni e partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori	-125	-2
Totale	21.245	20.804

Le voci "Provvigioni di acquisizione" e "Provvigioni di incasso" si riferiscono alle provvigioni di ingresso riconosciute ai soggetti collocatori delle polizze della società. Il decremento della produzione ha comportato un decremento, (-17%) 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 decremento dei relativi premi emessi.

La voce "Provvigioni e partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori", ammonta complessivamente a 125 migliaia di euro: di cui 55 migliaia di euro sono relative al trattato CQP stipulato con RGA International Reinsurance Company Limited, e 70 migliaia di euro al trattato per polizze TCM stipulato con Munich Re.

Oneri patrimoniali e finanziari (voce II.9):

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

	AI 31/12/2016	AI 31/12/2015
Oneri di gestione degli investimenti	1.164	1028
Scarti passivi di emissione e di negoziazione	11.794	6226
Rettifiche di valore su obbligazioni	3.662	352
Rettifiche di valore su altri investimenti finanziari	15.455	3532
Perdite su realizzo obbligazioni e altri titoli reddito fisso	3.417	26386
Perdite su realizzo altri investimenti finanziari	14.676	33743
Totale	50.168	71.267

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 55.722 migliaia di euro, si riferiscono agli 16 fondi interni e ai 395 fondi esterni relativi a polizze Unit Linked e alle 4 linee di investimento del fondo pensione "Credemprevidenza Fondo Pensione Aperto".

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

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

	AI 31/12/2016	AI 31/12/2015
Oneri di gestione su investimenti	9.937	8.383
Perdite su fondi comuni di investimento	28.791	9.608
Perdite su altri investimenti	22	44
Minusvalenze non realizzate	9.735	21.978
Totale	48.485	40.013

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

	AI 31/12/2016	AI 31/12/2015
Oneri di gestione su investimenti	2.740	4.824
Perdite su investimenti	1212	95
Minusvalenze non realizzate	3285	1025
Totale	7.237	5.944

Altri oneri tecnici (voce II.11)

Gli altri oneri tecnici sono dettagliati nella tabella che segue:

	AI 31/12/2016	AI 31/12/2015
Storno premi esercizio precedente	94	185
Interessi passivi verso riassicuratori	3	4
Oneri di gestione portafogli in delega a Credito Emiliano	21	24
Oneri di gestione portafogli in delega a Euromobiliare SGR	524	423
Commissioni per deleghe di gestione da Credito Emiliano	3	147
Oneri banca depositaria	210	189
Commissioni retrocesse su polizze collegate a fondi esterni	1.517	1.849
Commissioni di mantenimento	45.778	38.739
Oneri servizio Vestima - Credito Emiliano	151	135
Oneri per diritti di recesso	4	2
Oneri delega di gestione degli attivi del Fondo Pensione a Euromobiliare SGR	137	124
Oneri delega di gestione degli attivi della Gestione separata a Euromobiliare SGR	92	91
Totale	48.534	41.912

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

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

Le “Commissioni di mantenimento”, maturate nei confronti dei collocatori (principalmente Credito Emiliano SpA), costituiscono la parte di commissioni di gestione riconosciuta alle reti e composti per 17.876 migliaia di euro da prodotti di ramo I, per 26.594 migliaia di euro da prodotti di ramo III e per 1.309 migliaia di euro da prodotti di ramo VI (fondi pensione).

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

Il calcolo e il trasferimento della quota di utile degli investimenti dal conto tecnico al conto non tecnico sono stati effettuati in ottemperanza al Provvedimento IVASS n.53 del 6 dicembre 2016 modifica ed integrazione del Regolamento 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 3.276 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:

1. 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;
2. le spese di acquisizione in base al numero delle polizze individuali e al numero delle adesioni a polizze collettive stipulate nell’esercizio;
3. 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;
4. 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 31/12/2016	Al 31/12/2015
Interessi attivi su depositi bancari	19	33
Proventi per servizio contabile/amministrativo/tecnico	361	351
Recupero spese personale comandato	509	425
Recupero spese varie sostenute per conto terzi	9	13
Utilizzo fondo accantonamenti LTI	0	96
Utilizzo fondo rischi e oneri	0	60
Proventi diversi	8	8
Totale	906	986

Gli interessi attivi sopra esposti sono relativi 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 31/12/2016	Al 31/12/2015
Spese sostenute per conto di terzi	912	796
Ammortamento altri costi pluriennali	840	688
Premi al personale long term inc.	0	0
Accantonamenti al fondo rischi spese future	180	0
Interessi passivi su prestito obbligazionario subordinato	2.246	80
Ammortamento oneri emissione prestito obbligazionario subordinato	77	3
Altri	220	11
Totale	4.475	1.578

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 31/12/2016	Al 31/12/2015
Profitti da alienazione mobili, arredi e macchine ufficio	1	0
Proventi per penalità e risarcimenti	9	3
Sopravvenienze attive diverse	17	8
Totale	27	11

Oneri dell'attività straordinaria

Descrizione	Al 31/12/2016	Al 31/12/2015
Sopravvenienze passive	86	46
Incidenti e vertenze	45	19
Risarcimenti a terzi	44	130
Totale	175	195

Le sopravvenienze passive riguardano principalmente costi non di competenza dell'esercizio, si sono inoltre verificati esborsi per accordi transattivi su cause legali.

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 5.724 migliaia di euro e sono dettagliate come segue:

	Al 31/12/2016	Al 31/12/2015
Imposte correnti	5.842	10.098
Variazione per imposte differite attive:		
- carichi nuove imposte differite dell'esercizio	-469	-339
- scarichi e utilizzi imposte differite crediti es. precedenti	351	285
Imposte dell'esercizio	5.724	10.044

Le imposte correnti sono relative a IRES per 4.701 migliaia di euro e ad IRAP per 1.141 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 2016.

L'aliquota Ires per il 2016 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	10,50
Accantonamenti a Fondo rischi spese future	0,34
Costi e accantonamenti a fondi spese future relativi alle retribuzioni del personale	1,81
Variazioni in aumento per spese per prestazioni di servizi non ultimate	0,46
Costo per stima commissioni dovute e deducibili in esercizi futuri	1,06
Interessi passivi	0,18
Altre variazioni in aumento	0,53
Deduzioni per ACE	-7,87
Variazioni in diminuzione costi e oneri relativi a retribuzioni al personale	-1,33
Deduzioni per Irap	-0,16
Utilizzo Fondi rischi	-0,01
Commissioni dovute resesi certe (variazione aumento esercizio precedente)	-0,86
Altre variazioni in diminuzione	-0,21
Aliquota effettiva	31,94

	IRAP
Aliquota Teorica	6,82
Variazioni in aumento:	
-Interessi passivi	0,04
- Spese amministrative	0,42
- effetto netto variazioni spese del personale e collaborazioni	0,56
Variazioni in diminuzione:	
- Quote ammortamento beni immateriali	-0,31
Aliquota effettiva	7,53

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 55 unità, mentre il numero medio è stato di 54 unità, di cui: tre Dirigenti, ventisette Quadri e ventiquattro Impiegati. Di questi, nove sono stati comandati nel corso del 2016 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 quattro risorse distaccate da Credemassicurazioni S.p.A. e tre 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.

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

Durante l'esercizio la società ha effettuato un trasferimento di titoli di stato dal comparto non durevole e quello durevole per un valore nominale complessivo di 40.000 migliaia di euro. Tale trasferimento ha determinato minusvalenze da valutazione per 727 migliaia di euro.

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

Durante l'esercizio la società ha stipulato un contratto derivato del tipo "Interest rate swap", con valore nominale pari a 30 milioni di Euro e scadenza 01/12/2025, stipulato nel corso del primo semestre 2016 con la controparte HSBC, per finalità di gestione efficace, con l'obiettivo di contenere l'effetto di un eventuale rialzo dei tassi di interesse di mercato, sul valore corrente del portafoglio Gestione Separata "Credemvita II". Tale derivato è stato chiuso determinando una perdita di 1.550 migliaia di Euro.

PARTE C – ALTRE INFORMAZIONI

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

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

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

TIPOLOGIA DI SERVIZI	SOGGETTO CHE HA EROGATO IL SERVIZIO	COMPENSI
Revisione contabile	EY Spa	58
Servizi di attestazione	EY Spa	41
Altri Servizi	EY Spa	23
Altri Servizi	Ernst & Young Financial-Business Advisors spa	98

Nell'importo degli onorari relativi ai Servizi di attestazioni sono inclusi i 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 Altri Servizi sono relativi a consulenze sul progetto Solvency e sull'analisi normativa europea sulla distribuzione.

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	194.512	29.239
Altre parti correlate	534	107.795

	Proventi	Oneri
Controllante	66.747	46.414
Altre parti correlate	2.308	12.739

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

1. la voce Attività si riferisce quasi esclusivamente ai rapporti di conto corrente aperti con la Controllante;
2. la voce Passività vs. controllante si riferisce principalmente a debiti per le provvigioni maturate e non ancora liquidate alla data del bilancio;
3. la voce Proventi Vs. controllante si riferisce agli interessi attivi e altri proventi;
4. la voce Oneri si riferisce principalmente a commissioni di mantenimento e provvigioni di acquisizione.
5. Di seguito la descrizione dei rapporti con le Altre Parti Correlate, così come definite dallo Ias 24:
6. La voce Attività si riferisce principalmente al controvalore del conto corrente in essere con Banca Euromobiliare (98 migliaia di euro) e al credito per servizi resi alla società Credemassicurazioni (servizi amministrativi e comandi di personale) per 353 migliaia di euro;
7. la voce Passività si riferisce principalmente al controvalore delle polizze in essere con le Altre Parti Correlate, in particolare l'importo determinante riguarda una Polizza Collettiva (Cassa di Previdenza del Gruppo Credito Emiliano);

8. La voce oneri si riferisce principalmente a commissioni di mantenimento di competenza di Banca Euromobiliare;
9. la voce Proventi si riferisce a ricavi per premi assicurativi, commissioni retrocesse e servizi resi alla società Credemassicurazioni.
- Si segnala che tutte le transazioni sono state concluse a normali condizioni di mercato e non si rilevano significative posizioni o transazioni derivanti da operazioni atipiche e/o inusuali; gli oneri sono comprensivi dell’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	30.809.743
Totale delle passività	28.811.150
Patrimonio netto	1.998.593

CONTO ECONOMICO

(migliaia di Euro)

	CREDITO EMILIANO SPA
Margine Finanziario	375.809
Margine Servizi	467.310
Spese amministrative	(695.544)
Risultato Lordo di Gestione	257.347
Utile prima delle imposte	111.218
Imposte sul reddito	(34.254)
Utile netto	76.965

Numero medio dipendenti	5.307

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.

	2016	2015
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	8.997	17.821
Imposte sul reddito	5.724	10.044
Interessi passivi/(interessi attivi)		-33
(Dividendi)	-10.962	
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	3.758	27.833
Variazione netta delle riserve tecniche	869.550	1.162.096
Accantonamenti ai fondi	175	-159
Accantonamenti al fondo Tfr	189	162
Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali	33	25
Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali	840	688
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		0
Altre rettifiche per elementi non monetari	27.595	7.464
<i>Totale delle rettifiche per elementi non monetari</i>	<i>898.382</i>	<i>1.170.275</i>
2. Flusso finanziario prima delle altre rettifiche	902.140	1.198.108
Finanziamenti		
Crediti derivanti da operazioni di assicurazione	-754	-523
Crediti derivanti da operazioni di riassicurazione	70	-70
Altri crediti	-24.454	3.003
Ratei e risconti	-4	-124
Debiti derivanti da operazioni di assicurazione	1.953	4.781
Debiti derivanti da operazioni di riassicurazione	536	525
Altri debiti	24.353	17.009
(Imposte sul reddito pagate)	-30.355	-18.875
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)		
<i>Totale Altre rettifiche</i>	<i>-28.655</i>	<i>5.726</i>
3. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	873.485	1.203.834
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	873.485	1.203.834

B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i><u>Immobilizzazioni</u></i>		
Attivi materiali	-190	-48
Attivi immateriali	-1.758	-1.685
<i><u>Attività finanziarie</u></i>		
Altri investimenti finanziari - Investimenti imprese del gruppo		
Altri investimenti finanziari - Diversi	-654.592	88.105
Altri investimenti finanziari - Obbligazioni e titoli reddito fisso	243.991	-422.063
Investimenti relativi a prestazioni connesse con fondo comuni di investimento	-469.132	-711.998
Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione	-25.507	-28.941
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-907.188	-1.076.630
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i><u>Mezzi di terzi</u></i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche		50.000
Accensione finanziamenti		
Rimborso finanziamenti		
<i><u>Mezzi propri</u></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)	-33.703	177.204
Disponibilità liquide inizio esercizio	217.190	39.986
Disponibilità liquide a fine esercizio	183.487	217.190
Incremento/Decremento delle disponibilità liquide	-33.703	177.204

Reggio Emilia, 15 marzo 2017

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Giorgio Ferrari)

Società **Credemvita SpA**

Capitale sociale sottoscritt E. 71.600.160,00

Versato E. 71.600.160,00

Sede in Via Luigi Sani, 1 - Reggio Emilia
Tribunale _____

Allegati alla Nota integrativa

Esercizio **2016**

(Valore in migliaia di Euro)

Società Credemvita SpA

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

ATTIVO

Valori dell'esercizio

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

Esercizio 2016

Valori dell'esercizio precedente

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

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

ATTIVO

Valori dell'esercizio

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

Valori dell'esercizio precedente

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

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

ATTIVO

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

Valori dell'esercizio precedente

	riporto		0
251	0		
252	0		
	253	0	
	254	0	
	255	0	
	256	0	257 0
	258	0	
	259	0	260 0
		261	0 262 0
	263	0	
	264	0	
	265	0	
	266	0	267 0
	268	0	
	269	0	270 0
	272	0	
	273	0	274 0 275 0
	903	0	
		276	0
		277	0
		278	0 279 0
			280 0

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Valori dell'esercizio

A. PATRIMONIO NETTO			
I - Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente	101	0	
II - Riserva da sovrapprezzo di emissione	102	0	
III - Riserve di rivalutazione	103	0	
IV - Riserva legale	104	0	
V - Riserve statutarie	105	0	
VI - Riserva per azioni della controllante	400	0	
VII - Altre riserve	107	0	
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	108	0	
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	109	0	
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafogli	401	0	110 0
B. PASSIVITA' SUBORDINATE			111 0
C. RISERVE TECNICHE			
I - RAMI DANNI			
1. Riserva premi	112	0	
2. Riserva sinistri	113	0	
3. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	114	0	
4. Altre riserve tecniche	115	0	
5. Riserve di perequazione	116	0	117 0
da riportare			0

Valori dell'esercizio precedente

	281	0	
	282	0	
	283	0	
	284	0	
	285	0	
	500	0	
	287	0	
	288	0	
	289	0	
	501	0	290 0
			291 0
292	0		
293	0		
294	0		
295	0		
296	0		297 0
da riportare			0

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

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

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

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

Valori dell'esercizio precedente

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

Valori dell'esercizio precedente

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

Società Credemvita SpA

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

ATTIVO

Valori dell'esercizio

A. CREDITI VERSO SOCI PER CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO NON VERSATO			1	0
di cui capitale richiamato	2	0		
B. ATTIVI IMMATERIALI				
1. Provvigioni di acquisizione da ammortizzare	3	0		
2. Altre spese di acquisizione	6	0		
3. Costi di impianto e di ampliamento	7	0		
4. Avviamento	8	0		
5. Altri costi pluriennali	9	2.860	10	2.860
C. INVESTIMENTI				
I - Terreni e fabbricati				
1. Immobili destinati all'esercizio dell'impresa	11	0		
2. Immobili ad uso di terzi	12	0		
3. Altri immobili	13	0		
4. Altri diritti reali	14	0		
5. Immobilizzazioni in corso e acconti	15	0	16	0
II - Investimenti in imprese del gruppo ed in altre parti				
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
	da riportare			2.860

Esercizio 2016

Valori dell'esercizio precedente

			181	0	
	182	0			
	183	0			
	186	0			
	187	0			
	188	0			
	189	1.941	190	1.941	
	191	0			
	192	0			
	193	0			
	194	0			
	195	0	196	0	
197	0				
198	0				
199	0				
200	0				
201	0	202	0		
203	0				
204	0				
205	0				
206	0				
207	0	208	0		
209	0				
210	0				
211	0				
212	0				
213	0	214	0	215	0
	da riportare				1.941

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

ATTIVO

Valori dell'esercizio

		riporto			2.860
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	1.062.334	
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso:					
a) quotati	41	2.456.242			
b) non quotati	42	0			
c) obbligazioni convertibili	43	0	44	2.456.242	
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	
IV - Depositi presso imprese cedenti			52	3.518.576	
			53	0	54 3.518.576
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	2.452.086	
II - Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione			56	216.456	57 2.668.542
D bis. RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATI					
II - RAMI VITA					
1. Riserve matematiche		63	7.541		
2. Riserva premi delle assicurazioni complementari		64	0		
3. Riserva per somme da pagare		65	628		
4. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni		66	0		
5. Altre riserve tecniche		67	0		
6. Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento		68	0		69 8.169
		da riportare			6.198.147

Valori dell'esercizio precedente

riporto			1.941
216	0		
217	0		
218	0	219	0
		220	407.743
221	2.733.277		
222	0		
223	0	224	2.733.277
225	0		
226	0		
227	0	228	0
		229	0
		230	0
		231	0
		232	3.141.020
		233	0
		234	3.141.020
		235	1.982.954
		236	190.949
		237	2.173.903
243	3.851		
244	0		
245	333		
246	0		
247	0		
248	0	249	4.184
da riportare			5.321.048

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

ATTIVO

		Valori dell'esercizio	
	riporto		6.198.147
E. CREDITI			
I - Crediti, derivanti da operazioni di assicurazione dirett			
1. Assicurati			
a) per premi dell'esercizio	71 1.402		
b) per premi degli es. precedenti	72 0	73 1.402	
2. Intermediari di assicurazione		74 0	
3. Compagnie conti correnti		75 0	
4. Assicurati e terzi per somme da recuperare		76 0	77 1.402
II - Crediti, derivanti da operazioni di riassicurazione, ne			
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione		78 0	
2. Intermediari di riassicurazione		79 0	80 0
III - Altri crediti		81 105.156	82 106.558
F. ALTRI ELEMENTI DELL'ATTIVO			
I - Attivi materiali e scorte:			
1. Mobili, macchine d'ufficio e mezzi di trasporto interi		83 239	
2. Beni mobili iscritti in pubblici registri		84 0	
3. Impianti e attrezzature		85 0	
4. Scorte e beni diversi		86 0	87 239
II - Disponibilità liquide			
1. Depositi bancari e c/c postali		88 183.487	
2. Assegni e consistenza di cassa		89 0	90 183.487
IV - Altre attività			
1. Conti transitori attivi di riassicurazione		92 0	
2. Attività diverse		93 10.399	94 10.399
di cui Conto di collegamento con la gestione danni		901 0	95 194.125
G. RATEI E RISCONTI			
1. Per interessi		96 19.676	
2. Per canoni di locazione		97 0	
3. Altri ratei e risconti		98 153	99 19.829
TOTALE ATTIVO			100 6.518.659

