CREDEMVITA S.p.A.

Relazioni e Bilancio al

31/12/2018

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 121.600.044
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 2018

* * * * *

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2018

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 1.149 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

Nel 2018 il mercato italiano delle assicurazioni sulla vita, il contesto di incertezza e il miglioramento dei rendimenti obbligazionari a scadenza hanno favorito l'offerta di prodotti tradizionali, principalmente nella componente multiramo, che ha trovato riscontro nella domanda. Lo sviluppo dei prodotti di Ramo I ha più che compensato la flessione dei prodotti di Ramo III, penalizzati invece dall'andamento negativo dei mercati finanziari. E' cresciuta anche la raccolta netta per effetto dei maggiori flussi lordi sui prodotti tradizionali e dei minori disinvestimenti dai prodotti di Ramo III.

Credemvita ha raccolto nel corso del 2018 premi per un totale di 1.138.972 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 1.038.765 migliaia di Euro, pari al 91,2% del totale, Banca Euromobiliare ha raccolto premi per 99.995 migliaia di Euro, pari all'8,8% del totale; infine, Creacasa Agenzia ha raccolto premi per 213 migliaia di Euro, pari allo 0,02% del totale.
Relativamente alla composizione della raccolta, Credito Emiliano ha orientato l'attività di vendita prevalentemente sui prodotti vita tradizionali, rivalutabili e di protezione che hanno registrato una raccolta pari al 51% del totale, in risposta alle esigenze della clientela di protezione dell'investimento e garanzia di rendimenti minimi; sui prodotti di tipo finanziario assicurativo di ramo III ha registrato una raccolta pari al 46% del totale prevalentemente sui prodotti Collection, l'ulteriore 3% di raccolta totale è stato registrato sul Fondo Pensione. Banca Euromobiliare S.p.A. ha raccolto la maggior parte dei premi (76%) sui prodotti di ramo III sempre nella componente Unit Linked, il 15% sui prodotti vita tradizionali e il 9% sul Fondo Pensione. Creacasa Agenzia ha raccolto tutti i premi sui prodotti di protezione.

2. FATTI SIGNIFICATIVI DELL'ESERCIZIO ED EVOLUZIONE NORMATIVA

L'anno 2018 e i primi mesi dell'anno 2019 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 2018 sia con riferimento ai primi mesi del 2019.
IVASS - Regolamento n. 44 del 12 febbraio 2019 in materia di antiriciclaggio su organizzazione, procedure e controlli interni e adeguata verifica della clientela.

IVASS - Regolamento n. 43 del 12 febbraio 2019 concernente l'attuazione delle disposizioni sulla sospensione temporanea delle minusvalenze nei titoli non durevoli.

IVASS - Regolamento n. 42 del 2 agosto 2018 recante disposizioni in materia di revisione esterna dell'informativa al pubblico (SFCR).

IVASS - Regolamento n. 41 del 2 agosto 2018 in materia di informativa, pubblicità e realizzazione dei prodotti assicurativi.

IVASS - Regolamento n. 40 del 2 agosto 2018 recante disposizioni in materia di distribuzione assicurativa e riassicurativa.

IVASS - Regolamento n. 39 del 2 agosto 2018 recante la procedura di irrogazione delle sanzioni amministrative e le disposizioni attuative.

IVASS - Regolamento n. 38 del 3 luglio 2018 recante disposizioni in materia di sistema di governo societario.

IVASS - Provvedimento n. 84 del 13 febbraio 2019 recante modalità e termini per la comunicazione all'IVASS delle informazioni su partecipazioni e stretti legami in capo agli iscritti nel RUI, ai sensi degli artt. 3, comma 1 del D.lgs. n. 68/2018 e 105 del Reg. IVASS n. 40/2018.

IVASS - Provvedimento n. 83 del 29 gennaio 2019 recante ulteriori disposizioni a favore dei danneggiati colpiti dagli eventi sismici 2016-2017.

IVASS - Provvedimento n. 80 del 29 novembre 2018 concernente la fissazione dell'aliquota per il calcolo degli oneri di gestione da dedursi dai premi assicurativi incassati nell'esercizio 2019 ai fini della determinazione del contributo di vigilanza sull'attività di assicurazione e riassicurazione.

IVASS - Provvedimento n. 76 del 2 agosto 2018 recante modifiche e integrazioni ai Regolamenti nn. 9/2007, 23/2008 e 24/2008.

IVASS - Provvedimento n. 74 dell'8 maggio 2018 recante modifiche al Regolamento ISVAP n.7/2007 in materia di bilanci redatti secondo gli IAS/IFRS, a seguito dell'entrata in vigore dell'IFRS 9.

IVASS - Provvedimento n. 69 del 27 marzo 2018 concernente il differimento del periodo di sospensione temporanea del pagamento dei premi per eventi sismici 2016-2017 – Rateizzazione**.**

IVASS - Provvedimento n. 68 del 14 febbraio 2018 concernente le modifiche ai Regolamenti ISVAP nn. 14/2008, 22/2008 e 38/2011, in materia di gestioni separate.

IVASS - Lettera al mercato del 21 dicembre 2018 recante le istruzioni per la trasmissione informatica dei dati dei Rendiconti riepilogativi e dei Prospetti delle Gestioni Separate in cui è istituito un Fondo utili.

IVASS - Lettera al mercato del 18 dicembre 2018 recante le modalità di calcolo del premio non goduto in caso di estinzione anticipata totale o parziale del finanziamento per le polizze abbinate a finanziamenti (PPI).

IVASS - Lettera al mercato del 18 dicembre 2018 concernente lo sviluppo di un modello risk based per la vigilanza sulla condotta di mercato delle imprese - utilizzo di alcuni dati contenuti nel reporting di vigilanza per finalità prudenziale (inclusi QRT) e relativi indicazioni e chiarimenti.

IVASS - Lettera al mercato del 3 dicembre 2018 recante i nuovi tracciati record da utilizzare per le risposte alle richieste di informativa dell'IVASS sui reclami.

IVASS - Lettera al mercato del 3 dicembre 2018 relativa alla restituzione degli esiti delle verifiche sui codici fiscali di assicurati di polizze potenzialmente dormienti.

IVASS - Lettera al mercato del 9 ottobre 2018 relativa al contributo di vigilanza anno 2018.