Valori dell'esercizio precedente

riporto			5.321.048
251	647		
252	0	253	647
		254	0
		255	0
		256	0
		257	647
		258	70
		259	0
		260	70
		261	77.465
		262	78.182
		263	81
		264	0
		265	0
		266	0
		267	81
		268	217.190
		269	0
		270	217.190
		272	0
		273	13.637
		274	13.637
		275	230.908
		903	0
		276	14.227
		277	0
		278	149
		279	14.376
		280	5.644.514

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	0	
III - Riserve di rivalutazione	103	0	
IV - Riserva legale	104	7.443	
V - Riserve statutarie	105	0	
VI - Riserva per azioni della controllante	400	0	
VII - Altre riserve	107	84.491	
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	108	0	
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	109	8.997	
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	401	0	110 172.531
B. PASSIVITA' SUBORDINATE			111 50.000
C. RISERVE TECNICHE			
II - RAMI VITA			
1. Riserve matematiche	118	3.515.003	
2. Riserva premi delle assicurazioni complementari	119	0	
3. Riserva per somme da pagare	120	27.425	
4. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	121	0	
5. Altre riserve tecniche	122	12.063	123 3.554.491
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	2.448.201	
II - Riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione	126	216.456	127 2.664.657
da riportare			6.441.679

Valori dell'esercizio precedente

	281	71.600	
	282	0	
	283	0	
	284	6.552	
	285	0	
	500	0	
	287	78.523	
	288	0	
	289	17.821	
	501	0	290 174.496
			291 50.000
298	3.136.734		
299	0		
300	25.339		
301	0		
302	12.077		303 3.174.150
	305	1.980.513	
	306	190.949	307 2.171.462
da riportare			5.570.108

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Valori dell'esercizio

	riporto			6.441.679
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	190	131 190
F. DEPOSITI RICEVUTI DA RIASSICURATORI				132 0
G. DEBITI E ALTRE PASSIVITA'				
I - Debiti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta				
1. Intermediari di assicurazione	133	24.600		
2. Compagnie conti correnti	134	0		
3. Assicurati per depositi cauzionali e premi	135	110		
4. Fondi di garanzia a favore degli assicurati	136	0	137	24.710
II - Debiti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei				
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione	138	1.411		
2. Intermediari di riassicurazione	139	0	140	1.411
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	462
VIII - Altri debiti				
1. Per imposte a carico degli assicurati	146	65		
2. Per oneri tributari diversi	147	33.135		
3. Verso enti assistenziali e previdenziali	148	134		
4. Debiti diversi	149	10.041	150	43.375
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	6.752	154	6.752
di cui Conto di collegamento con la gestione danni	902	0		155 76.710
	da riportare			6.518.579

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Valori dell'esercizio

	riporto			6.518.579
H. RATEI E RISCONTI				
1. Per interessi		156	0	
2. Per canoni di locazione		157	0	
3. Altri ratei e risconti		158	80	159 80
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO				160 6.518.659

Valori dell'esercizio precedente

riporto			5.570.108		
	308	0			
	309	0			
	310	15	311	15	
			312	0	
	313	22.756			
	314	0			
	315	1			
	316	0	317	22.757	
	318	875			
	319	0	320	875	
			321	0	
			322	0	
			323	0	
			324	0	
		325	328		
326	55				
327	32.999				
328	142				
329	9.657	330	42.853		
331	0				
332	0				
333	7.498	334	7.498	335	74.311
904	0				
da riportare				5.644.434	

Pag. 6

Valori dell'esercizio precedente

Valori del corrente precedente			
riporto		5.644.434	
	336	0	
	337	0	
	338	80	
		339	80
		340	5.644.514

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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 15.161	41 15.161
Proventi da investimenti.....	+	2		42
Oneri patrimoniali e finanziari.....	-	3		43
Quote dell'utile degli investimenti trasferite	+		24 3.276	44 3.276
Quote dell'utile degli investimenti trasferite	-	5		45
Risultato intermedio di gestione.....		6	26 18.437	46 18.437
Altri proventi.....	+	7	27 906	47 906
Altri oneri.....	-	8	28 4.475	48 4.475
Proventi straordinari.....	+	9	29 27	49 27
Oneri straordinari.....	-	10	30 175	50 175
Risultato prima delle imposte.....		11	31 14.720	51 14.720
Imposte sul reddito dell'esercizio.....	-	12	32 5.724	52 5.724
Risultato di esercizio		13	33 8.996	53 8.996

Società Credemvita SpA

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

		Attivi immateriali B	Terreni e fabbricati C.I
Esistenze iniziali lorde	+	1 10.197	31
Incrementi nell'esercizio	+	2 1.835	32
per: acquisti o aumenti		3 1.835	33
riprese di valore		4	34
rivalutazioni		5	35
altre variazioni		6	36
Decrementi nell'esercizio	-	7 708	37
per: vendite o diminuzioni		8	38
svalutazioni durature		9	39
altre variazioni		10 708	40
Esistenze finali lorde (a)		11 11.324	41
Ammortamenti:			
Esistenze iniziali	+	12 8.256	42
Incrementi nell'esercizio	+	13 916	43
per: quota di ammortamento dell'esercizio		14 916	44
altre variazioni		15	45
Decrementi nell'esercizio	-	16 708	46
per: riduzioni per alienazioni		17	47
altre variazioni		18 708	48
Esistenze finali ammortamenti (b).....		19 8.464	49
Valore di bilancio (a - b)		20 2.860	50
Valore corrente			51
Rivalutazioni totali		22	52
Svalutazioni totali		23	53
in applicazione di norme tributarie		24	54

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

		Azioni e quote C.II.1	Obbligazioni C.II.2	Finanziamenti C.II.3
Esistenze iniziali.....	+	1	21	41
Incrementi nell'esercizio:	+	2	22	42
per: acquisti, sottoscrizioni o erogazioni -		3	23	43
riprese di valore.....		4	24	44
rivalutazioni.....		5		
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 SpA

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

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

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

(5) Indicare la quota complessivamente posseduta

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

N ord	Tipo		Denominazione	Incrementi nell'esercizio			Decrementi nell'esercizio			Valore di bilancio (4)		Costo d'acquisto	Valore corrente
(1)	(2)	(3)		Per acquisti		Altri incrementi	Per vendite		Altri decrementi	Quantità	Valore		
				Quantità	Valore		Quantità	Valore					
	a		Totali C.II.1		0	0	0	0			0	0	0
	b		Società controllanti		0	0	0	0			0	0	0
	c		Società controllate		0	0	0	0			0	0	0
	d		Società consociate		0	0	0	0			0	0	0
	e		Società collegate		0	0	0	0			0	0	0
	f		Altre		0	0	0	0			0	0	0
			Totale D.I		0	0	0	0			0	0	0
			Totale D.II		0	0	0	0			0	0	0

(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.I.1)

V per gli investimenti assegnati alla gestione vita (voce C.I.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 SpAEsercizio 2016

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

I - Gestione danni

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

II - Gestione vita

		Portafoglio a utilizzo durevole		Portafoglio a utilizzo non durevole		Totale	
		Valore di bilancio	Valore corrente	Valore di bilancio	Valore corrente	Valore di bilancio	Valore corrente
1. Azioni e quote di imprese:	121		141	161	181	201	221
a) azioni quotate	122		142	162	182	202	222
b) azioni non quotate	123		143	163	183	203	223
c) quote	124		144	164	184	204	224
2. Quote di fondi comuni di investimento	125		145	165	1.062.334	185	1.063.152
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	126	1.913.906	2.080.546	166	542.335	186	542.353
a1) titoli di Stato quotati	127	1.831.635	1.996.003	167	421.501	187	421.519
a2) altri titoli quotati	128	82.271	84.543	168	120.834	188	120.834
b1) titoli di Stato non quotati	129		149	169		189	
b2) altri titoli non quotati	130		150	170		190	
c) obbligazioni convertibili	131		151	171		191	
5. Quote in investimenti comuni	132		152	172		192	
7. Investimenti finanziari diversi	133		153	173		193	

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

		Azioni e quote C.III.1	Quote di fondi comuni di investimento C.III.2	Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso C.III.3	Quote in investimenti comuni C.III.5	Investimenti finanziari diversi C.III.7
Esistenze iniziali.....	+	1	21	41 1.283.708	81	101
Incrementi nell'esercizio.....	+	2	22	42 725.278	82	102
per: acquisti.....		3	23	43 661.069	83	103
riprese di valore.....		4	24	44	84	104
trasferimenti dal portafoglio non durevole.....		5	25	45 41.612	85	105
altre variazioni.....		6	26	46 22.597	86	106
Decrementi nell'esercizio.....	-	7	27	47 95.080	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 95.080	91	111
Valore di bilancio.....		12	32	52 1.913.906	92	112
Valore corrente.....		13	33	53 2.080.546	93	113

Società Credemvita SpA

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 001 Descrizione fondo: FONDO SICUREZZA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	42.103	45	41.302
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	-22	50	-22
VI. Disponibilità liquide	11	775	51	775
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	42.856	54	42.055
		34	45.801	74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 003 Descrizione fondo: FONDO CRESCITA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	6.220	5.983	5.923	5.863
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
	-7	-7	-7	-7
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	77	513	77	513
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	6.290	6.489	5.993	6.369

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 030 Descrizione fondo: FONDO CRESCENDO+ BASE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	2.611	2.811	2.579	2.745
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
	-4	-4	-4	-4
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	46	226	46	226
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	2.653	3.033	2.621	2.967

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	17.189	19.061	15.038	16.426
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	17.189	19.061	15.038	16.426

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 041 Descrizione fondo: EIF - DYNAMIC MULTIMANAGER

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	8.194	7.494	5.283	4.696
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	8.194	7.494	5.283	4.696

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 043 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	25	45	65
	329	366	265	302
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	329	366	265	302

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 044 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	25 164	45	65 133
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34 164	54	74 133

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 045 Descrizione fondo: AXA OPTIMAL INCOME

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	945	1.286	755	1.019
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	945	1.286	755	1.019

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 047 Descrizione fondo: CARMIGNAC COMMODITY

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.565	1.423	1.476	1.641
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.565	1.423	1.476	1.641

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 048 Descrizione fondo: CARMIGNAC GR.EUROPE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.651	2.610	1.108	1.834
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.651	2.610	1.108	1.834

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 049 Descrizione fondo: CARMIGNAC EMERGENTS

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	3.134	4.114	1.798	2.372
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	3.134	4.114	1.798	2.372

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 050 Descrizione fondo: CARMIGNAC INVEST.

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	19.207	29.134	18.160	28.100
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	19.207	29.134	18.160	28.100

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 051 Descrizione fondo: CARMIGNAC PATRIMOINE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	55.649	63.501	50.138	58.539
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	55.649	63.501	50.138	58.539

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 057 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	238	45	171
IV. Altri investimenti finanziari:		271	65	172
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	238	54	171
		271	74	172

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 058 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	25	45	65
	1.250	2.016	902	1.466
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.250	2.016	902	1.466

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 059 Descrizione fondo: FRANKLIN US OPPORTUNITIES FUND

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.407	2.687	881	1.685
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.407	2.687	881	1.685

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 060 Descrizione fondo: FRANKLIN MUTUAL BEACON

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	252	418	123	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	34	54	74
	252	418	123	242

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 061 Descrizione fondo: FRANKLIN MUTUAL EUROPEAN

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.664	3.353	1.283	2.568
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.664	3.353	1.283	2.568

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	789	2.035	634	1.557
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	789	2.035	634	1.557

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	524	1.049	399	703
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	524	1.049	399	703

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	3.356	4.849	3.227	4.749
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	3.356	4.849	3.227	4.749

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 065 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	25	45	65
	1.565	2.097	1.201	1.665
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.565	2.097	1.201	1.665

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 066 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	25	45	65
	679	1.425	678	1.345
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	679	1.425	678	1.345

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 067 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	25	45	65
	302	189	332	364
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	302	189	332	364

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 070 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	25	45	65
	908	1.366	696	1.291
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	908	1.366	696	1.291

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 071 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	25	45	65
	1.912	5.502	1.279	3.960
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.912	5.502	1.279	3.960

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	793	1.019	788	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	34	54	74
	793	1.019	788	1.009

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 077 Descrizione fondo: FIDELITY EURO BALANCED FUND

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	124	310	104	256
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	124	310	104	256

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	3.710	2.301	3.550	2.134
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	3.710	2.301	3.550	2.134

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	619	1.227	409	848
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	619	1.227	409	848

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	33	420	35	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	34	54	74
	33	420	35	409

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	14	95	11	78
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	14	95	11	78

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	58	116	43	86
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	58	116	43	86

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 083 Descrizione fondo: FRANKLIN MUTUAL GLOBAL DISCOVE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	35	277	22	197
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	35	277	22	197

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 088 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	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	713	1.356	617	1.233
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	713	1.356	617	1.233

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	374	554	324	482
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	374	554	324	482

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 093 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	25	45	65
	293	626	148	324
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	293	626	148	324

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 094 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	84	57	198
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
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	57	198

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	111	252	87	218
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	111	252	87	218

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 096 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	25	45	65
	42	11	39	9
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	42	11	39	9

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	328	337	267	285
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	328	337	267	285

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	70	65	192
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	70	65	192

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	195	575	158	483
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	195	575	158	483

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	109	25	121
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	109	54	121
			75	88

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	467	593	402	537
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	467	593	402	537

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	414	452	316	348
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	414	452	316	348

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	258	159	244	137
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	258	159	244	137

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	100	86	85
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	100	86	85

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
IV. Altri investimenti finanziari:		227		225
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
		227		225

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	14	71	11	59
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	14	71	11	59

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	9	75	7	61
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	9	75	7	61

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	47	395	37	317
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	47	395	37	317

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	260	436	206	364
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	260	436	206	364

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	3.207	5.714	2.824	5.141
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	3.207	5.714	2.824	5.141

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.865	2.697	1.610	2.360
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.865	2.697	1.610	2.360

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	38	25	184
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	38	54	24

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	3.775		4.042	
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	3.775		4.042	

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	2.561	5.303	2.266	4.859
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	2.561	5.303	2.266	4.859

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	33.540	30.163	33.614	30.172
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	33.540	30.163	33.614	30.172

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	8.355	1.187	8.401	1.184
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	8.355	1.187	8.401	1.184

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	476	121	445	110
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	476	121	445	110

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	658	1.504	620	1.414
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	658	1.504	620	1.414

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	45.280	20.375	44.523	20.163
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	34	54	74
	45.280	20.375	44.523	20.163

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25.352	45	25.727
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	25.352	54	25.727
		29.523		29.289

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	76	64	70
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	76	64	70

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	272	532	251	486
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	272	532	251	486

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	6	114	6	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	34	54	74
	6	114	6	109

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	15.816	17.445	15.588	17.277
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
	-20	-23	-20	-23
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	165	1.490	165	1.490
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	15.961	18.912	15.733	18.744

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	4.779	2.012	4.715	1.942
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
	8.380	11.177	8.565	11.083
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
	-11	-12	-11	-12
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	169	954	169	954
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	13.317	14.131	13.438	13.967

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	194	270	196	275
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	194	270	196	275

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	560	707	608	776
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	560	707	608	776

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	487	1.463	438	1.401
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	487	1.463	438	1.401

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	556	1.611	542	1.639
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	556	1.611	542	1.639

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	133	307	134	319
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	133	307	134	319

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	824	1.467	786	1.456
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	824	1.467	786	1.456

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 166 Descrizione fondo: DNCA INVEST - EVOLUTIF

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.328	2.937	1.196	2.714
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.328	2.937	1.196	2.714

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	4.405	9.138	3.893	8.255
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	4.405	9.138	3.893	8.255

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	288	491	272	472
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	288	491	272	472

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 169 Descrizione fondo: CREDEMVITA GLOBAL VIEW 3

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	208.915	191.120	204.486	188.815
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
	-330	854	-330	854
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	3.114	10.766	3.114	10.766
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	211.699	202.740	207.270	200.435

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 170 Descrizione fondo: CREDEMVITA GLOBAL VIEW 4

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	151.749	148.694	146.566	145.641
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
	-273	-242	-273	-242
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	1.825	6.894	1.825	6.894
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	153.301	155.346	148.118	152.293

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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 5

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	93.864	94.947	90.039	91.553
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
	-225	-411	-225	-411
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	1.510	6.112	1.510	6.112
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	95.149	100.648	91.324	97.254

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	80	25	100
IV. Altri investimenti finanziari:			45	50
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	80	54	50
		34	100	74
				58

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	134	128	110	100
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	134	128	110	100

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	420	366	414	358
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	420	366	414	358

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	6.394	3.797	6.401	3.798
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	6.394	3.797	6.401	3.798

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	57.866	34.926	57.873	34.930
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	57.866	34.926	57.873	34.930

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	1.903	1.729	1.906	1.730
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.903	1.729	1.906	1.730

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	5.425	3.751	5.334	3.692
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	5.425	3.751	5.334	3.692

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	13.505	3.610	13.388	3.596
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	13.505	3.610	13.388	3.596

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	1.153	1.044	1.148	1.041
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.153	1.044	1.148	1.041

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	4	334	4	329
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	4	334	4	329

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	39.283	14.640	38.953	14.507
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	39.283	14.640	38.953	14.507

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	261	107	262	107
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	261	107	262	107

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	2.755	3.226	2.725	3.191
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	2.755	3.226	2.725	3.191

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	6	558	6	569
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	6	558	6	569

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	117	89	120	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	34	54	74
	117	89	120	93

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	456	165	425	167
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	456	165	425	167

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	30.724	4.302	30.242	4.335
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	30.724	4.302	30.242	4.335

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	2.976	1.875	2.904	1.875
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	2.976	1.875	2.904	1.875

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	15.354	9.159	14.782	9.023
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	15.354	9.159	14.782	9.023

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	4.873	1.667	4.829	1.643
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	4.873	1.667	4.829	1.643

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 195 Descrizione fondo: ISHARES BARCLAYS ITALY TREASUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	7.287	10.962	7.246	10.749
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	7.287	10.962	7.246	10.749

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	7.244	6.176	6.900	5.952
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	7.244	6.176	6.900	5.952

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	6.030	4.113	5.846	4.000
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	6.030	4.113	5.846	4.000

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	3.428	4.295	3.349	4.199
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	34	54	74
	3.428	4.295	3.349	4.199

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	877	25	130
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	877	34	130
			54	888
			74	131

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	12.437	13.785	11.926	13.441
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	12.437	13.785	11.926	13.441

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	4.687	5.446	4.530	5.451
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	4.687	5.446	4.530	5.451

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	2.685	2.828	2.545	2.781
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	2.685	2.828	2.545	2.781

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	2.040	77	2.077	78
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	2.040	77	2.077	78

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	924	485	912	475
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	924	485	912	475

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.275	190	1.254	189
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.275	190	1.254	189

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	17.810	16.044	16.676	16.120
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	17.810	16.044	16.676	16.120

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	803	628	732	605
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	803	628	732	605

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	6.635	4.370	6.049	4.366
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	34	54	74
	6.635	4.370	6.049	4.366

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	174	4.902	172	4.938
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	34	54	74
	174	4.902	172	4.938

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 210 Descrizione fondo: MUZINICH FUNDS - TRANSATLANTIC

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	4.546	4.723	4.217	4.807
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	4.546	4.723	4.217	4.807

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	1.189	189	1.144	198
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.189	189	1.144	198

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	21.854	9.669	21.724	9.893
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	21.854	9.669	21.724	9.893

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	1.402	1.220	1.375	1.288
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	34	54	74
	1.402	1.220	1.375	1.288

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	977	742	953	823
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	977	742	953	823

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 215 Descrizione fondo: PARVEST BOND WORLD EME-IHEC

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	260	57	273	61
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	260	57	273	61

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	7.044	4.912	6.767	5.224
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	34	54	74
	7.044	4.912	6.767	5.224

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 217 Descrizione fondo: FIDELITY FUNDS - GLOBAL INFLAT

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	3.101	1.325	3.109	1.372
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	3.101	1.325	3.109	1.372

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 218 Descrizione fondo: PIMCO FDS GLB INVESTORS - GLOB

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	5.403	1.382	5.260	1.414
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	5.403	1.382	5.260	1.414

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 219 Descrizione fondo: SCHRODER - GLB CONVER B

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.984	1.634	1.907	1.553
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.984	1.634	1.907	1.553

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 220 Descrizione fondo: LEGG MASON GLB PLC - L M BRAND

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.493	1.548	1.484	1.591
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.493	1.548	1.484	1.591

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 221 Descrizione fondo: FRANKLIN - GLB BOND FD

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	5.197	5.041	5.078	5.224
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	34	54	74
	5.197	5.041	5.078	5.224

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 222 Descrizione fondo: AMUNDI FUNDS - BOND GLOBAL AGG

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	14.120	17.719	14.005	17.602
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	14.120	17.719	14.005	17.602

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	2.671	1.750	2.609	1.723
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	2.671	1.750	2.609	1.723

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 224 Descrizione fondo: DNCA INVEST - CONVERTIBLES

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	5.738	8.302	5.506	8.087
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	34	54	74
	5.738	8.302	5.506	8.087

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	11.080	12.137	10.721	11.597
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	11.080	12.137	10.721	11.597

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	5.096	2.448	4.874	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	34	54	74
	5.096	2.448	4.874	2.473

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 227 Descrizione fondo: JB - ABS RET BOND PLUS

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	805	720	774	733
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	805	720	774	733

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 228 Descrizione fondo: PIMCO FDS GLB INV SER PLC - UN

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	2.014	1.708	1.984	1.751
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	2.014	1.708	1.984	1.751

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	2.018	2.157	2.009	2.171
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	2.018	2.157	2.009	2.171

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 230 Descrizione fondo: M&G OPTIMAL INCOME FUND

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	15.260	2.442	14.894	2.448
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	15.260	2.442	14.894	2.448

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	1.796	2.571	1.830	2.603
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.796	2.571	1.830	2.603

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 232 Descrizione fondo: EUROMOBILIARE TOTAL RETURN FLE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	2.509	5.486	2.530	5.533
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	2.509	5.486	2.530	5.533

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 234 Descrizione fondo: FIN DE L'ECHIQ PATRIMOINE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	14.889	14.911	14.477	14.992
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	14.889	14.911	14.477	14.992

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 235 Descrizione fondo: DNCA INVEST - EUROSE I

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	50.411	58.922	47.610	57.340
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	50.411	58.922	47.610	57.340

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	16.356	9.587	15.622	9.314
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	16.356	9.587	15.622	9.314

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	917	428	927	441
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	917	428	927	441

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	806	806	782	804
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	806	806	782	804

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 239 Descrizione fondo: INVESCO GLOBAL TOTAL RETURN EU

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	7.563	6.641	7.441	6.666
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	7.563	6.641	7.441	6.666

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	101.284	68.064	98.169	65.925
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	101.284	68.064	98.169	65.925

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 241 Descrizione fondo: EUROMOBILIARE INT FUND - MULTI

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	8.195	6.041	7.893	6.110
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	8.195	6.041	7.893	6.110

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 242 Descrizione fondo: AMUNDI FUNDS - ABSOLUTE VOLATI

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	10.144	4.912	10.137	4.760
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	10.144	4.912	10.137	4.760

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 243 Descrizione fondo: BANTLEON OPPORTUNITIES L

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	5.036	8.577	5.126	8.571
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	5.036	8.577	5.126	8.571

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	14.995	13.912	14.070	14.196
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	14.995	13.912	14.070	14.196

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	4.323	3.084	4.233	3.344
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	4.323	3.084	4.233	3.344

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	6.493	9.425	6.219	9.231
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	6.493	9.425	6.219	9.231

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	8	1.583	8	1.599
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	8	1.583	8	1.599

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 248 Descrizione fondo: FRANKLIN - TEMPGLBTOTRet

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	4.137	5.111	4.085	5.341
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	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	4.137	5.111	4.085	5.341

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 249 Descrizione fondo: BLACKROCK- GLB ALLOC ED2

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.208	854	1.187	870
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.208	854	1.187	870

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 250 Descrizione fondo: FRANKLIN TEMP INV - FRANK TEMP

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	11.525	18.130	9.638	16.821
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	11.525	18.130	9.638	16.821

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	794	25	165
			45	765
			65	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	794	34	165
			54	765
			74	163

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 252 Descrizione fondo: PARVEST EQY BST SELECT EU-IC

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	6.257	4.233	5.804	4.160
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	6.257	4.233	5.804	4.160

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 253 Descrizione fondo: DWS INVEST - GERMAN EQUITIES

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	3.623	5.548	3.217	5.288
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	34	54	74
	3.623	5.548	3.217	5.288

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	977	1.215	889	1.059
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	977	1.215	889	1.059

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 255 Descrizione fondo: EUROMOBILIARE AZIONI ITALIANE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	204	14.696	189	14.449
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	204	14.696	189	14.449

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	1.027	2.602	980	2.410
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.027	2.602	980	2.410

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 257 Descrizione fondo: FAST - EUROPE FUND

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	4.937	7.779	4.764	7.161
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	4.937	7.779	4.764	7.161

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 258 Descrizione fondo: INVESCO PAN EUROPEAN STRUCTURE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	64.643	61.459	62.272	58.190
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	64.643	61.459	62.272	58.190

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	921	988	873	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	34	54	74
	921	988	873	938

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 260 Descrizione fondo: THREADNEEDLE INVEST FUNDS ICVC

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	6.525	9.619	5.970	8.439
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	6.525	9.619	5.970	8.439

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	1.573	3.980	1.591	3.912
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.573	3.980	1.591	3.912

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	7.836	10.997	7.405	9.641
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	7.836	10.997	7.405	9.641

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	5.580	8.499	4.779	7.916
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	5.580	8.499	4.779	7.916

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	572	846	555	920
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	572	846	555	920

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	10.013	8.585	9.237	7.812
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	10.013	8.585	9.237	7.812

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	666	733
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
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	666	733

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 268 Descrizione fondo: DWS INVEST - TOP DIVIDEND

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	13.404	9.329	11.750	8.334
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	13.404	9.329	11.750	8.334

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 269 Descrizione fondo: M&G GLOBAL DIVIDEND FUND

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	8.621	8.277	7.643	8.698
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	8.621	8.277	7.643	8.698

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	22.494	2.552	22.414	2.404
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	22.494	2.552	22.414	2.404

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	562	45	499
IV. Altri investimenti finanziari:		595	65	575
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	562	54	499
		595	74	575

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	167	199	175	235
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	167	199	175	235

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 273 Descrizione fondo: PICTET - GLOBAL MEGATREND SELE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	26.265	29.969	24.777	29.795
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	26.265	29.969	24.777	29.795

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 274 Descrizione fondo: SCHRODER - QEP GLB QUAL

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	2.490	2.496	2.107	2.257
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	2.490	2.496	2.107	2.257

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	3.336	5.052	2.741	4.497
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	3.336	5.052	2.741	4.497

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	358	416	315	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	34	54	74
	358	416	315	386

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 277 Descrizione fondo: M&G INVESTMENT FUNDS 1 - GLOBA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.278	530	1.159	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	34	54	74
	1.278	530	1.159	504

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 278 Descrizione fondo: FIRSTEAGLE-AMUNDI INT AEC

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	3.775	2.149	3.413	2.062
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	3.775	2.149	3.413	2.062

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	1.023	1.326	1.035	1.278
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	34	54	74
	1.023	1.326	1.035	1.278

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 281 Descrizione fondo: FRANKLIN - ASIAN GROWTH

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	2.022	2.210	1.945	2.674
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	2.022	2.210	1.945	2.674

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	10	283	10	310
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	10	283	10	310

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	1.669	1.464	1.569	1.540
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.669	1.464	1.569	1.540

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	558	153	495	170
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	558	153	495	170

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 285 Descrizione fondo: FRANKLIN - FRONT MKTS

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.550	1.316	1.436	1.395
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.550	1.316	1.436	1.395

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	336	94	318	133
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	336	94	318	133

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 287 Descrizione fondo: ISHARES MSCI EMERGING MARKETS

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.034	2.053	1.017	2.344
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.034	2.053	1.017	2.344

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	244	25	392
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	244	34	392
			54	219
			74	563

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	735	189	718	232
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	735	189	718	232

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	1.046	238	898	308
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.046	238	898	308

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 291 Descrizione fondo: LYXOR NEW ENERGY

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	494	517	478	520
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	494	517	478	520

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 292 Descrizione fondo: HENDERSON HORIZON - GLB PROPER

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	790	669	722	631
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	790	669	722	631

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	5.580	1.523	5.323	1.492
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	5.580	1.523	5.323	1.492

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 294 Descrizione fondo: BNYM-GL DYNAMIC BD-EUR I AHG

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	2.797	1.771	2.778	1.795
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	2.797	1.771	2.778	1.795

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 295 Descrizione fondo: ABERDEEN GL-ASIA PAC EQ-I?2A

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	524	767	585	907
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	524	767	585	907

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 296 Descrizione fondo: ABERDEEN GL-LATIN AM EQ-A?2A

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	189	34	193	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	34	54	74
	189	34	193	43

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 297 Descrizione fondo: JB LUXURY BRANDS FUND-C EUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.337	1.215	1.316	1.255
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.337	1.215	1.316	1.255

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	26.085	36.439	24.985	36.657
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	26.085	36.439	24.985	36.657

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 299 Descrizione fondo: NB-SHRT DRTN HIGH YIELD-?IA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	397	1.304	394	1.360
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	397	1.304	394	1.360

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	27.629	14.472	27.585	14.477
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	27.629	14.472	27.585	14.477

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 301 Descrizione fondo: AMUNDI FUNDS - GLOBAL AGGREGAT

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	6.382	6.145	5.852	5.833
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	6.382	6.145	5.852	5.833

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25 9.479	45	65 9.254
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
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 9.479	54	74 9.254

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 303 Descrizione fondo: FRANKLIN - TOTAL RET I

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	106	4.636	99	4.453
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	106	4.636	99	4.453

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	10	9.685	11	10.786
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	10	9.685	11	10.786

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	12.655	15.340	11.617	15.069
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	12.655	15.340	11.617	15.069

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 306 Descrizione fondo: DB X-TRACKERS II - FED FDS EFF

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	3.936	3.204	3.714	3.106
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	3.936	3.204	3.714	3.106

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	9.857	4.861	9.838	4.786
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	9.857	4.861	9.838	4.786

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	695	561	691	561
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	695	561	691	561

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	10.227	17.735	10.454	17.375
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	10.227	17.735	10.454	17.375

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 311 Descrizione fondo: NEUBERGER BERMAN SHORT DUR EM

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	4.035	2.087	3.937	2.091
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	4.035	2.087	3.937	2.091

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	39	45	39
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	39	54	39

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	34.142	37.094	32.078	37.334
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	34.142	37.094	32.078	37.334

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 314 Descrizione fondo: INVESCO GLOBAL TARGETED RETURN

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	56.325	38.056	55.716	38.310
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	56.325	38.056	55.716	38.310

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	43.969	55.739	41.515	57.772
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	43.969	55.739	41.515	57.772

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 316 Descrizione fondo: BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	51.968	16.061	53.750	16.402
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	51.968	16.061	53.750	16.402

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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'ECHIQUEIR - 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	25 25.096	45	65 38.878
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
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 37.641	54	74 38.878

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	3.839	2.813	3.656	3.006
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	3.839	2.813	3.656	3.006

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 319 Descrizione fondo: INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCO

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	18.299	15.452	17.542	15.672
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	18.299	15.452	17.542	15.672

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	7	163	6	165
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	7	163	6	165

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	6	1.175	5	1.196
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	6	1.175	5	1.196

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	18.114	9.045	19.719	8.831
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	18.114	9.045	19.719	8.831

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 323 Descrizione fondo: THREADNEEDLE - UKABSALPHA2

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	14.822	17.386	15.180	16.849
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	34	54	74
	14.822	17.386	15.180	16.849

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 324 Descrizione fondo: AXA WF - Framlington Global Co

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	713	839	702	846
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	713	839	702	846

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	2.599	190	2.642	197
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	2.599	190	2.642	197

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	129	85	130	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	34	54	74
	129	85	130	93

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 327 Descrizione fondo: db x-trackers II - Sterling Ca

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.531	3.492	1.539	3.582
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.531	3.492	1.539	3.582

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	2.537	4.483	2.684	4.595
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	2.537	4.483	2.684	4.595

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 329 Descrizione fondo: Euromobiliare Flex Allocazione

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	3.015	4.482	2.980	4.574
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	3.015	4.482	2.980	4.574

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	627	638	684	656
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	627	638	684	656

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 331 Descrizione fondo: Fidelity Funds - America Fund

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	11.847	12.853	10.374	12.647
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	34	54	74
	11.847	12.853	10.374	12.647

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	4.468	2.505	4.426	2.728
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	4.468	2.505	4.426	2.728

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	372	475	370	498
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	372	475	370	498

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 334 Descrizione fondo: Franklin Templ Inv F - Templ G

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	123	692	121	702
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	123	692	121	702

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 335 Descrizione fondo: ING (L) - Invest First Class M

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.765	1.247	1.733	1.270
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.765	1.247	1.733	1.270

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 336 Descrizione fondo: iShares Core S&P 500 UCITS ETF

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	549	327	506	328
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	549	327	506	328

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	303	71	306	73
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	303	71	306	73

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	586	210	594	223
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	586	210	594	223

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	22.242	45	21.824
IV. Altri investimenti finanziari:		10.334	65	10.429
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	22.242	54	21.824
		34	74	10.429

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 340 Descrizione fondo: Rothschild - R Aliz?s - C

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	5.475	7.450	5.547	7.591
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	5.475	7.450	5.547	7.591

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	860	45	833
IV. Altri investimenti finanziari:		4.307	65	4.515
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	860	54	833
		4.307	74	4.515

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	5.267	5.144	4.713	5.364
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	5.267	5.144	4.713	5.364

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 343 Descrizione fondo: Schroder IntSel F - Glb MultiA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.605	1.451	1.614	1.477
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.605	1.451	1.614	1.477

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	24	45	24
		1.092		65
				1.121
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
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	1.092
			54	24
				74
				1.121

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 345 Descrizione fondo: Standard Life Inv Glb - Glb Ab

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	9.427	20.231	9.775	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	34	54	74
	9.427	20.231	9.775	20.386

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	8.101	1.083	7.716	1.077
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	8.101	1.083	7.716	1.077

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	652	32	652	32
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	652	32	652	32

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	681	14	676	14
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	681	14	676	14

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	8.194	10	8.078	10
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	8.194	10	8.078	10

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 350 Descrizione fondo: Nordea Eur Cros Cred

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	7.320		7.272	
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	7.320		7.272	

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 351 Descrizione fondo: Nordea US Bond

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	27.636	45	28.138
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	27.636	54	28.138
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	1.025	21	1.014	21
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.025	21	1.014	21

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 353 Descrizione fondo: LYX ETF BARCL FLRATE EUR 0-7

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 354 Descrizione fondo: Nordea Eur Cov Bond

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.071	45	2.054
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	2.071	54	2.054
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	1.875	68	1.836	68
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.875	68	1.836	68

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 357 Descrizione fondo: HSBC GIF-EURO CRD B TR-ICEUR

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 358 Descrizione fondo: HSBC InvFundHY

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 359 Descrizione fondo: M&G FloatRateHY

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.621	45	1.596
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	1.621	54	1.596

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 360 Descrizione fondo: TRowe PriceEurHYBond

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	7.107	16	6.881	16
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	7.107	16	6.881	16

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 361 Descrizione fondo: Vontobel CorpBondMY

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.602	42	1.593	42
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.602	42	1.593	42

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 362 Descrizione fondo: CGS GlobEvoFrontMark

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	116	5	111	5
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	116	5	111	5

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 364 Descrizione fondo: Euromobiliare EmBond

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	766	66	750	67
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	766	66	750	67

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 365 Descrizione fondo: Invesco EmMarketCorp

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.509		1.503	
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.509		1.503	

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 366 Descrizione fondo: Raiffeisen EM Rent

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	950	45	968
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	950	54	968

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 367 Descrizione fondo: Raiffeisen OstRent

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	117	14	119	14
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	117	14	119	14

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	52	21	51	21
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	52	21	51	21

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 370 Descrizione fondo: NN L Global Bond Opportunities

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	173	5	171	5
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	173	5	171	5

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 371 Descrizione fondo: Legg Mason WesAssOpp

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	312	45	306
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	312	54	306

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 372 Descrizione fondo: UBAM GlobConvBond

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	258	134	253	133
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	258	134	253	133

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 373 Descrizione fondo: Allianz FlexBondStra

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	193	45	194
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	193	54	194

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 374 Descrizione fondo: AXA GlobStratBond

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	749	29	735	29
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	749	29	735	29

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	373	82	368	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	54	74
	373	82	368	82

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 376 Descrizione fondo: HSBC GIF-GEM DBT TOT RT-L1CE

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 377 Descrizione fondo: Janus GlobUncoBond

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	134	45	133
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
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	54	133
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 378 Descrizione fondo: Legg Mason FixAbsRet

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 379 Descrizione fondo: Petercam BondUnUnco

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.547	31	1.535	31
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.547	31	1.535	31

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 380 Descrizione fondo: DNCA Invest - Miuri

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	15.503	717	15.359	716
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	15.503	717	15.359	716

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 382 Descrizione fondo: LFP - LFP Allocation

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	6	342	6	340
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	6	342	6	340

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 383 Descrizione fondo: Amundi RendPlus

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	186	45	185
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	186	54	185
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	1.390	84	1.340	84
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.390	84	1.340	84

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	15.301	24	14.692	24
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	15.301	24	14.692	24

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 386 Descrizione fondo: EUROFUNDLUX-TR FLEX AGGR-B

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	560	45	551
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	560	54	551

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 387 Descrizione fondo: StateStreet FlexAllo

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	171	45	168
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	171	54	168

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	45	12
	1.776		1.761	
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
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	54	12
	1.776		1.761	

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	238	31	232	31
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	238	31	232	31

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	5.128	113	5.005	113
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	5.128	113	5.005	113

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	137	10	126	10
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	137	10	126	10