IVASS - Lettera al mercato del 2 ottobre 2018 concernente l'autovalutazione dei rischi di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo. Relazione annuale della funzione antiriciclaggio. I termini di scadenza sono fissati al: 30/11/2018 per inviare le sezioni da I a V; 31/12/2018 per inviare una nuova sezione VI.

IVASS - Lettera al mercato del 26 settembre 2018 relativa all'aggiornamento dell'indagine per le polizze vita dormienti.

IVASS - Lettera al mercato del 3 settembre 2018 concernente le Polizze vita dormienti. Nuovo incrocio codici fiscali con l'Anagrafe Tributaria.

IVASS - Lettera al mercato del 5 luglio 2018 recante gli orientamenti sull'applicazione del principio di proporzionalità nel sistema di governo societario.

IVASS - Lettera al mercato del 5 Giugno 2018 inerente il calcolo della miglior stima delle riserve tecniche relative ai contratti di assicurazione sulla vita (Best Estimate of Liabilities).

IVASS - Lettera al mercato del 30 Aprile 2018 contenente le istruzioni operative relativamente alla modifica dei moduli 37 e 40 relativi alle assicurazioni danni e vita - Portafoglio del lavoro diretto italiano – Distribuzione provinciale dei premi.

IVASS - Lettera al mercato del 6 aprile 2018 in tema di polizze dormienti. Restituzione degli esiti delle verifiche sui codici fiscali di assicurati di polizze potenzialmente dormienti con richiesta di fornire un aggiornamento sull'attività di liquidazione entro l'11 giugno 2018.

IVASS - Lettera al mercato del 28 marzo 2018 relativa alla pubblicazione degli esiti delle analisi comparative sulle relazioni relative alla solvibilità e alla condizione finanziaria (SFCR).

IVASS - Lettera al mercato del 28 marzo 2018 relativa agli Obblighi antiriciclaggio per le imprese di assicurazione e per gli intermediari assicurativi che operano in uno o più dei rami di attività elencati all'art. 2, comma 1, del CAP.

IVASS - Lettera al mercato del 19 marzo 2018 contenente le istruzioni sulla trasmissione all'IVASS delle informazioni previste dalla Direttiva 2009/138/CE (Solvency II) e dai Regolamenti (UE) nn. 1374/2014 e 2015/730 della BCE, sugli obblighi di segnalazione statistica delle imprese di assicurazione.

IVASS - Lettera al mercato del 14 marzo 2018 in tema di semplificazione dei contratti assicurativi - Linee guida del Tavolo tecnico ANIA - Associazioni Consumatori - Associazioni Intermediari.

IVASS - Lettera al mercato del 7 febbraio 2018 relativa ai tassi di riferimento da indicare nelle note informative dei contratti vita.

IVASS - Lettera al mercato del 12 gennaio 2018 relativa agli esiti delle analisi comparative sulle Relazioni di valutazione dei rischi e della solvibilità (ORSA).

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

CONSOB – Delibera CONSOB n. 20767 del 28 dicembre 2018 in merito al contributo di vigilanza 2019.

CONSOB – Delibera n. 20710 del 21 novembre 2018 contenente modifiche al regolamento emittenti in materia di prodotti finanziari emessi da imprese di assicurazioni.

Consob - Comunicazione n.119727 del 20 aprile 2018 con cui ha fornito alcune indicazioni sulle modalità da seguire per assolvere l'obbligo di pubblicazione e trasmissione alla stessa Autorità, delle dichiarazioni non finanziarie degli emittenti quotati, degli emittenti diffusi (come definiti dall'art. 2-bis del Regolamento emittenti Consob n. 11971/1999) e dei soggetti non quotati né diffusi.

CONSOB – Delibera n. 20307 del 15 febbraio 2018 recante il nuovo regolamento intermediari.

CONSOB – Delibera n. 20267 del 18 gennaio 2018 recante il regolamento sulla comunicazione al pubblico di informazioni non finanziarie.

COVIP – Documento in consultazione del 14 febbraio 2019 relativo allo schema delle nuove "Disposizioni in ordine alla parità di trattamento tra uomini e donne nelle forme pensionistiche complementari collettive".

COVIP - Circolare del 19 dicembre 2018, prot. n. 6377, relativa al 5° aggiornamento del Manuale delle segnalazioni statistiche e di vigilanza dei fondi pensione.

COVIP - Circolare del 12 luglio 2018, prot. n. 4216 riguardante le anomalie riscontrate in merito agli adeguamenti degli Statuti, Regolamenti e Note informative richieste con Circolare n. 888 in materia di RITA.

COVIP - Circolare del 21 febbraio 2018, prot. n. 1413 contenente alcune indicazioni operative in materia di tecniche di attenuazione dei rischi sui contratti derivati negoziati fuori borsa non compensati mediante controparte centrale, in attuazione del Regolamento EMIR n. 648/2012.

COVIP – Circolare n. 888 dell'8 febbraio 2018 riguardante le modifiche apportate dalla L. di bilancio 2018 al D. Lgs. 252/2005.

COVIP - Circolare n. 431 del 24 gennaio 2018 relativa ai fondi pensione negoziali. Precisazioni in merito all'introduzione di forme di impiego diretto delle risorse ai sensi dell'art. 6, comma 1, lett. d) ed e) del Decreto lgs. 252/2005.

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

3.1 Risultati commerciali della società

	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Commerciali:						
Premi emessi	852.744	1.275.899	1.578.929	1.342.575	1.228.042	1.138.972
Riserve tecniche	3.171.296	4.182.082	5.345.612	6.219.148	6.744.990	6.889.301
N. polizze in essere	98.739	106.116	113.362	118.823	120.765	124.924

Dati di sintesi (in migliaia di Euro)

I risultati commerciali della Compagnia evidenziano una raccolta complessiva di 1.138.972 migliaia di euro, in calo del 7% rispetto a quella del 2017.
La dinamica dei premi emessi dell'esercizio è caratterizzata da un mix di portafoglio in controtendenza rispetto all'esercizio precedente, distribuzione a favore dei prodotti rivalutabili di Ramo I che hanno registrato una crescita del 57% rispetto al 2017 (da 330.554 migliaia di euro del 2017 a 517.847 migliaia di euro del 2018), i prodotti Unit Linked, hanno invece registrato una flessione del 34% passando da 837.971 migliaia di euro del 2017 a 556.592 migliaia di euro del 2018. In leggero aumento i premi relativi alle polizze di copertura caso morte che hanno registrato un +4% passando da 23.297 migliaia di euro a 24.118 migliaia di euro; anche i premi del Fondo Pensione (ramo VI) sono in ulteriore crescita, passando da 36.221 migliaia di euro del 2017 a 40.415 migliaia di euro del 2018, facendo registrare un aumento del 12%.