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	37	21	37	21
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	37	21	37	21

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	333	23	319	23
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	333	23	319	23

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	1.100	27	1.060	27
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.100	27	1.060	27

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 395 Descrizione fondo: Threadneedle AssAllo

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.090	45	1.038
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	1.090	54	1.038
		124	74	123

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	320	51	311	51
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	320	51	311	51

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	577	98	572	97
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	577	98	572	97

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 399 Descrizione fondo: Investec EurEquity

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	183	45	179
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	183	54	179
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	23	25	31
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
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	31
			54	74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 403 Descrizione fondo: ISHARES EDGE MSCI ERP VALUE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.131	45	2.059
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	2.131	54	2.059
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 404 Descrizione fondo: JPMorgan EurStratDiv

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	161	45	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	161	54	155

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	1.087	336	1.078	329
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.087	336	1.078	329

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 406 Descrizione fondo: Lombard Eur HighConv

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	746	45	729
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	746	54	729

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 407 Descrizione fondo: Schroder Europe Opp

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 408 Descrizione fondo: T.Rowe Europe Equity

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 409 Descrizione fondo: UBAM Europe Equity

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	8.566	212	8.453	210
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	8.566	212	8.453	210

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 412 Descrizione fondo: Lyxor ETF Italia Mid

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	225	20	215	21
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	225	20	215	21

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	47	17	46	17
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	47	17	46	17

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 414 Descrizione fondo: M&G North Amer Value

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	408	45	369
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	408	54	369

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 415 Descrizione fondo: Threadneedle US SC

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.514		1.434	
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.514		1.434	

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	380	12	352	12
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	380	12	352	12

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	1.806	58	1.683	58
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.806	58	1.683	58

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 419 Descrizione fondo: EUROMOBILIARE AZ INTERNAZION

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	374		354	
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	374		354	

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	743	25	13
			45	688
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	743	34	13
			54	688
			74	13

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 422 Descrizione fondo: Invesco Struc Equity

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	495	102	491	102
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	495	102	491	102

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	16	31	15	31
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	16	31	15	31

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 426 Descrizione fondo: ISHARES EDGE MSCI WRLD VALUE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.847	45	2.826
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	2.847	54	2.826
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	35 25	33 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	35 34	33 54	17 74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 429 Descrizione fondo: BNY Mellon EqHighInc

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.185	45	2.183
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	2.185	54	2.183
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	238	51	233	51
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	238	51	233	51

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	480	373	479	372
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	480	373	479	372

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 432 Descrizione fondo: PARVEST EquityRussia

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	5.105	16	4.015	16
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	5.105	16	4.015	16

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	1.650	250	1.587	253
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.650	250	1.587	253

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	403	145	390	146
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	403	145	390	146

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 435 Descrizione fondo: Franklin India Fund

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	646	45	662
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	646	54	662
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	1.047	45	947
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	1.047	54	947
		11		10

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 437 Descrizione fondo: M&G Japan Fund - C

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	262	45	240
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	262	54	240

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 439 Descrizione fondo: PARVEST - Turkey

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	254	45	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	254	54	263
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 440 Descrizione fondo: Invesco Asia Balance

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.482	45	2.546
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	2.482	54	2.546
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	2.126	91	2.091	90
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	2.126	91	2.091	90

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 443 Descrizione fondo: Invesco AsiaConsumer

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	214	45	226
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	214	54	226
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 444 Descrizione fondo: ISHARES MSCI JAPAN ACC

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	40 25	39 45	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	40 34	39 54	74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 445 Descrizione fondo: Threadneedle ChinaOp

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	111	45	100
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	111	54	100

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 446 Descrizione fondo: Investec EM Equity

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	7.276	14	6.928	14
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	7.276	14	6.928	14

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	1.266	46	1.399	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	34	54	74
	1.266	46	1.399	46

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	61	45	57
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
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	54	57
		4	74	5

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 450 Descrizione fondo: Carmignac Port Comm

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.608	45	1.454
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	1.608	54	1.454
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	1.329	17	1.269	16
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.329	17	1.269	16

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	386	11	398	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	54	74
	386	11	398	11

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 453 Descrizione fondo: Lombard O Golden Age

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	724	1	733	1
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	724	1	733	1

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 454 Descrizione fondo: Neuberger USRealEst

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	218	45	217
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	218	54	217

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 455 Descrizione fondo: Pictet Clean Energy

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	247	45	232
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	247	54	232
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 456 Descrizione fondo: Pictet Digital Comm

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	2.532	18	2.608	18
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	2.532	18	2.608	18

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 457 Descrizione fondo: Pictet Security

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.399	172	1.365	172
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.399	172	1.365	172

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	250	9	219	9
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	250	9	219	9

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 459 Descrizione fondo: AXA FramEureRealEsta

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	101	12	105	12
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	101	12	105	12

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 460 Descrizione fondo: Fidelity GlobalTelec

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	39	45	38
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	39	54	38
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 461 Descrizione fondo: Fidelity GlobalFinan

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.918	45	1.872
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	1.918	54	1.872
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 462 Descrizione fondo: Fidelity Global Indu

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	849	45	835
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	849	54	835
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 463 Descrizione fondo: Candriam Equi Biotec

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	978	82	955	81
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	978	82	955	81

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 465 Descrizione fondo: Henderson GlobTech

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	566	10	565	10
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	566	10	565	10

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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	25	45	65
	58	26	54	26
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	58	26	54	26

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 467 Descrizione fondo: PARVEST WorldUtility

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	985	45	971
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	985	54	971

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 468 Descrizione fondo: SOURCE CONS DISC S&P US SECT

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 469 Descrizione fondo: SOURCE CONS STAP S&P US SECT

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	125	45	121
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	125	54	121
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 470 Descrizione fondo: SOURCE MATERIALS S&P US SECT

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	151	45	150
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	151	54	150

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 471 Descrizione fondo: Henderson PEurAlpha

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	828	613	825	608
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	828	613	825	608

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 472 Descrizione fondo: Henderson UK AbsRetu

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	6.343	621	6.285	617
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	6.343	621	6.285	617

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 473 Descrizione fondo: Neuberger USLoShoEqu

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	1.034	150	1.021	150
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	1.034	150	1.021	150

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 474 Descrizione fondo: Schroder SiriosUSEqu

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 475 Descrizione fondo: Schroder EurEquAbsRe

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	10.068	607	10.209	602
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	10.068	607	10.209	602

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 476 Descrizione fondo: CREDEMVITA Global View Liquidity

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.911	45	2.909
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	15.101	47	15.074
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	-9	50	-9
VI. Disponibilità liquide	11	1.276	51	1.276
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	19.279	54	19.250
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 477 Descrizione fondo: CREDEMVITA Global View 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	18.172	45	18.235
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	89	50	89
VI. Disponibilità liquide	11	395	51	395
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	18.656	54	18.719

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 478 Descrizione fondo: CREDEMVITA Global View 2

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	53.803	45	53.488
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	8	50	8
VI. Disponibilità liquide	11	1.074	51	1.074
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	54.885	54	54.570

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 479 Descrizione fondo: CREDEMVITA Global View Convertible Bond

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	4.983	45	4.901
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	-12	50	-12
VI. Disponibilità liquide	11	46	51	46
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	5.017	54	4.935
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 480 Descrizione fondo: CREDEMVITA Global View Dream Team

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	18.223	45	18.011
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	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	50	7
VI. Disponibilità liquide	11	320	51	320
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	18.550	54	18.338
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 481 Descrizione fondo: CREDEMVITA Global View Global Equity

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	9.689	45	9.032
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	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	50	7
VI. Disponibilità liquide	11	171	51	171
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	9.867	54	9.210
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 482 Descrizione fondo: CREDEMVITA Global View Europe Equity

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	7.724	45	7.359
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	10	50	10
VI. Disponibilità liquide	11	87	51	87
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	7.821	54	7.456

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 483 Descrizione fondo: CREDEMVITA Global View Flex Emerging

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	4.698	45	4.637
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	-19	50	-19
VI. Disponibilità liquide	11	72	51	72
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	4.751	54	4.690

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 485 Descrizione fondo: AMUNDI ETF MSCI W LW CBN-EUR

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 486 Descrizione fondo: AXA-GLOBAL OPTIMAL INC-I EUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	96	45	95
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	96	54	95
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 487 Descrizione fondo: BSF-AMER DVF EQ ABS RE-HD2RF

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	36	45	36
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
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	54	36
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 488 Descrizione fondo: BLACKROCK SF EUR SEL STR-D2E

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 490 Descrizione fondo: CAP GRP EUR GRW & INC-Z EUR

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 492 Descrizione fondo: CS LUX USA VALUE EQTY-BHEUR

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 493 Descrizione fondo: CS MLT-ADVIS EQ ALP-BH EUR

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 494 Descrizione fondo: DORVAL CONVICTIONS-I

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 497 Descrizione fondo: FIDELITY FND-FLEXI BD-YAEEGH

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 500 Descrizione fondo: GOLDMAN SACHS EUROPE EP -IA

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 501 Descrizione fondo: GOLD SACHS GLB CORE-IESNAPA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	648	45	636
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	648	54	636
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 502 Descrizione fondo: GS SICAV II-MUL MGR ALIEURHA

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 503 Descrizione fondo: INRIS UCITS R CFM DIV-FEUR

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 504 Descrizione fondo: IGS-GLB MLT ASSET-I EUR RHGD

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 505 Descrizione fondo: INVESTEC GLBL FRANCHS-IX EUR

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 507 Descrizione fondo: JPM US AGGREGATE BD-C HDGE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	80	45	80
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	80	54	80

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 508 Descrizione fondo: LFLX-MULTISTR OBLIGAT-I CAP

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 509 Descrizione fondo: MFS MER-PRUDENT WEALTH-1AE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	86	45	86
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	86	54	86

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 510 Descrizione fondo: MORGAN ST INV F-GLB BRNDS-ZH

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	715	45	713
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	715	54	713

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 511 Descrizione fondo: MORGAN ST-GLOBAL INFRAST-ZH

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	2.303	45	2.272
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	2.303	54	2.272
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 512 Descrizione fondo: MUZINICH-GLOB TACTIC C-HEAS

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	59	45	59
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	59	54	59
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 513 Descrizione fondo: LOOMIS SAY MULTISECT IN-HICE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	148	45	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	148	54	148
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 514 Descrizione fondo: NAT-SEYOND MULTI CONS-IAEUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	188	45	189
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	188	54	189
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 515 Descrizione fondo: NN L-EM MK DB HC-IHC

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 516 Descrizione fondo: NN L-US CREDIT-IH

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 518 Descrizione fondo: DACHFONDS SUEDTIROL

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	1.352	45	1.343
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	1.352	54	1.343
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 519 Descrizione fondo: SISF-QEP GLB ABSO-CH

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 520 Descrizione fondo: T ROWE-GLB UNCO BD-IH EUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	55	45	55
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
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	54	55
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 521 Descrizione fondo: TROWE PRICE-LARG CP EQ-IHGEU

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 522 Descrizione fondo: THEAM QUANT-EQ GURU LS-I EUR

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

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: 524 Descrizione fondo: VONTOBEL-EUROPEAN EQUITY-I

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	213	45	205
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	213	54	205
		34		74

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

Codice Fondo: Descrizione fondo: TOTALE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25	45	65
	2.418.294	1.941.608	2.339.473	1.896.683
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
	23.481	11.177	23.639	11.083
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
	-811	134	-811	134
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	11.122	30.035	11.122	30.035
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34	54	74
	2.452.086	1.982.954	2.373.423	1.937.935

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

Attivo - Prospetto delle attività derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce D.II)

Codice: 001 Descrizione Fondo Pensione: Credemp Previdenza 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 43.394	24 36.085	44 40.780	64 32.569
3. Quote di fondi comuni di investimento	5 19.897	25 15.957	45 18.360	65 14.775
4. Depositi presso enti creditizi	6	26	46	66
5. Investimenti finanziari diversi	7	27	47	67
III. Altre attività	8 2.425	28 2.163	48 2.425	68 2.163
IV. Disponibilità liquide	9 835	29 2.757	49 835	69 2.757
	10	30	50	70
	11	31	51	71
Totale	12 66.551	32 56.962	52 62.400	72 52.264

Attivo - Prospetto delle attività derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce D.II)

	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	25.157	24	24.098
3. Quote di fondi comuni di investimento	5	59.717	25	54.092
4. Depositi presso enti creditizi	6		45	53.999
5. Investimenti finanziari diversi	7		46	66
III. Altre attività	8	1.921	27	47
IV. Disponibilità liquide	9	1.227	28	1.275
	10		48	1.921
	11		49	1.227
Totale	12	88.022	50	70
			51	71
			52	80.572
			72	70.264

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

Attivo - Prospetto delle attività derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce D.II)

Codice: 004 Descrizione Fondo Pensione: Credemp Previdenza 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	6.011	44	6.009
3. Quote di fondi comuni di investimento	5	43.493	45	38.661
4. Depositi presso enti creditizi	6	26	46	66
5. Investimenti finanziari diversi	7	27	47	67
III. Altre attività	8	646	48	646
IV. Disponibilità liquide	9	1.278	49	1.278
	10	30	50	70
	11	31	51	71
Totale	12	51.428	52	46.594
		32	47.386	72

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

Attivo - Prospetto delle attività derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce D.II)

Codice: 005 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	9.804	44	9.439
3. Quote di fondi comuni di investimento	5	5.464	45	5.365
4. Depositi presso enti creditizi	6	26	46	66
5. Investimenti finanziari diversi	7	27	47	67
III. Altre attività	8	535	48	535
IV. Disponibilità liquide	9	116	49	116
	10	30	50	70
	11	31	51	71
Totale	12	10.455	52	10.090
		6.535	72	6.435

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

Attivo - Prospetto delle attività derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce D.II)

Codice: Descrizione Fondo Pensione: TOTALE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	1	21	41	61
2. Obbligazioni	2	22	42	62
II. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	3	23	43	63
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	4	84.366	44	79.653
3. Quote di fondi comuni di investimento	5	123.107	45	111.020
4. Depositi presso enti creditizi	6	26	46	66
5. Investimenti finanziari diversi	7	27	47	67
III. Altre attività	8	5.527	48	5.527
IV. Disponibilità liquide	9	3.456	49	3.456
	10	30	50	70
	11	31	51	71
Totale	12	216.456	52	199.656
		32	72	168.142

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

Passivo - Variazioni nell'esercizio delle componenti della riserva premi (voce C.I.1) e della riserva
sinistri (voce C.I.2) dei rami danni

Tipologia	Esercizio	Esercizio precedente	Variazione
Riserva premi:			
Riserva per frazioni di premi	1	11	21
Riserva per rischi in corso	2	12	22
Valore di bilancio	3	13	23
Riserva sinistri:			
Riserva per risarcimenti e spese dirette	4	14	24
Riserva per spese di liquidazione	5	15	25
Riserva per sinistri avvenuti e non denunciati	6	16	26
Valore di bilancio	7	17	27

Società **Credemvita SpA**

Esercizio 2016

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	3.496.054	11	3.121.331	21	374.723
Riporto premi	2	1.243	12	1.010	22	233
Riserva per rischio di mortalità	3		13		23	
Riserve di integrazione.....	4	17.706	14	14.393	24	3.313
Valore di bilancio	5	3.515.003	15	3.136.734	25	378.269
Riserva per partecipazione agli utili e ristorni .	6		16		26	

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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 15	31 328
Accantonamenti dell'esercizio	+	2	12	22 180	32 27
Altre variazioni in aumento	+	3	13	23	33 120
Utilizzazioni dell'esercizio	-	4	14	24 5	34 3
Altre variazioni in diminuzione	-	5	15	25	35 10
Valore di bilancio		6	16	26 190	36 462

Società **Credemvita SpA**Esercizio **2016**

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 11.122	44	45	46	47	48 11.122
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 2	68	69 435	70	71	72 437
Depositi bancari e c/c postali	73 183.388	74	75 99	76	77	78 183.487
Attività diverse	79	80	81	82	83	84
Totale	85 194.512	86	87 534	88	89	90 195.046
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.....	10922.134	110	1112.466	112	113	11424.600
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	139531	140	141298	142	143	144829
Passività diverse	145	146	147	148	149	150
Totale	15122.665	152	1532.764	154	155	15625.429

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

Informativa su "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
V. Attività di pertinenza dei fondi pensione gestiti in nome e per conto di terzi	23	53
VI. Titoli depositati presso terzi	24	54
Totale	25	55

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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
	2	102	22	122	42	142	62	162
	3	103	23	123	43	143	63	163
	4	104	24	124	44	144	64	164
	5	105	25	125	45	145	65	165
Opzioni: su azioni	6	106	26	126	46	146	66	166
	7	107	27	127	47	147	67	167
	8	108	28	128	48	148	68	168
	9	109	29	129	49	149	69	169
	10	110	30	130	50	150	70	170
Swaps: su valute	11	111	31	131	51	151	71	171
	12	112	32	132	52	152	72	172
	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 Credemvita SpAEsercizio 2016

Informazioni di sintesi concernenti il conto tecnico dei rami danni

	Premi contabilizzati	Premi lordi di competenza	Onere lordo dei sinistri	Spese di gestione	Saldo di riassicurazione
Assicurazioni dirette:					
Infortuni e malattia (rami 1 e 2)	1 0	2 0	3 0	4 0	5 0
R.C. autoveicoli terrestri (ramo 10)	6 0	7 0	8 0	9 0	10 0
Corpi di veicoli terrestri (ramo 3)	11 0	12 0	13 0	14 0	15 0
Assicurazione marittime, aeronautiche e trasporti (rami 4, 5, 6, 7 11, e 12).....	16 0	17 0	18 0	19 0	20 0
Incendio e altri danni ai beni (rami 8 e 9)	21 0	22 0	23 0	24 0	25 0
R.C. generale (ramo 13)	26 0	27 0	28 0	29 0	30 0
Credito e cauzione (rami 14 e 15)	31 0	32 0	33 0	34 0	35 0
Perdite pecuniarie di vario genere (ramo 16)	36 0	37 0	38 0	39 0	40 0
Tutela giudiziaria (ramo 17)	41 0	42 0	43 0	44 0	45 0
Assistenza (ramo 18)	46 0	47 0	48 0	49 0	50 0
Totale assicurazioni dirette	51 0	52 0	53 0	54 0	55 0
Assicurazioni indirette	56 0	57 0	58 0	59 0	60 0
Totale portafoglio italiano	61 0	62 0	63 0	64 0	65 0
Portafoglio estero	66 0	67 0	68 0	69 0	70 0
Totale generale	71 0	72 0	73 0	74 0	75 0

Informazioni di sintesi concernenti i rami vita relative ai premi ed al saldo di riassicurazione

	Lavoro diretto	Lavoro indiretto	Totale
Premi lordi:	1 1.342.575	11	21 1.342.575
a) 1. per polizze individuali.....	2 1.325.360	12	22 1.325.360
2. per polizze collettive.....	3 17.215	13	23 17.215
b) 1. premi periodici.....	4 15.001	14	24 15.001
2. premi unici.....	5 1.327.574	15	25 1.327.574
c) 1. per contratti senza partecipazione agli utili	6 22.607	16	26 22.607
2. per contratti con partecipazione agli utili	7 537.031	17	27 537.031
3. per contratti quando il rischio di investimento è sopportato dagli assicurati e per fondi pensione.....	8 782.937	18	28 782.937
Saldo della riassicurazione	9 -165	19	29 -165