3.2 Risultati economici

	2018	%	2017	%
Premi dell'esercizio, al netto della riassicurazione	1.132.540	100,0	1.221.589	100,0
Oneri relativi ai sinistri, al netto delle cessioni in riassicurazione	-788.709	-69,6	-790.155	-64,7
Variazione delle riserve tecniche, al netto delle cessioni in riassicurazione	-122.945	-10,9	-513.893	-42,1
Ristorni e partecipazioni agli utili				
Spese di gestione	-13.682	-1,2	-16.600	-1,4
Proventi e oneri patrimoniali-finanziari	-194.097	-17,1	144.768	11,9
Altri proventi e oneri tecnici	-38.350	-3,4	-35.099	-2,9
Utile da investimenti trasferito al conto non tecnico	0	0,0	-2.698	-0,2
Risultato del conto tecnico	**-25.243**	**-2,2**	**7.912**	**0,6**
Utile da investimenti trasferito dal conto tecnico	0	0,0	2.698	0,2
Altri proventi e oneri	-6.221	-0,5	-4.886	-0,4
Proventi e oneri straordinari	33.520	3,0	18.671	1,5
Risultato prima delle imposte	**2.056**	**0,2**	**24.395**	**2,0**
Imposte sul reddito dell'esercizio	-907	-0,1	-6.375	-0,5
Utile dell'esercizio	**1.149**	**0,1**	**18.020**	**1,5**

(dati in migliaia di euro)

Il risultato prima delle imposte è in forte calo rispetto a quello dell'esercizio precedente, principalmente a causa dell'ampia volatilità di mercato e delle minus da valutazione registrate al 31/12 in assenza di applicazione del decreto anticrisi 2018 che è stata possibile grazie al mantenimento di un basso livello di rischio di portafoglio e dal fatto che a fine dicembre la Finanza di Credemvita ha effettuato specifiche operazioni di copertura.

Al 31 dicembre 2018 si registrano minusvalenze da valutazione di strumenti finanziari che ammontano a circa 46 milioni di euro, mentre per l'esercizio 2017, sempre in assenza di applicazione del decreto anticrisi, il saldo tra minusvalenze e riprese di valore su strumenti finanziari era stata pari a 25 milioni di euro.

Segnaliamo di seguito i principali indici gestionali:

Indici di Bilancio	2018	2017
Risultato lordo ante imposte/Riserve totali nette	0,03%	0,36%
Risultato del conto tecnico/Riserve totali nette	-0,37%	0,12%
Spese di amministrazione/Premi al netto riassicurazione	0,84%	0,71%
Spese di amministrazione/ Riserve totali nette	0,14%	0,13%

Gli indicatori gestionali ad eccezione dei portafogli collegati alle Gestioni Separate che hanno registrato perdite a causa delle forte volatilità dei mercati, mostrano un esercizio 2018 caratterizzato da una crescita dei ricavi riconducibili a tutti gli altri rami di attività e da un incremento registrato nei costi operativi aziendali.
Nelle dinamiche di crescita dei ricavi ricordiamo la variazione ascrivibile al comparto delle polizze Unit Linked che, nonostante una contrazione dei volumi causa mercati finanziari, hanno comunque generato nell'anno maggiori ricavi per circa 0,2 milioni di euro. In aumento anche i ricavi riconducibili al portafoglio delle polizze temporanee caso morte (individuali e collettive) e del fondo pensione (maggiori introiti per circa 0,9 milioni di euro rispetto l'esercizio 2017)
Risulta in leggera crescita, in raffronto al 2017, il rapporto delle spese di amministrazione sui premi conseguenza di maggiori spese (+10%) e minori premi (-7%) mentre risulta pressoché invariato l'indicatore in rapporto alle riserve nette.

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 306,5 milioni di euro
- Requisito Patrimoniale di Solvibilità 193 milioni di euro
- Requisito Patrimoniale Minimo 86 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	306,5	210		96,5	
Fondi propri ammissibili al MCR	227,4	210		17,4	

L'indice di solvibilità risultante è pari al 158,72% quale rapporto tra mezzi propri e Requisito Patrimoniale di Solvibilità, e pari al 261,60% 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 23 aprile 2019 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	31/12/18	31/12/17	Variazione %
Unit Linked collegate a fondi esterni	502.033	724.292	-30,7
Polizze a tasso garantito	517.847	330.554	+56,7
Unit Linked collegate a fondi interni	54.559	113.679	-52,0
Caso morte	24.118	23.296	+3,5
Fondi Pensione	40.415	36.221	+11,6
Totale	**1.138.972**	**1.228.042**	**-7,3**

(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 49% del totale e in flessione del 34% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.
I prodotti tradizionali di ramo I e V, che garantiscono un tasso minimo di rendimento, rappresentano il 45% 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 4%.
La raccolta sul ramo VI registra un incremento rispetto al 2017 pari al 12% e rappresenta il 4% della produzione totale.

5. ANDAMENTO DEI SINISTRI NEI PRINCIPALI RAMI ESERCITATI

Nell'anno sono state rilevate "uscite", al lordo della riassicurazione, per 772.883 migliaia di euro (784.160 migliaia di euro nel 2017).
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	17.280	42.766	247.576	41
Polizze a tasso garantito	29.605	85.743	235.885	187
Unit Linked collegate a fondi interni	87	11.417	82.545	13
Caso morte	0	6.857	0	4
Fondi Pensione	3.925	0	8.946	6
Totale	**50.897**	**146.783**	**574.952**	**251**

(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 577 migliaia di euro contro un onere di 208 migliaia di euro al 31 dicembre 2017.

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

Nell'esercizio 2018 sono stati realizzati i seguenti adeguamenti normativi sui prodotti:

1. aggiornamento del "Fondo Pensione Aperto Credemprevidenza" e del "PIP Credemvita Futura" andando a regolamentare su entrambi i prodotti la disciplina della "Rendita Integrativa Temporanea Anticipata" (RITA), a recepimento delle disposizioni normative di cui alla Legge 27 dicembre 2017 n. 205 (Legge di Bilancio per il 2018), delle indicazioni della COVIP di cui alla Circolare n. 888 del 8 febbraio 2018;
2. aggiornamento della modulistica e del processo di raccolta consensi in ottica GDPR (riferito a tutti i prodotti);
3. aggiornamento della modulistica e del processo in ottica IDD (riferito ai prodotti di protection e ai prodotti IBIP);
4. l'inserimento, nei prodotti "Credemvita Collection" (Tariffa 60073), "Credemvita Collection PRO" (Tariffa 60083) e "Credemvita Private Collection" (Tariffa 60091), di 65 nuovi fondi esterni sottostanti, disponibili per la sottoscrizione alla clientela.

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 quotati (64,9% rispetto al 57,0% nel 2017), di cui la parte prevalente a tasso fisso (63,6% rispetto al 55,0% nel 2017), in obbligazioni quotate (10,0% rispetto al 6,9% nel 2017) e in Fondi comuni di investimento e sicav (25,1% rispetto al 36,1% nel 2017). Nel periodo è aumentata la parte di portafoglio investita in titoli di Stato quotati e in obbligazioni quotate, mentre è diminuita la componente investita in Fondi comuni di investimento e sicav. Di seguito si riporta la situazione rispetto all'esercizio precedente.

Tipologia	Controvalore di bilancio 31/12/2018	%	Controvalore di bilancio 31/12/2017	%
Fondi comuni di investimento e sicav:	**976.811**	**25,09**	**1.285.284**	**36,12**
- obbligazionari	659.682	16,94	974.618	27,39
- azionari	316.375	8,13	310.66	8,73
- immobiliari	754	0,02	0	0
Titoli di stato quotati:	**2.527.539**	**64,91**	**2.027.774**	**56,99**
- tasso variabile	50.457	1,30	71.460	2,01
- tasso fisso	2.477.082	63,62	1.956.314	54,98
Obbligazioni quotate:	**387.663**	**9,96**	**244.884**	**6,88**
- tasso variabile	285.919	7,34	170.512	4,79
- tasso fisso	101.744	2,61	74.372	2,09
Depositi presso enti creditizi	**1.281**	**0,03**	**0**	**0**
- conto corrente vincolato c/o Banca IMI	1.281	0,03	0	0
Investimenti finanziari diversi	**432**	**0,01**	**0**	**0**
- Premi per opzioni da esercitare	432	0,01	0	0
Totale	**3.893.726**	**100**	**3.557.942**	**100,00**

(dati in migliaia di euro)

Al 31.12.18, il portafoglio della gestione separata Credemvita risultava ripartito nelle seguenti classi di attività:

Gestione Separata Credemvita (in migliaia di euro)

Investimenti	Controvalore di carico 31/12/2018	%
BTP	295.734	55%
Altri titoli di Stato	128.880	24%
Obbligazioni	19.915	4%
Fondi comuni di investimento e sicav	88.043	17%
Liquidità	563	0%
TOTALE	**533.136**	**100%**

Il rendimento della gestione separata Credemvita è stato del 3,31% al lordo della retrocessione (3,12% nel 2017). Tale risultato, visto l'andamento dei mercati finanziari, nonché la natura degli impegni contrattuali assunti, è reputato soddisfacente.

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

2014	2015	2016	2017	2018
5,22%	5,20%	3,81%	3,12%	3,31%

Per quanto riguarda la gestione separata Credemvita II, il portafoglio al 31.12.18 risultava ripartito nelle seguenti classi di attività:

Gestione Separata Credemvita II (in migliaia di euro)

Investimenti	Controvalore di carico 31/12/2018	%
BTP	935.804	29%
CCT		
Altri titoli di Stato	1.005.510	31%
Obbligazioni	363.107	11%
Fondi comuni di investimento e sicav	872.696	27%
Derivati	2.110	0%
Liquidità	44.487	1%
TOTALE	**3.223.714**	**100%**

Il rendimento della gestione separata Credemvita II è stato del 2,07% al lordo della retrocessione (2,06% nel 2017). Tale risultato, visto l'andamento dei mercati finanziari, nonché la natura degli impegni contrattuali assunti, è reputato soddisfacente.

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

2014	2015	2016	2017	2018
3,92%	3,05%	2,13%	2,06%	2,07%

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

Investimenti	Controvalore di bilancio 31/12/2018	Controvalore di mercato 31/12/2018	Plus / Minus latenti
Fondi comuni di investimento e sicav	976.811	977.055	244
Titoli di stato quotati circolanti	1.045.678	1.053.860	8.182
Titoli di stato quotati immobilizzati	1.481.861	1.490.764	8.903
Obbligazioni quotate circolanti	198.665	199.038	373
Obbligazioni quotate immobilizzate	188.998	184.885	-4.113
Totale	**3.892.013**	**3.905.602**	**13.589**

Il confronto tra controvalore di bilancio e controvalore di mercato al 31 dicembre 2018 mostra una plusvalenza netta latente pari a 13.589 migliaia di euro.
Il controvalore complessivo dei titoli ha subito svalutazioni (al netto delle riprese di valore) pari a 66.203 migliaia di euro.

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

Tipo prodotto	Controvalore di mercato 31/12/2018	%
Fondi interni unit linked	626.978	22,1
Fondi esterni unit linked	2.203.921	77,8
Fondi interni PIP (Futura)	3.126	0,1
Totale	**2.834.025**	**100**

Fondi interni Unit Linked (in migliaia di euro)

Tipologia	Controvalore di mercato 31/12/2018	%	Controvalore di mercato 31/12/2017	%
Titoli di stato e obbligazioni	58.614	9,3	9.513	1,3
OICR	541.763	86,4	660.250	92,9
Liquidità e ratei	26.601	4,2	41.172	5,8
Totale	**626.978**	**100,0**	**710.935**	**100,0**

Fondi interni PIP Futura (in migliaia di euro)

Tipologia	Controvalore di mercato 31/12/2018	%	Controvalore di mercato 31/12/2017	%
Titoli di stato e obbligazioni	90	2,9		
OICR	2.741	87,7		
Liquidità e ratei	295	9,4	228	100,0
Totale	**3.126**	**100,0**	**228**	**100,0**

Fondo Pensione Credemprevidenza (in migliaia di euro)

Tipologia	Controvalore di mercato 31/12/2018	%	Controvalore di mercato 31/12/2017	%
Azioni	91.469	34,7		
Titoli di stato e obbligazioni	95.354	36,2	76.151	30,6
OICR	62.219	23,6	159.193	64,1
Liquidità (*) e ratei	14.499	5,5	13.169	5,3
Totale	**263.541**	**100**	**248.513**	**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.