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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
.....	2	42	82
Dividendi e altri proventi da azioni e quote di altre società	3	43	83
Totale	4	44	84
Proventi derivanti da investimenti in terreni e fabbricati			
Proventi derivanti da altri investimenti:			
Proventi su obbligazioni di società del gruppo e partecipate.....	5	45	85
.....	6	46	86
Interessi su finanziamenti a imprese del gruppo e a partecipate.....	7	47	87
.....	8	48	88
Proventi derivanti da quote di fondi comuni di investimento	9	49	89
Proventi su obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	10	50	90
Interessi su finanziamenti	11	51	91
Proventi su quote di investimenti comuni	12	52	92
Interessi su depositi presso enti creditizi	13	53	93
Proventi su investimenti finanziari diversi	14	54	94
Interessi su depositi presso imprese cedenti	15	55	95
Totale	16	56	96
Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti relativi a:			
Terreni e fabbricati	17	57	97
Azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate.....	18	58	98
Obbligazioni emesse da imprese del gruppo e partecipate.....	19	59	99
.....	20	60	100
Altre azioni e quote	21	61	101
Altre obbligazioni	22	62	102
Altri investimenti finanziari	23	63	103
Totale	24	64	104
Profitti sul realizzo degli investimenti:			
Plusvalenze derivanti dall'alienazione di terreni e fabbricati	25	65	105
Profitti su azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate.....	26	66	106
.....	27	67	107
Profitti su obbligazioni emesse da imprese del gruppo e partecipate.....	28	68	108
.....	29	69	109
Profitti su altre azioni e quote	30	70	110
Profitti su altre obbligazioni	31	71	111
Profitti su altri investimenti finanziari	32	72	112
Totale	33	73	113
TOTALE GENERALE	34	74	114

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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

I. Investimenti relativi a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato

	Importi
Proventi derivanti da:	
Terreni e fabbricati	1 0
Investimenti in imprese del gruppo e partecipate.....	2 0
Quote di fondi comuni di investimento.....	3 674
Altri investimenti finanziari.....	4 390
- di cui proventi da obbligazioni..... 5 390	
Altre attività.....	6 0
Totale	7 1.064
Profitti sul realizzo degli investimenti	
Plusvalenze derivanti dall'alienazione di terreni e fabbricati.....	8 0
Profitti su investimenti in imprese del gruppo e partecipate.....	9 0
Profitti su fondi comuni di investimento.....	10 13.156
Profitti su altri investimenti finanziari.....	11 18
- di cui obbligazioni..... 12 18	
Altri proventi.....	13 0
Totale	14 13.174
Plusvalenze non realizzate.....	15 63.023
TOTALE GENERALE	16 77.261

II. Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione

	Importi
Proventi derivanti da:	
Investimenti in imprese del gruppo e partecipate.....	21 0
Altri investimenti finanziari.....	22 3.140
- di cui proventi da obbligazioni..... 23 2.082	
Altre attività.....	24 0
Totale	25 3.140
Proventi sul realizzo degli investimenti	
Profitti su investimenti in imprese del gruppo e partecipate.....	26 0
Profitti su altri investimenti finanziari.....	27 600
- di cui obbligazioni..... 28 6	
Altri proventi.....	29 0
Totale	30 600
Plusvalenze non realizzate.....	31 6.657
TOTALE GENERALE	32 10.397

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

Oneri patrimoniali e finanziari (voci II.9 e III.5)

	Gestione danni	Gestione vita	Totale
Oneri di gestione degli investimenti e altri oneri			
Oneri inerenti azioni e quote	1	31	61
Oneri inerenti gli investimenti in terreni e fabbricati	2	32	62
Oneri inerenti obbligazioni	3	33 12.958	63 12.958
Oneri inerenti quote di fondi comuni di investimento	4	34	64
Oneri inerenti quote in investimenti comuni	5	35	65
Oneri relativi agli investimenti finanziari diversi	6	36	66
Interessi su depositi ricevuti da riassicuratori	7	37	67
Totale	8	38 12.958	68 12.958
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 3.662	73 3.662
Altri investimenti finanziari	14	44 15.455	74 15.455
Totale	15	45 19.117	75 19.117
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 3.417	78 3.417
Perdite su altri investimenti finanziari	19	49 14.676	79 14.676
Totale	20	50 18.093	80 18.093
TOTALE GENERALE	21	51 50.168	81 50.168

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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 9.941
Altre attività	5
Totale	6 9.941
Perdite di realizzo degli investimenti	
Minusvalenze derivanti dall'alienazione di terreni e fabbricati.....	7
Perdite su investimenti in imprese del gruppo e partecipate.....	8
Perdite su fondi comuni di investimento	9 28.788
Perdite su altri investimenti finanziari.....	10 22
Altri oneri	11
Totale	12 28.810
Minusvalenze non realizzate.....	13 9.734
TOTALE GENERALE	14 48.485

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 2.740
Altre attività.....	23
Totale	24 2.740
Perdite sul realizzo degli investimenti	
Perdite su investimenti in imprese del gruppo e partecipate.....	25
Perdite su altri investimenti finanziari.....	26 1.212
Altri oneri.....	27
Totale	28 1.212
Minusvalenze non realizzate.....	29 3.285
TOTALE GENERALE	30 7.237

Società Credemvita SpA

Esercizio 2016

Assicurazioni danni - Prospetto di sintesi dei conti tecnici per singolo ramo - Portafoglio italiano

		Codice ramo 01 Infortuni	Codice ramo 02 Malattie	Codice ramo 03 Corpi di veicoli terrestri	Codice ramo 04 Corpi di veicoli ferroviari	Codice ramo 05 Corpo di veicoli aerei	Codice ramo 06 Corpi di veicoli marittimi
		(denominazione)	(denominazione)	(denominazione)	(denominazione)	(denominazione)	(denominazione)
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in assicurazione							
Premi contabilizzati.....	+	1	1	1	1	1	1
Variazione della riserva premi (+ o -).....	-	2	2	2	2	2	2
Oneri relativi ai sinistri.....	-	3	3	3	3	3	3
Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -).....	-	4	4	4	4	4	4
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -).....	+	5	5	5	5	5	5
Spese di gestione.....	-	6	6	6	6	6	6
Saldo tecnico del lavoro diretto (+ o -)		7	7	7	7	7	7
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -).....		8	8	8	8	8	8
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -).....		9	9	9	9	9	9
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -).....		10	10	10	10	10	10
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico.....		11	11	11	11	11	11
Risultato del conto tecnico (+ o -)		12	12	12	12	12	12

		Codice ramo 07 Merci trasportate	Codice ramo 08 Incendio ed elementi naturali	Codice ramo 09 Altri danni ai beni	Codice ramo 10 R.C. autoveicoli terrestri	Codice ramo 11 R.C. aeromobili	Codice ramo 12 R.C. Veicoli marittimi
		(denominazione)	(denominazione)	(denominazione)	(denominazione)	(denominazione)	(denominazione)
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in assicurazione							
Premi contabilizzati.....	+	1	1	1	1	1	1
Variazione della riserva premi (+ o -).....	-	2	2	2	2	2	2
Oneri relativi ai sinistri.....	-	3	3	3	3	3	3
Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -).....	-	4	4	4	4	4	4
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -).....	+	5	5	5	5	5	5
Spese di gestione.....	-	6	6	6	6	6	6
Saldo tecnico del lavoro diretto (+ o -)		7	7	7	7	7	7
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -).....		8	8	8	8	8	8
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -).....		9	9	9	9	9	9
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -).....		10	10	10	10	10	10
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico.....		11	11	11	11	11	11
Risultato del conto tecnico (+ o -)		12	12	12	12	12	12

		Codice ramo 13 R.C. generale	Codice ramo 14 Credito	Codice ramo 15 Cauzione	Codice ramo 16 Perdite pecuniarie	Codice ramo 17 Tutela legale	Codice ramo 18 Assistenza
		(denominazione)	(denominazione)	(denominazione)	(denominazione)	(denominazione)	(denominazione)
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in assicurazione							
Premi contabilizzati.....	+	1	1	1	1	1	1
Variazione della riserva premi (+ o -).....	-	2	2	2	2	2	2
Oneri relativi ai sinistri.....	-	3	3	3	3	3	3
Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -).....	-	4	4	4	4	4	4
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -).....	+	5	5	5	5	5	5
Spese di gestione.....	-	6	6	6	6	6	6
Saldo tecnico del lavoro diretto (+ o -)		7	7	7	7	7	7
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -).....		8	8	8	8	8	8
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -).....		9	9	9	9	9	9
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -).....		10	10	10	10	10	10
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico.....		11	11	11	11	11	11
Risultato del conto tecnico (+ o -)		12	12	12	12	12	12

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

Portafoglio italiano

		Rischi delle assicurazioni dirette		Rischi delle assicurazioni indirette		Rischi conservati
		Rischi diretti 1	Rischi ceduti 2	Rischi assunti 3	Rischi retroceduti 4	Totale 5= 1 -2 + 3 - 4
Premi contabilizzati.....	+	1	11	21	31	41
Variazione della riserva premi (+ o -).....	-	2	12	22	32	42
Oneri relativi ai sinistri.....	-	3	13	23	33	43
Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -).....	-	4	14	24	34	44
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -).....	+	5	15	25	35	45
Spese di gestione.....	-	6	16	26	36	46
Saldo tecnico (+ o -).....		7	17	27	37	47
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -).....	-					48
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico.....	+	9		29		49
Risultato del conto tecnico (+ o -).....		10	20	30	40	50

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

Assicurazioni vita - Prospetto di sintesi dei conti tecnici per singolo ramo - Portafoglio italiano

		Codice ramo 01 Assicurazioni sulla durata della vita umana	Codice ramo 02 Assicurazioni di nunzialita' e di natalita'	Codice ramo 03 Operazioni connesse con fondi o indici
		(denominazione)	(denominazione)	(denominazione)
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione				
Premi contabilizzati	+	1 547.692	1	1 751.842
Oneri relativi ai sinistri	-	2 200.682	2	2 283.285
Variazione delle riserve matematiche e delle riserve tecniche diverse (+ o -)	-	3 367.265	3	3 467.665
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -)	+	4 -17.924	4	4 -14.384
Spese di gestione	-	5 11.811	5	5 8.039
Redditi degli investimenti al netto della quota trasferita al conto non tecnico (*)	+	6 61.167	6	6 28.891
Risultato del lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione (+ o -)		7 11.177	7	7 7.360
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -)		8 -165	8	
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -)		9	9	
Risultato del conto tecnico (+ o -)		10 11.012	10	10 7.360

		Codice ramo 04 Assicurazione di malattia di cui art. 1	Codice ramo 05 Operazioni di capitalizzazione	Codice ramo 06 Operazioni di gestione fondi pensione
		(denominazione)	(denominazione)	(denominazione)
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione				
Premi contabilizzati	+	1	1 11.946	1 31.095
Oneri relativi ai sinistri	-	2	2 5.545	2 8.364
Variazione delle riserve matematiche e delle riserve tecniche diverse (+ o -)	-	3	3 9.864	3 26.657
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -)	+	4	4 3	4 417
Spese di gestione	-	5	5 2	5 1.517
Redditi degli investimenti al netto della quota trasferita al conto non tecnico (*)	+	6	6 1.965	6 3.312
Risultato del lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione (+ o -)		7	7 -1.497	7 -1.714
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -)		8	8	8
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -)		9	9	9
Risultato del conto tecnico (+ o -)		10	10 -1.497	10 -1.714

(*) 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 Credemvita SpANota integrativa - Allegato 28
Esercizio 2016

Prospetto di sintesi del conto tecnico riepilogativo di tutti i rami vita - Portafoglio italiano

	Rischi delle assicurazioni dirette		Rischi delle assicurazioni indirette		Rischi conservati
	Rischi diretti	Rischi ceduti	Rischi assunti	Rischi retroceduti	Totale
	1	2	3	4	5 = 1 - 2 + 3 - 4
Premi contabilizzati.....	+ 1 1.342.575	11 5.120	21	31	41 1.337.455
Oneri relativi ai sinistri.....	- 2 497.876	12 1.143	22	32	42 496.733
Variazione delle riserve matematiche e delle riserve tecniche diverse (+ o -).....	- 3 871.451	13 3.690	23	33	43 867.761
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -).....	+ 4 -31.888	14 3	24	34	44 -31.891
Spese di gestione.....	- 5 21.369	15 125	25	35	45 21.244
Redditi degli investimenti al netto della quota trasferita al conto non tecnico (*)......	+ 6 95.335		26		46 95.335
Risultato del conto tecnico (+ o -).....	7 15.326	17 165	27	37	47 15.161

(*) Somma algebrica delle poste relative al portafoglio italiano ricomprese nelle voci II.2, II.3, II.9, II.10 e II.12 del Conto Economico

Società Credemvita SpA2016

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
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -)		B
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -)		C
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -)		D
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico		E
Risultato del conto tecnico (+ o -)		(A + B + C - D + E)

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
Saldo del lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione (+ o -)		A
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -)		B
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -)		C
Risultato del conto tecnico (+ o -)		(A + B + C)

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

Rapporti con imprese del gruppo e altre partecipate

	Controllanti	Controllate	Consociate	Collegate	Altre	Totale
Proventi da investimenti						
Proventi da terreni e fabbricati	1	2	3	4	5	6
Dividendi e altri proventi da azioni e quote	7	8	9	10	11	12
Proventi su obbligazioni	13	14	15	16	17	18
Interessi su finanziamenti	19	20	21	22	23	24
Proventi su altri investimenti finanziari	25	26	27	28	29	30
Interessi su depositi presso imprese cedenti	31	32	33	34	35	36
Totale	37	38	39	40	41	42
Proventi e plusvalenze non realizzate su investimenti a beneficio di assicurati i quali ne sopportano il rischio e derivanti dalla gestione dei fondi pensione	43	44	45	46	47	48
Altri proventi						
Interessi su crediti	49	50	51	52	53	54
Recuperi di spese e oneri amministrativi	55	24	56	489	58	513
Altri proventi e recuperi	61	62	63	361	65	361
Totale	67	24	68	850	71	874
Profitti sul realizzo degli investimenti (*)	73	74	75	76	77	78
Proventi straordinari	79	80	81	82	83	84
TOTALE GENERALE	85	24	86	850	88	874

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	0	152	153	154	155
Totale	157	0	158	159	160	161
Oneri e minusvalenze non realizzate su investimenti a beneficio di assicurati i quali ne sopportano il rischio e derivanti dalla gestione dei fondi pensione	163	0	164	165	166	167
Perdite sul realizzo degli investimenti (*)	169	170	171	172	173	174
Oneri straordinari	175	176	177	178	179	180
TOTALE GENERALE	181	0	182	183	184	185

(*) Con riferimento alla controparte nell'operazione

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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 1.342.575	15	21 1.342.575	25
in altri Stati dell'Unione Europea.....	2	6	12	16	22	26
in Stati terzi.....	3	7	13	17	23	27
Totale.....	4	8	14 1.342.575	18	24 1.342.575	28

Società Credemvita SpAEsercizio 2016

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 2.653	61 2.653
- Contributi sociali	2	32 706	62 706
- Accantonamento al fondo di trattamento di fine rapporto e obblighi simili	3	33 189	63 189
- Spese varie inerenti al personale	4	34 1.581	64 1.581
Totale	5	35 5.129	65 5.129
Portafoglio estero:			
- Retribuzioni	6	36	66
- Contributi sociali	7	37	67
- Spese varie inerenti al personale	8	38	68
Totale	9	39	69
Totale complessivo	10	40 5.129	70 5.129
Spese per prestazioni di lavoro autonomo:			
Portafoglio italiano	11	41	71
Portafoglio estero	12	42	72
Totale	13	43	73
Totale spese per prestazioni di lavoro	14	44 5.129	74 5.129

II: Descrizione delle voci di imputazione

	Gestione danni	Gestione vita	Totale
Oneri di gestione degli investimenti	15	45 537	75 537
Oneri relativi ai sinistri	16	46 92	76 92
Altre spese di acquisizione	17	47 543	77 543
Altre spese di amministrazione	18	48 3.098	78 3.098
Oneri amministrativi e spese per conto terzi	19	49 859	79 859
Totale	20	50	80
	21	51 5.129	81 5.129

III: Consistenza media del personale nell'esercizio

	Numero
Dirigenti	91 3
Impiegati	92 51
Salariati	93
Altri	94 3
Totale	95 57

IV: Amministratori e sindaci

	Numero	Compensi spettanti
Amministratori	96 5	98 58
Sindaci	97 3	99 44

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

I rappresentanti legali della Società (*)

Giorgio Ferrari (Presidente)	(**)
.....	(**)
.....	(**)

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 Sani, 1 - 42121 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 2016

* * * * *

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SULLA GESTIONE DEL FONDO PENSIONE
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
AL 31 DICEMBRE 2016

* * * * *

**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SULLA GESTIONE
DEL FONDO PENSIONE
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
AL 31/12/2016**

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 15.179, con un aumento del 6% 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 € 4.046, in diminuzione dell'1% circa rispetto all'anno precedente, in cui è stato pari a € 4.004.

La raccolta è stata pari a € 31.095 migliaia, con un aumento del 10% 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	4.742	31,2	10.323	33,2	66.552	30,7
Comparto bilanciato	6.416	42,3	11.246	36,2	88.023	40,7
Comparto azionario	3.387	22,3	5.733	18,4	51.429	23,8
Comparto flessibile	634	4,2	3.793	12,2	10.455	4,8
Totale	15.179	100,0	31.095	100,0	216.459	100,0

(*) La voce comprende i contributi di dicembre 2016 in attesa di valorizzazione. I contributi sono calcolati al netto degli switch e comprensivi degli oneri a carico degli aderenti.

(**) La voce comprende i contributi di dicembre 2016 in attesa di valorizzazione.

Il patrimonio in gestione è aumentato del 13% circa raggiungendo l'ammontare di € 216.459 migliaia, consentendo al Fondo di esprimere una quota di mercato pari all'1,5% circa, leggermente superiore all'anno precedente, in cui è stata pari all'1,4%.

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 Total Return World Index - 3% Italy Stock Market BCI Comit Performance Index.

Comparto bilanciato: 15% JPM GBI Global Unhedged Index - 10% JPM GBI EMU Unhedged Index - 30% MTS Italy Aggregate ex Bank of Italy Index - 15% MSCI Daily Total Return World Index - 20% MSCI Daily Total Return EMU Index - 10% Italy Stock Market BCI Comit Performance Index.

Comparto azionario: 30% MSCI Daily Total Return World Index - 40% MSCI Daily Total Return EMU 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%.

Nel corso del 2016, con decorrenza 28/05/2016, con l'entrata in vigore del D.M. 166/2014, per tutti i comparti il limite di esposizione al rischio di cambio è stato portato al 30%. Contestualmente sono stati adeguati i benchmark del Comparto bilanciato e del Comparto azionario. Inoltre sono stati adeguati il Regolamento del Fondo Pensione, la Nota Informativa e il Documento sulla politica di investimento.