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 64,91% del portafoglio è investito in titoli di Stato negoziati, il 9,96% in obbligazioni negoziate e il 25,09% 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 31/12/18 per classi di rating tratte da primarie agenzie di rating:

Classi di rating	%
AAA	0,0%
AA	1,8%
A	38,8%
BBB	59,4%
BB	0,0%
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 31/12/18 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 31/12/18 risulta pari a 3,8 anni per la Classe C e a 4,7 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.

La Compagnia ha dato corso alla vendita di BTP immobilizzati in portafoglio con la finalità di diminuire la concentrazione del portafoglio della Gestione Separata Credemvita II in titoli governativi emessi dalla Stato Italiano e, pertanto, il rischio di credito verso tale emittente. La vendita dei titoli ha permesso di ridurre la sensitivity del portafoglio a possibili aumenti di rendimento dei Btp, per effetto dell'aumento del tasso base o dello spread di credito.
Un ulteriore effetto prodotto è stato di ridurre la sensitivity degli indicatori patrimoniali degli Own Funds e dell'SCR Ratio rispetto all'andamento dei prezzi di mercato dei Btp, la cui volatilità potrebbe rimanere elevata a causa delle variazioni della politica monetaria della BCE e della debolezza della situazione macroeconomica del paese.
L'operazione ha avuto carattere eccezionale e straordinario e non sistematico, nel rispetto della Policy Investimenti e dall'art.23-sexies del Regolamento IVASS n. 22 del 4.04.2008. Inoltre non comporta una variazione nella politica di investimento tale da richiedere modifiche nei parametri stabiliti dalla Policy Investimenti.

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. ammonta a euro 121.600.044, suddiviso in 33.565.900 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..
In data 19 giugno 2018 l'Assemblea Straordinaria dei Soci ha deliberato un aumento di capitale di Euro 49.999.884, diviso in 23.565.900 azioni da euro 5,16, regolarmente sottoscritto e versato dall'azionista unico Credito Emiliano S.p.A., con conseguente variazione statutaria iscritta al registro delle imprese il 27 luglio 2018.

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 salute e sicurezza sul lavoro (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, da società del medesimo Gruppo e da Credemassicurazioni S.p.A., Compagnia partecipata da Credem al 50%.
Credemvita a sua volta distacca alcuni dipendenti in società del Gruppo Credem e in Credemassicurazioni S.p.A..

Gli importi corrispondenti a tali rapporti sono dettagliati all'interno della nota integrativa.
Credito Emiliano è inoltre sottoscrittore di due Prestiti obbligazionari emessi da Credemvita.
Il primo, di ammontare nominale complessivo pari a 30.000.000,00 (trentamilioni/00) si era perfezionato già nel corso del 2017 ed era già stato descritto nella relazione al bilancio al 31.12.2017.
Il secondo, deliberato nel corso dell'esercizio, con la riunione del Consiglio di Amministrazione del 19/09/2018, è rappresentato da una ulteriore emissione obbligazionaria subordinata, interamente sottoscrivibile da Credito Emiliano S.p.A., per euro 25.000.000,00. Tale operazione è stata formalizzata per sostenere la strategia di sviluppo della Compagnia in coerenza con il processo di pianificazione e, in ottica prudenziale, per poter gestire eventuali situazioni di volatilità o scenari avversi che si dovessero manifestare sui mercati finanziari.
Tale emissione, avvenuta in data 28/09/2018, ha la forma di un prestito obbligazionario subordinato (codice Isin IT0005346397), in valuta Euro, non convertibile, rappresentato da una obbligazione nominativa avente un valore nominale unitario di Euro 25.000.000,00 (venticinquemilioni/00).
Il prestito, di diritto italiano, come detto interamente sottoscritto da Credito Emiliano S.p.A., controllante di Credemvita S.p.A., ha scadenza 28 settembre 2028 e presenta caratteristiche utili per una sua eleggibilità tra gli elementi dei fondi propri di base di livello 2.
La cedola, a tasso fisso nominale annuo "resettabile" dopo i primi 5 anni (in caso di mancato esercizio dell'opzione call), fissata al momento dell'emissione del prestito, è pari al 4,35%.

12. CONTROLLO INTERNO E GESTIONE DEL RISCHIO

Controllo interno

L'attività di controllo interno nel corso del 2018 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 sull'indice patrimoniale e 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 nelle apposite politiche (cfr. *"Policy di Gestione dei Rischi", "Risk Appetite Framework"*, "*Policy degli Investimenti", "Policy di Valutazione Attuale e Prospettica dei Rischi" e* i relativi allegati) sulla scorta dei principi di carattere generale delineati all'interno dei Regolamenti IVASS n.38, n.24 e n.32 (e dei successivi aggiornamenti).

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 2018 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 adotta modelli di valutazione al "Fair Value" di tipo "Market Consistent" per le valutazioni interne di Risk Management. Tali modelli di valutazione sia stocastici sia deterministici si basano sulla valutazione integrata attivi e passivi.

Inoltre, stante la normativa europea in materia di solvibilità - Solvency II, la Compagnia ha continuato nel corso dell'anno a consolidare i processi atti a supportare le valutazioni attuali e prospettiche dei rischi in linea con quanto richiesto dal Pillar I e Pillar II di Solvency II, nonché il sistema di Data Quality e reporting richiesto dal Pillar III.

Le principali attività svolte dalla Funzione di Risk Management per l'esercizio 2018 sono state:

- Fair Value delle attività e delle passività assicurative;
- Quantificazione dell'annual SCR;
- Data Quality su processo di calcolo SCR;
- Report RSR;
- Report SFCR;
- Continuous monitoring SCR (trimestrale) e degli indicatori di rischio sia di I° Livello (indicatori RAF) sia di II° Livello (indicatori gestionali afferenti alla gestione dei rischi e agli investimenti);
- Identificazione di misure di rischiosità basate su logiche Solvency II;
- Analisi e controllo dei rischi connessi agli investimenti;
- Analisi e controllo dei rischi connessi all'Asset Liability Management;
- Analisi e controllo del liquidity risk;
- Analisi e controllo dei rischi di sottoscrizione e riservazione;
- Analisi e controlli connessi al rischio riassicurazione;
- Sensitivity, Stress test e scenario analysis sia sull'indicatore patrimoniale di solvibilità sia in ambito ALM e Liquidità;
- Analisi di impatto sul Solvency Ratio del Volatility Adjustment;
- Stress Test Congiunto con la Capogruppo.
- Valutazione Attuale e Prospettica dei Rischi – ORSA
- Analisi della deviazione del Risk Profile della Compagnia dai requisiti della Formula Standard;
- Report ORSA 2018;
- Self Assesment per la quantificazione del rischio operativo;
- Controllo dei limiti sulle Operazioni Infragruppo;
- Profilazione qualitativa e quantitativa dei rischi;
- Relazione annuale sul sistema di gestione dei rischi;
- Piano annuale delle attività;
- Aggiornamento annuale delle politiche di gestione del rischio, degli allegati e delle relative note metodologiche.
- Aggiornamento annuale del Risk Appetite Framework e delle relative note metodologiche.
- Analisi di impatto relative alle operazioni rilevanti e straordinarie