Nella tabella seguente vengono riportati i valori quota dei comparti al 31/12/16 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
31/12/2016	18,109	18,275	17,356	17,839	15,725	16,418	11,127	11,099
31/12/2015	18,046	18,198	17,064	17,498	15,410	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
31/12/2011	13,668	13,745	11,855	12,037	10,183	10,413	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 i mercati sono stati interessati da una fase di avversione al rischio a causa dei timori di un rallentamento dell'economia e delle difficoltà del settore bancario. Il fondo ha mantenuto una duration inferiore al parametro di riferimento e un'esposizione azionaria leggermente superiore alla neutralità, mentre è stata ridotta la percentuale investita in obbligazioni societarie, penalizzate dall'allargamento degli spread di credito. La composizione del portafoglio obbligazionario presentava una maggior concentrazione degli investimenti sui titoli di stato italiani a media e lunga scadenza e sui governativi americani, in ragione dei rendimenti negativi offerti dai titoli europei a breve scadenza e del supporto della Banca Centrale Europea. Durante il recupero dei mercati finanziari avvenuto tra marzo e aprile, il peso azionario è stato ridotto, prendendo profitto sul mercato americano dopo la buona performance, accentuata dal rafforzamento del dollaro. In seguito, il comparto ha mantenuto un approccio gestionale prudente a causa dell'incertezza politica derivante dal referendum britannico e dalle elezioni americane, in un contesto di crescita economica debole e utili aziendali in calo. Nella seconda parte dell'anno, caratterizzata da un miglioramento dei principali indicatori economici e da un aumento dell'inflazione e dei tassi interesse, l'esposizione ai corporate bond è cresciuta progressivamente fino all' 8%, diversificando tra emittenti europei e statunitensi del segmento investment grade e high yield europei. La liquidità è stata gradualmente investita durante le fasi di debolezza del mercato obbligazionario, sottopesando i titoli governativi italiani alla luce dei rischi politici legati al referendum costituzionale. Nel mese di dicembre si è provveduto a ridurre leggermente l'esposizione azionaria, cresciuta in seguito al rialzo dei mercati, investendo la liquidità in titoli di stato a breve termine. Durante l'anno è stata mantenuto un sovrappeso valutario sul dollaro rispetto alle principali valute.

La performance netta conseguita dal comparto è stata pari, relativamente alle quote di classe A, a 0,35%, relativamente alle quote di classe B, a 0,42% (con un coefficiente di rischio pari a 2,69), mentre quella al lordo degli oneri di gestione e amministrativi è stata pari a 1,35% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato al risultato conseguito dal benchmark, pari a 3,09% (con un coefficiente di rischio pari a 2,63). Negli ultimi 24 mesi il rendimento netto del comparto è stato pari, relativamente alle quote di classe A, a 4,30%, relativamente alle quote di classe B, a 4,41% (con un coefficiente di rischio pari a 4,65), mentre quello lordo è stato pari a 6,30% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato con quanto fatto registrare dal parametro di riferimento sullo stesso periodo: 6,27% (con un coefficiente di rischio pari a 4,12). Negli ultimi 5 anni il rendimento netto del comparto è stato pari, relativamente alle quote di classe A, a 32,49%, relativamente alle quote di classe B, a 32,96% (con un coefficiente di rischio pari a 4,13), mentre quello lordo è stato pari a 37,49% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato con quanto fatto registrare dal parametro di riferimento sullo stesso periodo: 40,14% (con un coefficiente di rischio pari a 4,36).

Comparto bilanciato

All'inizio dell'anno i mercati sono stati interessati da una fase di avversione al rischio a causa dei timori di un rallentamento dell'economia e delle difficoltà del settore bancario. Il fondo ha mantenuto una duration inferiore al parametro di riferimento e un'esposizione azionaria leggermente superiore alla neutralità,

mentre è stata ridotta la percentuale investita in obbligazioni societarie, penalizzate dall'allargamento degli spread di credito. La composizione del portafoglio obbligazionario presentava una maggior concentrazione degli investimenti sui titoli di stato italiani a media e lunga scadenza e sui governativi americani, sottopesando i governativi europei dei paesi con elevato merito creditizio. Durante il recupero dei mercati finanziari avvenuto tra marzo e aprile, il peso azionario è stato ridotto, prendendo profitto sul mercato americano dopo la buona performance, accentuata dal rafforzamento del dollaro. In seguito, il comparto ha mantenuto un approccio gestionale prudente a causa dell'incertezza politica derivante dal referendum britannico e dalle elezioni americane, in un contesto di crescita economica debole e utili aziendali in calo. Nella seconda parte dell'anno, caratterizzata da un miglioramento dei principali indicatori economici e da un aumento dell'inflazione e dei tassi interesse, l'esposizione ai corporate bond è cresciuta progressivamente fino al 9%, diversificando tra emittenti europei e statunitensi del segmento investment grade e high yield europei. Dopo aver alleggerito tatticamente il peso azionario nel mese di agosto, il consolidamento delle borse è stato utilizzato per riportare l'esposizione in territorio neutrale, mantenendo un sovrappeso geografico sull'Europa. La liquidità è stata gradualmente investita durante le fasi di debolezza del mercato obbligazionario, sottopesando i titoli governativi italiani alle luce dei rischi politici legati al referendum costituzionale. Nel mese di dicembre si è provveduto a ridurre leggermente l'esposizione azionaria, cresciuta in seguito al rialzo dei mercati, investendo la liquidità in titoli di stato a breve termine. Durante l'anno è stata mantenuto un sovrappeso valutario sul dollaro rispetto alle principali valute.

La performance netta conseguita dal comparto è stata pari, relativamente alle quote di classe A, a 1,71%, relativamente alle quote di classe B, a 1,95% (con un coefficiente di rischio pari a 4,67), mentre quella al lordo degli oneri di gestione e amministrativi è stata pari a 2,91% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato al risultato conseguito dal benchmark, pari a 3,73% (con un coefficiente di rischio pari a 4,23). Negli ultimi 24 mesi il rendimento netto del comparto è stato pari, relativamente alle quote di classe A, a 7,98%, relativamente alle quote di classe B, a 8,42% (con un coefficiente di rischio pari a 7,16), mentre quello lordo è stato pari a 10,38% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato con quanto fatto registrare dal parametro di riferimento sullo stesso periodo: 11,82% (con un coefficiente di rischio pari a 6,68). Negli ultimi 5 anni il rendimento netto del comparto è stato pari, relativamente alle quote di classe A, a 46,40%, relativamente alle quote di classe B, a 48,20% (con un coefficiente di rischio pari a 5,68), mentre quello lordo è stato pari a 52,40% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato con quanto fatto registrare dal parametro di riferimento sullo stesso periodo: 51,39% (con un coefficiente di rischio pari a 5,31).

Comparto azionario

All'inizio dell'anno i mercati sono stati interessati da una fase di avversione al rischio a causa dei timori di un rallentamento dell'economia e delle difficoltà del settore bancario. Il fondo ha mantenuto una duration inferiore al parametro di riferimento e un'esposizione azionaria leggermente superiore alla neutralità, mentre è stata ridotta la percentuale investita in obbligazioni societarie ad alto rendimento, penalizzate dall'allargamento degli spread di credito. Durante il recupero dei mercati finanziari avvenuto tra marzo e

aprile, il peso azionario è stato ridotto, prendendo profitto sul mercato americano dopo la buona performance, accentuata dal rafforzamento del dollaro. In seguito, il comparto ha mantenuto un approccio gestionale prudente a causa dell'incertezza politica derivante dal referendum britannico e dalle elezioni americane, in un contesto di crescita economica debole e utili aziendali in calo. Dopo aver alleggerito tatticamente il peso azionario nel mese di agosto, il consolidamento delle borse è stato utilizzato per riportare l'esposizione in territorio neutrale, mantenendo un sovrappeso geografico sull'Europa. Nel mese di dicembre si è provveduto a ridurre leggermente l'esposizione azionaria, cresciuta in seguito al rialzo dei mercati, investendo la liquidità in titoli di stato a breve termine e corporate high yield. Durante l'anno è stata mantenuta un leggero sovrappeso valutario sul dollaro rispetto alle principali valute.

La performance netta conseguita dal comparto è stata pari, relativamente alle quote di classe A, a 2,04%, relativamente alle quote di classe B, a 2,45% (con un coefficiente di rischio pari a 8,86), mentre quella al lordo degli oneri di gestione e amministrativi è stata pari a 3,54% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato al risultato conseguito dal benchmark, pari a 4,75% (con un coefficiente di rischio pari a 8,39). Negli ultimi 24 mesi il rendimento netto del comparto è stato pari, relativamente alle quote di classe A, a 9,00%, relativamente alle quote di classe B, a 9,79% (con un coefficiente di rischio pari a 10,71), mentre quello lordo è stato pari a 12,00% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato con quanto fatto registrare dal parametro di riferimento sullo stesso periodo: 13,99% (con un coefficiente di rischio pari a 10,08). Negli ultimi 5 anni il rendimento netto del comparto è stato pari, relativamente alle quote di classe A, a 54,42%, relativamente alle quote di classe B, a 57,67% (con un coefficiente di rischio pari a 8,19), mentre quello lordo è stato pari a 61,92% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato con quanto fatto registrare dal parametro di riferimento sullo stesso periodo: 63,41% (con un coefficiente di rischio pari a 7,73).

Comparto flessibile

All'inizio dell'anno i mercati sono stati interessati da una fase di avversione al rischio a causa dei timori di un rallentamento dell'economia e delle difficoltà del settore bancario. Il continuo calo del prezzo del petrolio ha contribuito alla riduzione delle aspettative di inflazione, penalizzando i titoli inflation linked rispetto a quelli nominali. La stabilizzazione del petrolio e l'intervento delle banche centrali ha favorito il recupero dei mercati, allontanando i timori di deflazione. Il fondo ha mantenuto una duration di circa 5,5 anni e un'esposizione azionaria vicino al 15%, concentrando gli investimenti su azioni ad alto dividendo e sui titoli del settore immobiliare. La debolezza dei titoli governativi indicizzati all'inflazione è stata utilizzata per incrementare l'esposizione al comparto europeo e americano, a fronte di una minor esposizione ai titoli nominali. In seguito, il comparto ha mantenuto un approccio gestionale prudente a causa dell'incertezza politica derivante dal referendum britannico e dalle elezioni americane. Nel mese di settembre la debolezza dei listini è stata sfruttata per aumentare il peso azionario al 16% e portare il peso dei corporate high yield al 5%. In considerazione del contesto di reflazione alimentato dal taglio della produzione di petrolio da parte dei paesi Opec e dalla politica fiscale espansiva promessa da Donald Trump, è ulteriormente cresciuta l'esposizione ai governativi inflation linked, che offrono una maggior protezione da un rialzo dell'inflazione rispetto alle obbligazioni tradizionali. Nel mese di dicembre la

liquidità è stata investita in titoli di stato a breve scadenza, corporate high yield e azioni difensive, penalizzate dall'aumento dei tassi di interesse.

La performance netta conseguita dal comparto è stata pari, relativamente alle quote di classe A, a 3,28%, relativamente alle quote di classe B, a 3,33%, mentre quella al lordo degli oneri di gestione e amministrativi è stata pari a 4,28% (classe A e classe B). Nel 2016 il Var del comparto è stato pari al 3,52%. Negli ultimi 24 mesi il rendimento netto del comparto è stato pari, relativamente alle quote di classe A, a 4,66%, relativamente alle quote di classe B, a 4,40, mentre quella al lordo degli oneri di gestione e amministrativi è stato pari a 6,66% (classe A e classe B). Nel 2015 il Var del comparto è stato pari al 3,38%.

L'attività del fondo, relativamente agli aspetti previdenziali, ha riguardato la fase di accumulo; la fase di erogazione si è limitata alla corresponsione di 16 rendite, per un importo complessivo, nell'esercizio 2016, di 51 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 31/12/16.

Comparto	Oneri di gestione	Oneri amministrativi
Comparto obbligazionario garantito	0,93%	0,02%
Comparto bilanciato	0,93%	0,02%
Comparto azionario	1,09%	0,02%
Comparto flessibile	0,64%	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 2016 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 2016, nella gestione delle risorse, non sono stati presi in considerazione aspetti sociali, etici e ambientali.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non si segnalano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Evoluzione prevedibile della gestione

L'attività di raccolta è proseguita nei primi mesi del 2017. Alla data del 28 febbraio 2017 gli aderenti al fondo sono 15.320 mentre il patrimonio complessivo ammonta a 218.041 migliaia di euro.

Reggio Emilia, 15 marzo 2017

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 Sani, 1 - 42121 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 2016

* * * * *

RENDICONTO DEL FONDO PENSIONE
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
AL 31 DICEMBRE 2016

* * * * *

NOTA INTEGRATIVA
DEL RENDICONTO DEL FONDO PENSIONE
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
AL 31/12/2016

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 EY S.p.A.

Il Responsabile del Fondo, nominato con delibera del Consiglio di Amministrazione di Credemvita Spa del 24/06/2013, è il Signor 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 2016. Non sono presenti strumenti finanziari non quotati.

Per i titoli di Stato italiani sono state utilizzate le quotazioni di chiusura dell'MTS (Mercato telematico dei titoli di Stato), oppure, se non disponibili, del MOT (Mercato obbligazionario telematico). Per gli altri strumenti finanziari sono state utilizzate le quotazioni di chiusura del mercato di acquisto (Borsa italiana) desunte dai principali contribuenti.

I depositi bancari sono valutati al valore nominale.

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.

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	4.742
Comparto Bilanciato	6.416
Comparto Azionario	3.387
Comparto Flessibile	634
Totale	15.179

La tabella seguente riporta la suddivisione per tipologia di iscritto.

Tipologia	Iscritti
Dipendenti	5.685
Autonomi	2.921
Professionisti	2.287
Artigiani	1.204
Commercianti	903
Altri	2.179
Totale	15.179

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 2016 Credemvita Spa, nel rispetto delle previsioni dell'Allegato 1 al Regolamento del Fondo ("Condizioni e modalità di erogazione delle rendite"), ha erogato 16rendite, per un importo complessivo di 51 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 2016 dei costi comuni di cui al precedente punto c), confrontati con l'esercizio precedente.

Tipologia costo	2016 (euro)	2015 (euro)
Contributo di vigilanza Covip	8.872	7.648
Remunerazione Responsabile del Fondo	15.000	15.000
Remunerazione Organismo di Sorveglianza del Fondo	19.167	20.000
Totale	43.039	42.648

CREDEMVITA S.P.A.
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO GARANTITO

RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO
ESERCIZIO 2016

STATO PATRIMONIALE - FASE DI ACCUMULO

		2016	2015
10	Investimenti	64.125.948	54.751.821
	a) Depositi bancari	835.535	2.709.057
	c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	42.715.240	35.234.409
	d) Titoli di debito quotati	311.498	532.353
	h) Quote di O.I.C.R.	19.896.755	15.957.000
	l) Ratei e risconti attivi	366.921	318.582
	n) Altre attività della gestione finanziaria	0	420
20	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	5.441.526	4.291.252
40	Attività della gestione amministrativa	2.661.863	2.792.575
	d) Altre attività della gestione amministrativa	2.661.863	2.792.575
50	Crediti di imposta	9.279	0
	TOTALE ATTIVITA'	72.238.616	61.835.648
20	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	5.441.526	4.291.252
30	Passività della gestione finanziaria	68.024	12.651
	c) Ratei e risconti passivi	12.839	12.651
	d) Altre passività della gestione finanziaria	55.185	0
40	Passività della gestione amministrativa	176.617	275.979
	b) Altre passività della gestione amministrativa	176.617	275.979
50	Debiti di imposta	0	292.963
	TOTALE PASSIVITA'	5.686.167	4.872.845
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	66.552.448	56.962.803
	CONTI D'ORDINE	355.416	0

CREDEMVITA S.P.A.
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO GARANTITO

RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO
ESERCIZIO 2016

CONTO ECONOMICO - FASE DI ACCUMULO

		2016	2015
10	Saldo della gestione previdenziale	9.377.470	8.488.427
	a) Contributi per le prestazioni	12.345.738	12.089.228
	c) Trasferimenti e riscatti	-2.968.267	-3.600.801
20	Risultato della gestione finanziaria	837.648	2.826.417
	a) Dividendi e interessi	1.444.846	1.349.975
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	-607.197	1.476.442
30	Oneri di gestione	-634.752	-549.218
	a) Società di gestione	-621.913	-536.567
	b) Altri oneri	-12.839	-12.651
40	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(20)+(30)	9.580.367	10.765.626
50	Imposta sostitutiva	9.279	-357.948
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (40)+(50)	9.589.645	10.407.678

Reggio Emilia, 15 marzo 2017

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 31/12/2016
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	3.152.536	56.962.803
Quote emesse	681.653	12.345.738
Quote annullate	163.805	2.968.267
Risultato netto di gestione	-	212.174
Quote in essere alla fine dell'esercizio	3.670.384	66.552.448

Di seguito si riporta il valore delle quote confrontato con l'esercizio precedente.

	31/12/2015	31/12/2016
Classe A	18,046	18,109
Classe B	18,198	18,275

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 USD TREASURY 7-10Y	IE00B1FZS798	3.848.880	6,12%
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2024 3,75	IT0005001547	3.034.460	4,82%
ISHARES USD TREASURY 1-3YR	IE00B14X4S71	2.757.480	4,38%
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2019 4,25	IT0004489610	2.447.280	3,89%
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2044 4,75	IT0004923998	2.443.406	3,88%
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2023 4,5	IT0004898034	2.420.470	3,85%
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2018 4,5	IT0004361041	2.362.360	3,75%
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2040 5	IT0004532559	2.355.690	3,74%
ISHARES EURO CORP BND LC	IE0032523478	2.300.440	3,66%
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2021 3,75	IT0004966401	2.279.400	3,62%
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2020 4,25	IT0004536949	2.259.166	3,59%
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/12/2021 2,15	IT0005028003	2.148.734	3,41%
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/06/2017 4,75	IT0004820426	2.041.834	3,24%
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/11/2022 5,5	IT0004848831	2.012.960	3,20%
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2019 2,5	IT0004992308	2.011.910	3,20%
BUONI ORDINARI DEL TES 31/05/2017 ZC	IT0005219412	2.003.278	3,18%
ISHARES CORE EURO GOVT BOND	IE00B4WXJJ64	1.851.150	2,94%
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2039 5	IT0004286966	1.670.782	2,66%
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2017 5,25	IT0003242747	1.651.504	2,62%
ISHARES CORE S&P 500	IE00B5BMR087	1.611.920	2,56%
ISHARES FTSE MIB	IE00B1XNH568	1.610.000	2,56%
AMUNDI ETF MSCI EUROPE UCITS	FR0010655696	1.470.375	2,34%
UBS ETF US L. C. H. EUR 1-5	LU1048315243	1.440.500	2,29%
ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	1.278.960	2,03%
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2031 6	IT0001444378	1.175.224	1,87%
ISHARES CORE MSCI WORLD	IE00B4L5Y983	1.049.000	1,67%
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2022 1,45	IT0005135840	1.032.129	1,64%
CCTS EU 15/12/2020 FLOATING	IT0005056541	1.021.757	1,62%
BUONI ORDINARI DEL TES 31/03/2017 ZC	IT0005214850	1.001.720	1,59%
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/06/2025 1,5	IT0005090318	995.981	1,58%
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/06/2026 1,6	IT0005170839	990.096	1,57%
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2028 4,75	IT0004889033	901.950	1,43%
CCTS EU 15/06/2022 FLOATING	IT0005104473	804.783	1,28%
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2026 4,5	IT0004644735	740.400	1,18%
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2032 1,65	IT0005094088	470.318	0,75%
DBX- EURO STX 50	LU0380865021	440.950	0,70%
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2033 5,75	IT0003256820	437.649	0,70%
ISHARES MSCI JAPAN ACC	IE00B53QDK08	237.100	0,38%
ENEL SPA 20/02/2018 4,875	IT0004794142	210.740	0,33%
INTESA SANPAOLO SPA 28/02/2017 5	XS0750763806	100.758	0,16%

<i>Totale</i>		62.923.493	100,00%

Alla chiusura dell'esercizio non sono presenti strumenti finanziari derivati e non sono presenti operazioni di acquisto o di vendita di titoli stipulate ma non ancora regolate.

La tabella seguente riporta la distribuzione territoriale degli investimenti e considera i depositi bancari, i titoli facenti direttamente parte del patrimonio del Fondo e i titoli presenti nel portafoglio degli OICR detenuti dal Fondo.

<i>Area geografica</i>	<i>Controvalore (euro)</i>
. Italia	43.862.273
. Altri UE	19.896.755
. Altri OCSE	0
. Non OCSE	0
<i>Totale</i>	63.759.028

Tutti gli strumenti finanziari sono denominati in euro.

La tabella seguente riporta la durata media finanziaria (duration modificata) al 31/12/16 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	16,77
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2040 5	IT0004532559	15,06
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2039 5	IT0004286966	14,61
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2032 1,65	IT0005094088	13,07
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2033 5,75	IT0003256820	11,28
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2031 6	IT0001444378	10,39
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2028 4,75	IT0004889033	9,16
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/06/2026 1,6	IT0005170839	8,62
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/06/2025 1,5	IT0005090318	7,81
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2026 4,5	IT0004644735	7,57
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2024 3,75	IT0005001547	6,66
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2023 4,5	IT0004898034	5,57
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2022 1,45	IT0005135840	5,43
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/11/2022 5,5	IT0004848831	5,09
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/12/2021 2,15	IT0005028003	4,71
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2021 3,75	IT0004966401	4,02
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2020 4,25	IT0004536949	2,97
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2019 4,25	IT0004489610	2,53
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2019 2,5	IT0004992308	2,27
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2018 4,5	IT0004361041	1,52
ENEL SPA 20/02/2018 4,875	IT0004794142	1,09
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2017 5,25	IT0003242747	0,57
CCTS EU 15/06/2022 FLOATING	IT0005104473	0,50
CCTS EU 15/12/2020 FLOATING	IT0005056541	0,50

BUONI POLIENNALI DEL TES 01/06/2017 4,75	IT0004820426	0,42
BUONI ORDINARI DEL TES 31/05/2017 ZERO COUPON	IT0005219412	0,41
BUONI ORDINARI DEL TES 31/03/2017 ZERO COUPON	IT0005214850	0,25
INTESA SANPAOLO SPA 28/02/2017 5	XS0750763806	0,16

Nel corso del 2016 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 2016 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	11.967.132
. Vendite	3.016.951
<i>Titoli di debito quotati:</i>	
. Acquisti	-
. Vendite	109.217
<i>Quote di OICR:</i>	
. Acquisti	8.131.612
. Vendite	4.556.060

Nel corso dell'esercizio 2016 non sono stati effettuati investimenti in azioni o quote di società immobiliari, in quote di fondi comuni di investimento mobiliare o immobiliare chiusi.

La voce Ratei e risconti attivi si riferisce a ratei attivi relativi a strumenti finanziari.

Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali

La voce Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali si riferisce alle garanzie di risultato rilasciate alle singole posizioni in base alle condizioni contrattuali, calcolate alla chiusura dell'esercizio.

Attività della gestione amministrativa

La voce Altre attività della gestione amministrativa comprende i contributi in corso di valorizzazione al 31/12/16.

Crediti d'imposta

La voce comprende il credito d'imposta relativo all'imposta sostitutiva sul risultato di gestione, risultante dall'esercizio precedente.

Passività

Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali

La voce è la contropartita delle Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali.

Passività della gestione finanziaria

La voce Ratei e risconti passivi si riferisce a ratei relativi alle commissioni di gestione e a ratei relativi alla remunerazione del Responsabile del Fondo e dell'Organismo di Sorveglianza e a contributi di vigilanza.

La voce Altre passività della gestione finanziaria si riferisce al debito relativo alle commissioni di gestione del mese di dicembre 2016.

Passività della gestione amministrativa

La voce Altre passività della gestione amministrativa comprende le uscite in corso di valorizzazione al 31/12/16.

Informazioni sul Conto Economico - Fase di accumulo

Saldo della gestione previdenziale

La voce Contributi per le prestazioni, pari a euro 12.345.738, 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 62.554.

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>	Importo
. A carico del datore di lavoro	134.538
. A carico degli iscritti	5.747.795
. TFR	1.344.351
. Trasferimenti	3.096.742
. Switch	2.022.312
<i>Totale</i>	<i>12.345.738</i>

La voce Trasferimenti e riscatti, pari a euro 2.968.267, si riferisce all'uscita di 104 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 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	1.247.097	-955.220
. Titoli di debito quotati	18.917	-16.180
. Titoli di capitale / Quote di OICR	179.440	364.203
. Depositi bancari	-608	-
<i>Totale</i>	<i>1.444.846</i>	<i>-607.197</i>

Nel corso del 2016 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 621.913 e a spese relative alla remunerazione del Responsabile del Fondo Pensione e dell'Organismo di Sorveglianza e a contributi di vigilanza per euro 12.839.

Imposta sostitutiva

La voce rappresenta l'imposta sostitutiva sul risultato di gestione, che ha comportato un effetto positivo sul risultato di gestione pari a euro 9.279.

Reggio Emilia, 15 marzo 2017

Per il Consiglio di Amministrazione
il Presidente
(Giorgio Ferrari)

Il Responsabile del Fondo Pensione
Credemprevidenza Fondo Pensione Aperto
(Arturo Lamberti)

CREDEMVITA S.P.A.
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
COMPARTO BILANCIATO

RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO
ESERCIZIO 2016

STATO PATRIMONIALE - FASE DI ACCUMULO

		2016	2015
10	Investimenti	86.109.426	78.741.573
	a) Depositi bancari	1.227.061	532.713
	c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	23.694.972	22.394.256
	d) Titoli di debito quotati	1.227.158	1.472.339
	h) Quote di O.I.C.R.	59.717.010	54.092.453
	l) Ratei e risconti attivi	234.992	231.359
	n) Altre attività della gestione finanziaria	8.233	18.453
40	Attività della gestione amministrativa	2.545.241	2.517.000
	d) Altre attività della gestione amministrativa	2.545.241	2.517.000
50	Crediti di imposta	0	0
	TOTALE ATTIVITA'	88.654.667	81.258.573
30	Passività della gestione finanziaria	91.038	18.416
	c) Ratei e risconti passivi	18.047	18.416
	d) Altre passività della gestione finanziaria	72.991	0
40	Passività della gestione amministrativa	229.986	199.566
	b) Altre passività della gestione amministrativa	229.986	199.566
50	Debiti di imposta	310.989	973.046
	TOTALE PASSIVITA'	632.014	1.191.028
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	88.022.653	80.067.545
	CONTI D'ORDINE	361.819	0

CREDEMVITA S.P.A.
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
COMPARTO BILANCIATO

RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO
ESERCIZIO 2016

CONTO ECONOMICO - FASE DI ACCUMULO

		2016	2015
10	Saldo della gestione previdenziale	6.412.871	7.997.847
	a) Contributi per le prestazioni	11.441.595	12.152.525
	c) Trasferimenti e riscatti	-5.028.725	-4.154.679
20	Risultato della gestione finanziaria	2.687.629	6.445.486
	a) Dividendi e interessi	1.365.425	1.250.681
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	1.322.204	5.194.805
30	Oneri di gestione	-834.400	-778.569
	a) Società di gestione	-816.353	-760.153
	b) Altri oneri	-18.047	-18.416
40	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(20)+(30)	8.266.098	13.664.764
50	Imposta sostitutiva	-310.990	-1.365.956
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (40)+(50)	7.955.108	12.298.808

Reggio Emilia, 15 marzo 2017

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 31/12/2016
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	4.674.104	80.067.545
Quote emesse	675.462	11.441.595
Quote annullate	298.808	5.028.725
Risultato netto di gestione	-	1.542.238
Quote in essere alla fine dell'esercizio	5.050.758	88.022.653

Di seguito si riporta il valore delle quote confrontato con l'esercizio precedente.

	31/12/2015	31/12/2016
Classe A	17,064	17,356
Classe B	17,498	17,839

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>
UBS ETF MSCI EMU	LU0147308422	6.817.200	8,05%
ISHARES CORE MSCI WORLD	IE00B4L5Y983	6.294.000	7,44%
ISHARES USD TREASURY 7-10Y	IE00B1FZS798	5.131.840	6,06%
DBX MSCI EMU 1D	LU0846194776	4.792.450	5,66%
ISHARES FTSE MIB	IE00B1XNH568	4.370.000	5,16%
ISHARES USD TREASURY 1-3YR	IE00B14X4S71	4.136.220	4,89%
ISHARES EURO CORP BND LC	IE0032523478	3.112.360	3,68%

SPDR MSCI EMU	IE00B910VR50	3.022.950	3,57%
BUONI POLIENNALI TES 01/05/2021 3,75	IT0004966401	2.849.250	3,37%
AMUNDI ETF MSCI EMU UCITS DR	FR0010655688	2.841.920	3,36%
ISHARES CORE EURO GOVT BOND	IE00B4WXJJ64	2.838.430	3,35%
ISHARES FTSE MIB ACC	IE00B53L4X51	2.717.200	3,21%
DBX- EURO STX 50	LU0380865021	2.645.700	3,13%
BUONI POLIENNALI TES 01/09/2024 3,75	IT0005001547	2.334.200	2,76%
BUONI POLIENNALI TES 01/08/2018 4,5	IT0004361041	2.254.980	2,66%
SOURCE S&P 500 UCITS ETF	IE00B3YCGJ38	2.209.800	2,61%
ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	2.131.600	2,52%
BUONI POLIENNALI TES 01/06/2017 4,75	IT0004820426	2.041.834	2,41%
BUONI POLIENNALI TES 01/09/2044 4,75	IT0004923998	2.036.172	2,41%
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2040 5	IT0004532559	1.939.980	2,29%
AMUNDI ETF MSCI EUROPE UCITS	FR0010655696	1.764.450	2,08%
ISHARES JPM USD EM BOND	IE00B2NPKV68	1.763.580	2,08%
UBS ETF US L. C. H. EUR 1-5	LU1048315243	1.728.600	2,04%
BUONI POLIENNALI TES 01/05/2019 2,5	IT0004992308	1.482.460	1,75%
BUONI POLIENNALI TES 01/08/2017 5,25	IT0003242747	1.238.628	1,46%
BUONI POLIENNALI TES 01/05/2023 4,5	IT0004898034	1.210.235	1,43%
BUONI POLIENNALI TES 15/04/2022 1,35	IT0005086886	1.027.900	1,21%
BUONI ORDINARI TES 31/05/2017 ZC	IT0005219412	1.001.639	1,18%
ISHARES CORE S&P 500	IE00B5BMR087	805.960	0,95%
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2031 6	IT0001444378	734.515	0,87%
BUONI POLIENNALI TES 01/11/2022 5,5	IT0004848831	629.050	0,74%
ISHARES MSCI JAPAN ACC	IE00B53QDK08	592.750	0,70%
CCTS EU 15/06/2022 FLOATING	IT0005104473	502.990	0,59%
BUONI POLIENNALI TES 01/06/2025 1,5	IT0005090318	497.991	0,59%
BUONI POLIENNALI TES 01/06/2026 1,6	IT0005170839	495.048	0,58%
BUONI POLIENNALI TES 01/03/2020 4,25	IT0004536949	451.833	0,53%
FRANCE (GOVT OF) 25/05/2045 3,25	FR0011461037	274.066	0,32%
BUONI POLIENNALI TES 01/09/2028 4,75	IT0004889033	257.700	0,30%
ENEL SPA 20/02/2018 4,875	IT0004794142	210.740	0,25%
INTESA SANPAOLO SPA 09/11/2017 4	XS0852993285	206.242	0,24%
UNICREDIT SPA 11/01/2018 3,375	XS0863482336	206.156	0,24%
UNICREDIT SPA 07/03/2017 4,875	XS0754588787	201.634	0,24%
INTESA SANPAOLO SPA 28/02/2017 5	XS0750763806	201.516	0,24%
MEDIOBANCA SPA 14/11/2017 ,875	XS1137512312	200.870	0,24%
FRANCE (GOVT OF) 25/05/2026 ,5	FR0013131877	198.036	0,23%
BUND DEUTSCHLAND 04/07/2044 2,5	DE0001135481	138.440	0,16%
BUND DEUTSCHLAND 15/08/2026 0	DE0001102408	98.026	0,12%
<i>Totale</i>		<i>84.639.140</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 i depositi bancari, i titoli facenti direttamente parte del patrimonio del Fondo e i titoli presenti nel portafoglio degli OICR detenuti dal Fondo.

<i>Area geografica</i>	<i>Controvalore (euro)</i>
. Italia	25.448.856
. Altri UE	60.425.578
. Altri OCSE	0
. Non OCSE	0
<i>Totale</i>	85.874.434

Tutti gli strumenti finanziari sono denominati in euro.

La tabella seguente riporta la durata media finanziaria (duration modificata) al 31/12/16 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	21,09
FRANCE (GOVT OF) 25/05/2045 3,25	FR0011461037	19,88
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2044 4,75	IT0004923998	16,77
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2040 5	IT0004532559	15,06
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2031 6	IT0001444378	10,39
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2028 4,75	IT0004889033	9,16
FRANCE (GOVT OF) 25/05/2026 ,5	FR0013131877	9,12
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/06/2026 1,6	IT0005170839	8,62
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/06/2025 1,5	IT0005090318	7,81
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2024 3,75	IT0005001547	6,66
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2023 4,5	IT0004898034	5,57
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/11/2022 5,5	IT0004848831	5,09
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/04/2022 1,35	IT0005086886	5,07
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2021 3,75	IT0004966401	4,02
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2020 4,25	IT0004536949	2,97
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2019 2,5	IT0004992308	2,27
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2018 4,5	IT0004361041	1,52
ENEL SPA 20/02/2018 4,875	IT0004794142	1,09
UNICREDIT SPA 11/01/2018 3,375	XS0863482336	0,99
MEDIOBANCA SPA 14/11/2017 ,875	XS1137512312	0,87
INTESA SANPAOLO SPA 09/11/2017 4	XS0852993285	0,85
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2017 5,25	IT0003242747	0,57
CCTS EU 15/06/2022 FLOATING	IT0005104473	0,50
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/06/2017 4,75	IT0004820426	0,42
BUONI ORDINARI DEL TES 31/05/2017 ZERO COUPON	IT0005219412	0,41

UNICREDIT SPA 07/03/2017 4,875	XS0754588787	0,18
INTESA SANPAOLO SPA 28/02/2017 5	XS0750763806	0,16

Nel corso del 2016 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 2016 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	3.238.447
. Vendite	1.371.022
<i>Titoli di debito quotati:</i>	
. Acquisti	-
. Vendite	-
<i>Quote di OICR:</i>	
. Acquisti	28.670.663
. Vendite	24.978.685

Nel corso dell'esercizio 2016 non sono stati effettuati investimenti in azioni o quote di società immobiliari, in quote di fondi comuni di investimento mobiliare o immobiliare chiusi.

La voce Ratei e risconti attivi si riferisce a ratei attivi relativi a strumenti finanziari.

La voce Altre attività della gestione finanziaria comprende crediti per operazioni da regolare al 31/12/16.

Attività della gestione amministrativa

La voce Altre attività della gestione amministrativa comprende i contributi in corso di valorizzazione al 31/12/16.

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.

La voce Altre passività della gestione finanziaria si riferisce al debito relativo alle commissioni di gestione del mese di dicembre 2016.

Passività della gestione amministrativa

La voce Altre passività della gestione amministrativa comprende le uscite in corso di valorizzazione al 31/12/16.

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 11.441.595, 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 61.790.

Di seguito si riporta il dettaglio dei contributi, al netto delle commissioni a carico degli aderenti, suddivisi tra contributi a carico del datore di lavoro, dei lavoratori, TFR, trasferimenti da altri fondi pensione, switch da altre linee di investimento del fondo pensione Credempvidenza (in euro).

<i>Contributi</i>	<i>Importo</i>
. A carico del datore di lavoro	185.910
. A carico degli iscritti	5.487.492
. TFR	1.525.109
. Trasferimenti	4.046.931
. Switch	196.153
<i>Totale</i>	<i>11.441.595</i>

La voce Trasferimenti e riscatti, pari a euro 5.028.725, 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 Credempvidenza, 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	762.457	-565.125
. Titoli di debito quotati	53.237	-45.181
. Titoli di capitale / Quote di OICR	550.155	1.932.606
. Depositi bancari	-424	-96
<i>Totale</i>	<i>1.365.425</i>	<i>1.322.204</i>

Nel corso del 2016 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 816.353 e a spese relative alla remunerazione del Responsabile del Fondo Pensione e dell'Organismo di Sorveglianza e a contributi di vigilanza per euro 18.047.

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 310.990.