13. ALTRE INFORMAZIONI

Personale

L'occupazione puntuale a fine periodo è di 53 dipendenti.
Nel corso dell'esercizio tredici dipendenti sono stati comandati a tempo parziale o a tempo pieno in Credemassicurazioni S.p.A., in Credito Emiliano S.p.A. e in Euromobiliare Advisory Sim S.p.A..
Nel corso dell'anno hanno inoltre operato nella Compagnia a tempo pieno o a tempo parziale sei risorse distaccate da Credemassicurazioni S.p.A. e otto risorse distaccate da Credito Emiliano S.p.A..
Sono proseguite le attività di formazione tese ad accrescere le competenze interne.

Sistemi Informativi

Nel corso del 2018, le principali evoluzioni dei sistemi informativi di Governo dell'azienda hanno riguardato:

- l'implementazione delle Variation Analysis in ambito Solvency II per l'invio ad IVASS del confronto tra gli anni 2016-2017 per mezzo degli specifici QRT previsti dalla normativa;
- il consolidamento dell'impianto Solvency II con l'attivazione del modulo per la compilazione assistita dei report narrative RSR e SFCR, l'estensione del perimetro del tool di Data Quality con l'inserimento di nuovi controlli dedicati, ecc;
- il consolidamento dell'impianto di Business Intelligence con l'introduzione di uno strumento per la gestione della reportistica, la produzione di nuovi report, l'attivazione di una APP per una condivisione più efficiente delle informazioni sulla composizione dei Portafogli Titoli della compagnia, ecc;
- il potenziamento dei servizi di Infoproviding per fare fronte alle esigenze sia del contesto normativo sia di quello organizzativo e di business (controlli, attività di trading,…);
- l'avvio di un progetto dedicato al nuovo Regolamento 2016/679 (GDPR - General Data Protection Regulation), che prevede numerosi adempimenti organizzativi, di processo e sui sistemi per l'adeguamento alle diverse e nuove tematiche introdotte;
- l'avvio di un progetto per l'introduzione della gestione della Fatturazione Elettronica in compagnia come richiesto dalla Legge Finanziaria 2018;
- l'avvio di un progetto per la gestione in Conservazione Sostitutiva dei documenti con validità a termini di legge;
- il completamento e messa in uso dei processi e delle procedure relative alla riassicurazione;
- la predisposizione e il popolamento degli ambienti di test di alcuni sistemi che necessitano l'attivazione di processi di change management;
- gli interventi di configurazione, di accesso e di sicurezza correlati al nuovo assetto organizzativo conseguente al progetto di riorganizzazione aziendale diventato effettivo nel corso del primo semestre 2018;
- l'evoluzione di release di vari sistemi tra i quali si citano il motore statistico/attuariale, i sistemi che gestiscono la reportistica direzionale, la Data Quality, la Data Governance, il portafoglio titoli, ecc;
- l'avvio di una attività volta all'irrobustimento ed efficientamento dei processi di Contabilità Tecnica aziendale;
- l'adeguamento del sistema di contabilità generale ai nuovi requisiti previsti dalla Normativa sulla Comunicazione Dati Fatture, il cosiddetto "Spesometro Light";
- l'avvio di una attività di spostamento della sede di backup prevista dalla Business Continuity, con le relative implicazioni in termini sia organizzative sia di predisposizione dell'infrastruttura tecnologica necessaria;
- l'ammodernamento del parco HW con la progressiva e completa sostituzione dei PC fissi con notebook, a supporto della mobilità del personale;
- la sostituzione su tutte le postazioni di lavoro coinvolte dell'emulatore per il collegamento all'host di Credem.

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

- il rilascio di un applicativo che ottimizza l'accesso (log-in) con un'unica credenziale alle diverse applicazioni sviluppate dall'outsourcer Previnet sulla propria piattaforma per la gestione dei prodotti previdenziali e PIP;
- l'aggiornamento e rilascio sui processi di vendita del documento chiave per i prodotti di investimento (KID e GKID) in ottemperanza al regolamento PRIIPS;

- l'integrazione nei processi di vendita dei prodotti finanziari degli obblighi derivanti dalla normativa MIFID2 in capo a collocatori che prevede, tra le altre cose, la stampa di un modulo dinamico con tutti i costi previsti sul prodotto collocato;
- l'attivazione sui processi di vendita e post-vendita dei prodotti finanziari di un controllo bloccante sulla presenza del servizio di consulenza erogato dal collocatore;
- l'efficientamento del modulo PASSFLOW della suite PASS-Compagnia per migliorare il processo di vendita sui canali batch;
- la riprogettazione dell'interfaccia batch verso i sistemi di Creacasa che presentava diverse criticità, ora risolte;
- il rilascio di una nuova alimentazione batch verso il sistema Credem Pythagoras per uno screening più puntuale dei nominativi appartenenti alle liste PEP, CRIME e potenziali terroristi;
- il rilascio di un intervento per automatizzare le comunicazioni alla clientela in occasione di estinzione anticipate parziali di polizze collettive;
- l'attivazione dell'accesso diretto della rete dei promotori al sistema PASS-Compagnia per la vendita di prodotti di protection ad adesione individuale;
- l'implementazione di procedure di Analisi dei dati (Analytics) sui sistemi di Previnet per i prodotti Fondo Pensione Aperto e PIP;
- recepimento della normativa alla IV Direttiva CEE Antiriciclaggio per quanto riguarda l'acquisizione dei dati identificativi dei beneficiari già in sede di assunzione/variazione in corso di contratto;
- adeguamento dei sistemi al nuovo regolamento 2016/679 GDPR (General Data Protection Regulation) per quanto riguarda l'assunzione dei diversi consensi;
- supporto all'analisi ed estrazione dei dati per assolvere agli obblghi indotti da lettera IVASS al mercato in relazione al tema delle polizze DORMIENTI
- un intervento di profondo efficientamento dei processi informatici funzionali ai flussi di bilancio;
- l'adesione al progetto per l'alimentazione dell'anagrafe di gruppo Credem;
- lo sviluppo di un nuovo flusso di dettaglio per contribuire all'esposizione dei costi nel rendiconto del collocatore verso la clientela (MIFID2);
- lo sviluppo degli interventi relativi alla normativa IDD nelle numerose declinazioni e impatti.