Reggio Emilia, 15 marzo 2017

Per il Consiglio di Amministrazione
il Presidente
(Giorgio Ferrari)

Il Responsabile del Fondo Pensione
Credempvidenza Fondo Pensione Aperto
(Arturo Lamberti)

CREDEMVITA S.P.A.
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
COMPARTO AZIONARIO

RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO
ESERCIZIO 2016

STATO PATRIMONIALE - FASE DI ACCUMULO

		2016	2015
10	Investimenti	50.781.708	47.070.751
	a) Depositi bancari	1.278.129	3.291.890
	c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	6.010.599	1.000.132
	d) Titoli di debito quotati	0	0
	h) Quote di O.I.C.R.	43.492.980	42.763.165
	l) Ratei e risconti attivi	0	0
	n) Altre attività della gestione finanziaria	0	15.565
40	Attività della gestione amministrativa	1.234.650	1.329.452
	d) Altre attività della gestione amministrativa	1.234.650	1.329.452
50	Crediti di imposta	0	0
	TOTALE ATTIVITA'	52.016.358	48.400.203
30	Passività della gestione finanziaria	63.379	11.051
	c) Ratei e risconti passivi	10.681	11.051
	d) Altre passività della gestione finanziaria	52.698	0
40	Passività della gestione amministrativa	250.171	200.640
	b) Altre passività della gestione amministrativa	250.171	200.640
50	Debiti di imposta	273.455	801.544
	TOTALE PASSIVITA'	587.005	1.013.235
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	51.429.353	47.386.968
	CONTI D'ORDINE	219.439	0

CREDEMVITA S.P.A.
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
COMPARTO AZIONARIO

RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO
ESERCIZIO 2016

CONTO ECONOMICO - FASE DI ACCUMULO

		2016	2015
10	Saldo della gestione previdenziale	2.912.573	3.873.031
	a) Contributi per le prestazioni	6.001.373	6.463.273
	c) Trasferimenti e riscatti	-3.088.801	-2.590.243
20	Risultato della gestione finanziaria	1.973.367	4.611.409
	a) Dividendi e interessi	264.198	194.506
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	1.709.169	4.416.903
30	Oneri di gestione	-570.099	-562.000
	a) Società di gestione	-559.419	-550.949
	b) Altri oneri	-10.681	-11.051
40	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(20)+(30)	4.315.840	7.922.440
50	Imposta sostitutiva	-273.455	-1.203.240
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (40)+(50)	4.042.385	6.719.200

Reggio Emilia, 15 marzo 2017

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 31/12/2016
COMPARTO AZIONARIO

INFORMAZIONI GENERALI

Si rimanda alle informazioni generali della Nota Integrativa.

INFORMAZIONI SUL COMPARTO

Di seguito si riporta l'andamento delle quote nel corso dell'esercizio.

	<i>Numero quote</i>	<i>Controvalore (euro)</i>
Quote in essere all'inizio dell'esercizio	3.051.123	47.386.968
Quote emesse	399.129	6.001.373
Quote annullate	206.827	3.088.801
Risultato netto di gestione	-	1.129.813
Quote in essere alla fine dell'esercizio	3.243.425	51.429.353

Di seguito si riporta il valore delle quote confrontato con l'esercizio precedente.

	31/12/2015	31/12/2016
Classe A	15,410	15,725
Classe B	16,026	16,418

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 MSCI WORLD	IE00B4L5Y983	7.133.200	14,41%
UBS ETF MSCI EMU	LU0147308422	6.135.480	12,39%
DBX MSCI EMU 1D	LU0846194776	5.529.750	11,17%
ISHARES FTSE MIB	IE00B1XNH568	4.370.000	8,83%
SPDR MSCI EMU	IE00B910VR50	4.318.500	8,72%
AMUNDI ETF MSCI EMU UCITS DR	FR0010655688	3.907.640	7,89%
BUONI ORDINARI DEL TES 31/03/2017 ZC	IT0005214850	3.005.160	6,07%

SOURCE S&P 500 UCITS ETF	IE00B3YCGJ38	2.578.100	5,21%
DBX- EURO STX 50	LU0380865021	2.204.750	4,45%
ISHARES FTSE MIB ACC	IE00B53L4X51	2.173.760	4,39%
CERT DI CREDITO DEL TES 30/08/2017 ZC	IT0005126989	2.003.800	4,05%
ISHARES CORE S&P 500	IE00B5BMR087	1.813.410	3,66%
AMUNDI ETF MSCI EUROPE UCITS	FR0010655696	1.764.450	3,56%
BUONI ORDINARI DEL TES 31/05/2017 ZC	IT0005219412	1.001.639	2,02%
ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	852.640	1,72%
ISHARES MSCI JAPAN ACC	IE00B53QDK08	711.300	1,44%
<i>Totale</i>		49.503.579	100,00%

Alla chiusura dell'esercizio non sono presenti strumenti finanziari derivati e non sono presenti operazioni di acquisto o di vendita di titoli stipulate ma non ancora regolate.

La tabella seguente riporta la distribuzione territoriale degli investimenti e considera i depositi bancari, i titoli facenti direttamente parte del patrimonio del Fondo e i titoli presenti nel portafoglio degli OICR detenuti dal Fondo.

<i>Area geografica</i>	<i>Controvalore (euro)</i>
. Italia	7.288.729
. Altri UE	43.492.980
. Altri OCSE	0
. Non OCSE	0
<i>Totale</i>	50.781.709

Tutti gli strumenti finanziari sono denominati in euro.

La tabella seguente riporta la durata media finanziaria (duration modificata) al 31/12/16 dei titoli obbligazionari in portafoglio (in anni).

<i>Titolo</i>	<i>Codice Isin</i>	<i>Durata media finanziaria</i>
CERT DI CREDITO DEL TES 30/08/2017 ZERO COUPON	IT0005126989	0,66
BUONI ORDINARI DEL TES 31/05/2017 ZERO COUPON	IT0005219412	0,41
BUONI ORDINARI DEL TES 31/03/2017 ZERO COUPON	IT0005214850	0,25

Nel corso del 2016 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 2016 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	6.009.443
. Vendite	-
<i>Titoli di debito quotati:</i>	
. Acquisti	-

. Vendite	-
<i>Quote di OICR:</i>	
. Acquisti	21.835.338
. Vendite	22.813.645

Nel corso dell'esercizio 2016 non sono stati effettuati investimenti in azioni o quote di società immobiliari, in quote di fondi comuni di investimento mobiliare o immobiliare chiusi.

Attività della gestione amministrativa

La voce Altre attività della gestione amministrativa comprende i contributi in corso di valorizzazione al 31/12/16.

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.

La voce Altre passività della gestione finanziaria si riferisce al debito relativo alle commissioni di gestione del mese di dicembre 2016.

Passività della gestione amministrativa

La voce Altre passività della gestione amministrativa comprende le uscite in corso di valorizzazione al 31/12/16.

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 6.001.373, 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 35.606.

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	108.357
. A carico degli iscritti	2.902.751
. TFR	1.063.618
. Trasferimenti	1.658.762
. Switch	267.885
<i>Totale</i>	<i>6.001.373</i>

La voce Trasferimenti e riscatti, pari a euro 3.088.801, si riferisce all'uscita di 72 posizioni. Tale voce comprende i trasferimenti ad altri fondi pensione, gli switch ad altre linee di investimento del fondo pensione Credemprevidenza, e ogni altra tipologia di uscita che ha originato la cancellazione di quote nel corso dell'esercizio.

Risultato della gestione finanziaria.

Di seguito si riporta la composizione delle voci del Risultato della gestione finanziaria (in euro).

<i>Voce</i>	<i>Dividendi e interessi</i>	<i>Profitti e perdite da operazioni finanziarie</i>
. Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	-	1.024
. Titoli di debito quotati	-	-
. Titoli di capitale / Quote di OICR	264.674	1.708.145
. Depositi bancari	-476	0
<i>Totale</i>	<i>264.198</i>	<i>1.709.169</i>

Nel corso del 2016 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 559.419 e a spese relative alla remunerazione del Responsabile del Fondo Pensione e dell'Organismo di Sorveglianza e a contributi di vigilanza per euro 10.681.

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 273.455.

Reggio Emilia, 15 marzo 2017

Per il Consiglio di Amministrazione
il Presidente
(Giorgio Ferrari)

Il Responsabile del Fondo Pensione
Credemprevidenza Fondo Pensione Aperto
(Arturo Lamberti)

CREDEMVITA S.P.A.
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
COMPARTO FLESSIBILE

RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO
ESERCIZIO 2016

STATO PATRIMONIALE - FASE DI ACCUMULO

		2016	2015
10	Investimenti	9.920.115	5.601.761
	a) Depositi bancari	115.763	136.734
	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.	9.804.353	5.463.928
	l) Ratei e risconti attivi	0	0
	n) Altre attività della gestione finanziaria	0	1.100
40	Attività della gestione amministrativa	591.007	940.568
	d) Altre attività della gestione amministrativa	591.007	940.568
50	Crediti di imposta	0	2.106
	TOTALE ATTIVITA'	10.511.123	6.544.435
30	Passività della gestione finanziaria	7.802	531
	c) Ratei e risconti passivi	1.473	531
	d) Altre passività della gestione finanziaria	6.329	0
40	Passività della gestione amministrativa	2.494	9.475
	b) Altre passività della gestione amministrativa	2.494	9.475
50	Debiti di imposta	46.157	0
	TOTALE PASSIVITA'	56.453	10.006
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	10.454.670	6.534.429
	CONTI D'ORDINE	39.384	0

CREDEMVITA S.P.A.
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
COMPARTO FLESSIBILE

RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO
ESERCIZIO 2016

CONTO ECONOMICO - FASE DI ACCUMULO

		2016	2015
10	Saldo della gestione previdenziale	3.643.524	4.561.491
	a) Contributi per le prestazioni	4.068.884	4.721.294
	c) Trasferimenti e riscatti	-425.360	-159.803
20	Risultato della gestione finanziaria	391.025	48.853
	a) Dividendi e interessi	63.380	30.652
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	327.645	18.201
30	Oneri di gestione	-68.151	-29.053
	a) Società di gestione	-66.679	-28.522
	b) Altri oneri	-1.473	-531
40	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(20)+(30)	3.966.398	4.581.292
50	Imposta sostitutiva	-46.157	-239
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (40)+(50)	3.920.241	4.581.052

Reggio Emilia, 15 marzo 2017

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 31/12/2016
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	606.523	6.534.429
Quote emesse	371.767	4.068.884
Quote annullate	38.652	425.360
Risultato netto di gestione	-	276.717
Quote in essere alla fine dell'esercizio	939.638	10.454.670

Di seguito si riporta il valore delle quote confrontato con l'esercizio precedente.

	31/12/2015	31/12/2016
Classe A	10,774	11,127
Classe B	10,741	11,099

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 INFL-LKD GOVT	IE00B0M62X26	1.760.435	17,96%
LYX ETF EUROMTS INFL IG DR	FR0010174292	1.343.880	13,71%
ISHARES EURO GOVT 3-5Y	IE00B1FZS681	1.268.325	12,94%
ISHARES EUR GOVT 1-3YR	IE00B14X4Q57	1.155.040	11,78%
ISHARES EURO GOVT 7-10YR	IE00B1FZS806	1.151.975	11,75%
ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	575.532	5,87%
ISHARES USD TIPS	IE00B1FZSC47	565.560	5,77%

SPDR US DIV ARISTOCRATS	IE00B6YX5D40	503.183	5,13%
SPDR EUR DIV ARISTOCRATS	IE00B5M1WJ87	498.870	5,09%
ISHARES EUROPE PRPTY YIELD	IE00B0M63284	410.025	4,18%
ISHARES USD TREASURY 7-10Y	IE00B1FZS798	293.248	2,99%
ISHARES DVL MKT PROPERTY YLD	IE00B1FZS350	278.280	2,84%
<i>Totale</i>		<i>9.804.353</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 i depositi bancari, i titoli facenti direttamente parte del patrimonio del Fondo e i titoli presenti nel portafoglio degli OICR detenuti dal Fondo.

<i>Area geografica</i>	<i>Controvalore (euro)</i>
. Italia	115.763
. Altri UE	9.804.353
. Altri OCSE	0
. Non OCSE	0
<i>Totale</i>	<i>9.920.116</i>

Tutti gli strumenti finanziari sono denominati in euro.

Nel corso del 2016 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 2016 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	4.646.317
. Vendite	633.497

Nel corso dell'esercizio 2016 non sono stati effettuati investimenti in azioni o quote di società immobiliari, in quote di fondi comuni di investimento mobiliare o immobiliare chiusi.

Attività della gestione amministrativa

La voce Altre attività della gestione amministrativa comprende i contributi in corso di valorizzazione al 31/12/16.

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.

La voce Altre passività della gestione finanziaria si riferisce al debito relativo alle commissioni di gestione del mese di dicembre 2016.

Passività della gestione amministrativa

La voce Altre passività della gestione amministrativa comprende le uscite in corso di valorizzazione al 31/12/16.

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 4.068.884, 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 14.345.

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	4.239
. A carico degli iscritti	1.182.183
. TFR	149.324
. Trasferimenti	2.456.903
. Switch	276.235
<i>Totale</i>	<i>4.068.884</i>

La voce Trasferimenti e riscatti, pari a euro 425.360, si riferisce all'uscita di 3 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	-	-
. Titoli di debito quotati	-	-
. Titoli di capitale / Quote di OICR	63.543	327.606

. Depositi bancari	-163	39
<i>Totale</i>	<i>63.380</i>	<i>327.645</i>

Nel corso del 2016 sono state corrisposte commissioni di negoziazione, per operazioni di acquisto o vendita di titoli, a intermediari finanziari, pari a euro 93.

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 66.679 e a spese relative alla remunerazione del Responsabile del Fondo Pensione e dell'Organismo di Sorveglianza e a contributi di vigilanza per euro 1.473.

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 46.157.

Reggio Emilia, 15 marzo 2017

Per il Consiglio di Amministrazione
il Presidente
(Giorgio Ferrari)

Il Responsabile del Fondo Pensione
Credemprevidenza Fondo Pensione Aperto
(Arturo Lamberti)

“CREDEMVITA S.p.A.”

Società con unico socio

soggetta all'attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c)

di parte di Credito Emiliano S.p.A.

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI AI SENSI DELL'ART.

2429 C.C. - BILANCIO 31.12.2016

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio 2016, 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, come aggiornato da ultimo da provvedimento IVASS n. 17 del 15.4.2014, 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 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 delle 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

Le attività svolte in corso d'anno dalle funzioni di controllo (Funzione di Controllo Interno, Funzione di *Compliance*, Funzione Antiriciclaggio), hanno delineato la presenza di un sistema di controlli interni da parte della Compagnia sostanzialmente adeguato.

Ciò, pur mettendo in evidenza punti di miglioramento e proponendo interventi, necessari od opportuni al fine rendere più efficiente l'organizzazione dei processi e il sistema dei controlli, anche in attuazione degli indirizzi delle autorità di vigilanza (si veda ad esempio le attività concluse nei primi mesi dell'esercizio 2016 a seguito la lettera al mercato congiunta IVASS-Banca d'Italia dell'agosto 2015), in altri casi volti a migliorare o sviluppare l'utilizzo degli strumenti informatici di supporto all'accresciuto

volume di attività della compagnia o per migliorare la conformità alla normativa dell'operato della società.

Indirizzi di gestione.

Per quanto concerne l'articolo 12 del Regolamento IVASS n. 24 del 6 giugno 2016, 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; nelle riunioni del Consiglio di Amministrazione e nel fascicolo di bilancio è stata data altresì adeguata informativa al 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.

Funzioni di Organismo di Vigilanza di cui all'art. 6 del D. Lgs. 231/01.

Il Collegio Sindacale ha svolto anche nell'esercizio 2016 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, modifiche normative ai reati inclusi 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 le novità normative del D.Lgs. n. 7 e n. 8 del 2016 ed a recepire le variazioni intervenute a seguito della esternalizzazione delle funzioni Compliance, Risk Management e Antiriciclaggio ha far tempo dal 1° gennaio 2016).

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 2016 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.

Pareri rilasciati dal Collegio Sindacale

Nell'esercizio il collegio ha rilasciato parere motivato in ordine al conferimento di ulteriori compiti al revisore legale, incaricato della espressione di un giudizio sulla sufficienza delle riserve tecniche e sulle corrette tecniche attuariali.

Il parere è stato rilasciato, trattandosi di incarico che attiene al ruolo e al mandato conferito al revisore legale, ancorché i nuovi compiti siano stati introdotti da novellate disposizioni di legge e su espressa indicazione dell'Autorità di Vigilanza.

*

Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016.

Con riferimento al bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016, 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 le linee essenziali seguite nella politica degli investimenti e le politiche di gestione dei rischi, le attività di presidio dei rischi, i rapporti con la società controllante e le società collegate, 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.

La nota integrativa al bilancio fornisce le informazioni richieste dalla normativa e dai provvedimenti regolamentari emanati da IVASS, in particolare fornisce adeguate informazioni in merito:

- ai criteri di valutazione adottati,
- alle voci dell'attivo, del patrimonio netto e del passivo e, tra queste ultime, delle riserve tecniche e del prestito subordinato emesso dalla società nel 2015,
- alle operazioni infragruppo, che risultano essere 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 31.12.2016, così come redatto dal Consiglio di Amministrazione.

Si ricorda, infine, che il mandato triennale del collegio sindacale è giunto alla sua natura scadenza. Nel ringraziare per la fiducia accordata si invita l'assemblea ad assumere le necessarie decisioni.

Reggio Emilia, 10 aprile 2017

Il Collegio Sindacale

(Dr. T. Bonilauri)

(Avv. G. Morandi)

(Dr. G. Tanturli)

Credemvita S.p.A.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016

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 di
Credemvita S.p.A.

Relazione sul bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio di Credemvita S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2016, 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 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39. 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 di Credemvita S.p.A. al 31 dicembre 2016 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

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 di Credemvita S.p.A., con il bilancio d'esercizio di Credemvita S.p.A. al 31 dicembre 2016. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Credemvita S.p.A. al 31 dicembre 2016.

Giudizio ai sensi dell'articolo 102, comma 2, del Decreto Legislativo 7 settembre 2005, n. 209

In esecuzione dell'incarico conferitoci da Credemvita S.p.A., abbiamo sottoposto a verifica, ai sensi dell'art. 102, comma 2, del D.Lgs. 7 settembre 2005, n. 209, le voci relative alle riserve tecniche, iscritte nel passivo dello stato patrimoniale del bilancio d'esercizio di Credemvita S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2016. È responsabilità degli amministratori la costituzione di riserve tecniche sufficienti a far fronte agli impegni derivanti dai contratti di assicurazione e di riassicurazione. Sulla base delle procedure svolte ai sensi dell'art. 102, comma 2, del D.Lgs. 7 settembre 2005, n. 209, del Regolamento ISVAP del 4 aprile 2008, n. 22 e delle relative modalità applicative indicate nel chiarimento applicativo pubblicato da IVASS sul proprio sito in data 31 gennaio 2017, le suddette riserve tecniche, iscritte nel passivo dello stato patrimoniale al 31 dicembre 2016 di Credemvita S.p.A., sono sufficienti in conformità alle vigenti disposizioni di legge e regolamentari e a corrette tecniche attuariali, nel rispetto dei principi di cui al Regolamento ISVAP del 4 aprile 2008, n. 22.

Altri aspetti

La determinazione delle riserve tecniche è un complesso processo di stima che include numerose variabili soggettive la cui modifica può comportare una variazione del risultato finale. Abbiamo pertanto sviluppato un intervallo di valori ritenuti ragionevoli in modo da tener conto del grado di incertezza insita in tali variabili. Ai fini della valutazione della sufficienza delle riserve tecniche complessive di cui al precedente paragrafo, abbiamo verificato che tali riserve risultassero ricomprese in tale intervallo.

Milano, 10 aprile 2017

EY S.p.A.



Paolo Ancona
(Socio)

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 2016

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 2016

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 2016, 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 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 2016 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.

Milano, 15 marzo 2017

EY 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 2016

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 2016, 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 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 2016 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.

Milano, 15 marzo 2017

EY 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 2016

**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 2016, 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 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 2016 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.

Milano, 15 marzo 2017

EY 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 2016

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 2016, 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 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 2016 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.

Milano, 15 marzo 2017

EY S.p.A.



Paolo Ancona
(Socio)