Organizzazione

Modello di Governance

La Compagnia, dopo aver completato le attività connesse all'implementazione del modello di governance adeguandolo alla normativa primaria e regolamentare nonché alle direttive europee ove applicabili, nel corso del corrente esercizio ha provveduto ad aggiornare le specifiche politiche inerenti il sistema di Governance, il Sistema dei Controlli Interni, il Sistema di Gestione dei Rischi e i principali ambiti di attività aziendale, fra i quali la gestione degli investimenti.

In particolare, dette politiche contengono rispettivamente l'indicazione di strategie ed obiettivi perseguiti, ruoli e responsabilità delle funzioni coinvolte, nonché processi e procedure da applicare.

Inoltre, nel corso del 2018 la Compagnia ha rispettivamente provveduto:

- nell'ambito del processo di implementazione della nuova Direttiva (UE) 2016/97 del Parlamento Europeo e del Consiglio sulla distribuzione assicurativa (cosiddetta "Direttiva IDD"), all'aggiornamento delle politiche e dei documenti in materia di "Product Oversight Governance";
- in relazione all'attuazione del Regolamento (UE) 2016/679 sulla protezione dei dati personali (cosiddetto "GDPR"), all'adozione di apposita regolamentazione interna che definisce le linee guida e i principi cui attenersi per assicurare la tutela dei dati personali.

Struttura Organizzativa

Con decorrenza 01 marzo 2018 è divenuta efficace la profonda riorganizzazione della struttura organizzativa della Compagnia, già avviata nel corso degli ultimi mesi del 2017.
La riorganizzazione ha tratto origine dalla necessità di affrontare l'accresciuta complessità del contesto di riferimento:

- sia sul piano normativo, per le numerose novità intercorse;
- sia sul piano dello sviluppo delle attività, dei volumi ed anche del presidio dei rischi inerenti l'operatività tipica di Credemvita.

In questo contesto, le linee guida e gli obiettivi della revisione organizzativa sono stati i seguenti:

– accrescere il livello di coinvolgimento, le competenze tecniche e la responsabilizzazione delle persone, anche attraverso la revisione delle deleghe operative;
– disegnare una struttura organizzativa caratterizzata da aree di competenza ben distinte ed omogenee, favorendo meccanismi di raccordo e cooperazione ed, inoltre, perseguendo:
  - il ricompattamento di attività e processi;
  - l'aumento della dimensione media delle strutture operative;
  - l'efficacia operativa, la flessibilità e la reattività dell'organizzazione;
  - l'incremento del presidio dei processi e delle attività c.d. "core" che connotano e qualificano l'operatività della Compagnia sul piano normativo, di gestione dei rischi e di business;
– rafforzare il sistema di governance della Compagnia attraverso una revisione dell'assetto dei Comitati elaborata tenendo conto:
  - di esigenze di natura normativa sempre più articolate (Solvency II e IDD);
  - della volontà di favorire il confronto e lo scambio informativo fra le Funzioni Fondamentali, l'Alta Direzione e le Funzioni Operative in relazione a tematiche di rilievo (quali, ad esempio, la Product Governance, il presidio integrato dei rischi e il Data Quality).

Le modifiche hanno in particolare riguardato l'assetto delle strutture operative a riporto della Direzione Generale mediante la costituzione delle seguenti quattro Aree organizzative che hanno assorbito le competenze e le responsabilità dei pregressi Uffici e Servizi.

- "Area Governance - CRVGOV", alla quale sono state attribuite le funzioni di: Governance; Model Management; Segreteria Societaria e di Direzione; Legale "Corporate"; Project, Process & Lean Management; Governance IT e Business Continuity; gestione dei sistemi e delle infrastrutture IT di Governo.
  All'Area riporta anche la "Funzione Reclami – CRVREC", costituita sotto forma di autonoma unità organizzativa ai sensi del Regolamento ISVAP nr. 24 in materia.
- "Area Valore - CRVVAL", cui sono state attribuite le funzioni di: contabilità, bilancio, amministrazione e fiscale; Middle-Office finanza; Capital Management; Pianificazione e budgeting; Data Quality e Reporting Solvency II.
  All'Area riporta anche la "Funzione Operativa Tecnico-Attuariale – CRVTEC", costituita sotto forma di specifica unità organizzativa, che si occupa di calcolo delle riserve (Civilistiche e Solvency II), pricing prodotti e tariffazione, riassicurazione e Asset & Liability Management.
- "Area Finanza - CRVFIN)" alla quale sono state attribuite le funzioni di: definizione dell'asset allocation strategica; gestione del portafoglio di proprietà; monitoraggio dei mercati e gestione degli investimenti.
- "Area Business - CRVBSN", che riporta gerarchicamente al "Coordinatore Business" e alla quale sono attribuite le funzioni di: assunzione, gestione portafoglio e liquidazione; assistenza e consulenza alla rete; product management e sviluppo portafoglio prodotti; Legale "Business"; gestione sistemi IT a supporto del Business; pianificazione e gestione degli eventi commerciali, di comunicazione e formativi; controlli normativi e antiriciclaggio.

Nel corso del 2018, in ottemperanza alle disposizioni del Regolamento Europeo in materia di GDPR, Credemvita ha anche provveduto alla designazione del "Data Protection Officer – DPO" individuandolo nel DPO istituto a livello di Gruppo CREDEM.
Detta scelta organizzativa è stata motivata:

- dalla possibilità di disporre, in tal modo, di una figura in possesso di requisiti di competenza e professionalità commisurati alla complessità del compito da

svolgere, nonché delle risorse (personale, strumenti) necessarie per l'espletamento dei relativi compiti;
- dalla forte integrazione che esiste a livello di processi e sistemi tecnologici fra la Compagnia e CREDEM;
- dall'opportunità di individuare un unico punto di contatto per il Garante e le Autorità di Vigilanza garantendo, in tal modo, anche uniformità di approccio.

Infine si evidenzia che nel corso del mese di luglio del 2018 IVASS ha pubblicato il Regolamento n. 38 recante disposizioni in materia di sistema di governo societario delle imprese di assicurazione, accompagnato dalla Lettera al Mercato del 5 luglio avente ad oggetto "*Orientamenti IVASS sull'applicazione del principio di proporzionalità nel sistema di governo societario delle imprese di assicurazione e riassicurazione e dei gruppi*".
Nell'ambito della lettera IVASS ha fornito indicazioni in merito alle proprie aspettative circa la configurazione di assetti di governo idonei a garantire una gestione aziendale sana e prudente, anche in linea con l'impianto Solvency II.
Alla luce di quanto sopra, nel corso del secondo semestre del 2018 la Compagnia ha avviato, con il coinvolgimento di tutte le Funzioni aziendali e con il supporto di una primaria società di consulenza, una specifica attività progettuale finalizzata a:
- svolgere e formalizzare il processo di autovalutazione (quantitativo e qualitativo) volto ad individuare l'assetto di governo societario di riferimento per Credemvita (semplificato, ordinario o rafforzato), in conformità alle indicazioni riportate da IVASS nella lettera al mercato;
- sulla scorta delle pregresse analisi e valutazioni definire l'assetto di governo societario di riferimento per la Compagnia e, quindi, i diversi presidi organizzativi da porre in essere, ad esempio, per quanto attiene la composizione del Consiglio di Amministrazione, l'articolazione e la composizione dei comitati endo-consiliari, l'organizzazione e l'esternalizzazione delle Funzioni Fondamentali;
- individuare gli interventi eventualmente da apportare all'assetto organizzativo e al framework normativo aziendale (a titolo esemplificativo, politiche di esternalizzazione e politiche di remunerazione);
- individuare tutte le ulteriori misure da porre in essere, per la piena implementazione anche degli altri ambiti trattati dalle disposizioni regolamentari (a titolo esemplificativo, cyber risk e sicurezza informatica; processi e meccanismi per la gestione di eventuali situazioni di crisi; identificazione, valutazione e gestione anche dei rischi di natura ambientale e sociale).

L'attività progettuale e i conseguenti interventi, specie afferenti i diversi presidi di governance, saranno completati nel corso del 2019 nel rispetto delle tempistiche previste dal Regolamento IVASS n. 38, che richiede una piena implementazione delle disposizioni in esso contenute entro il 31.12.2019.

14. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La programmazione operativa del 2019 per Credemvita si focalizza su un obiettivo di raccolta netta positiva di circa 411 milioni di euro, in crescita rispetto alla produzione netta del 2018, pari a 347 milioni di euro.
In particolare la crescita è da ricondursi al mix di prodotto che prevede nel corso dell'anno 2019 un tasso di sviluppo delle polizze Unit Linked in aumento rispetto al 2018, per le quali si stima una raccolta netta di circa 287 milioni di euro rispetto ai 142 milioni raccolti alla fine del 2018, più contenuta viceversa la dinamica delle polizze rivalutabili per le quali si stima una raccolta netta di circa 75 milioni di euro rispetto ai 162 milioni raccolti alla fine del 2018.
Per il 2019 l'offerta di Credemvita 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 287 milioni di euro, raccolta focalizzata sulla famiglia di polizze Unit Linked denominata Credemvita Collection.
Dalle polizze rivalutabili di ramo I e V è prevista una raccolta netta pari a circa 75 milioni di euro, raccolta concentrata prevalentemente sulla famiglia di polizze Investire Sicuro. Questa tipologia di polizze, ha sempre riscontrato un grande successo e, anche per l'anno 2019, l'azione commerciale dei collocatori si concentrerà anche su questi prodotti. Il flussi di premi emessi rivenienti dalle polizze collegate alla Gestione Separata sono attesi nell'ordine dei 370 milioni di euro.

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 50 milioni di euro (in crescita rispetto ai 43 milioni di euro registrati nel 2018).

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

Dalla chiusura dell'esercizio 2018 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 1.148.643, nel modo seguente:

- 57.432 euro alla riserva legale;
- 1.091.211 alla riserva straordinaria.

Reggio Emilia, 08 marzo 2019

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Giorgio Ferrari)

Allegato 1

Società **Credemvita SpA**

Capitale sociale sottoscritto E. 121.600.044 Versato E. 121.600.044

Sede in Via Luigi Sani, 1 - Reggio Emilia

Tribunale

BILANCIO DI ESERCIZIO

Stato patrimoniale

Esercizio **2018**

(Valore in Euro)

STATO PATRIMONIALE — ATTIVO

			Valori dell'esercizio	
A. CREDITI VERSO SOCI PER CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO NON VERSATO				1 0
di cui capitale richiamato		2 0		
B. ATTIVI IMMATERIALI				
1. Provvigioni di acquisizione da ammortizzare				
a) rami vita	3 0			
b) rami danni	4 0	5 0		
2. Altre spese di acquisizione		6 4.732.256		
3. Costi di impianto e di ampliamento		7 0		
4. Avviamento		8 0		
5. Altri costi pluriennali		9 2.670.182		10 7.402.438
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 partecipate				
1. Azioni e quote di imprese:				
a) controllanti	17 0			
b) controllate	18 0			
c) consociate	19 0			
d) collegate	20 0			
e) altre	21 0	22 0		
2. Obbligazioni emesse da imprese:				
a) controllanti	23 0			
b) controllate	24 0			
c) consociate	25 0			
d) collegate	26 0			
e) altre	27 0	28 0		
3. Finanziamenti ad imprese:				
a) controllanti	29 0			
b) controllate	30 0			
c) consociate	31 0			
d) collegate	32 0			
e) altre	33 0	34 0	35 0	
		da riportare		7.402.438

Valori dell'esercizio precedente

			181 0
	182 0		
183 0			
184 0	185 0		
	186 1.896.467		
	187 0		
	188 0		
	189 2.470.799		190 4.367.266
	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		4.367.266

STATO PATRIMONIALE
ATTIVO

				Valori dell'esercizio		
			riporto			7.402.438
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			40 976.810.809			
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso						
a) quotati	41	2.915.201.642				
b) non quotati	42	0				
c) obbligazioni convertibili	43	0	44 2.915.201.642			
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 1.280.873			
7. Investimenti finanziari diversi			51 432.487	52 3.893.725.811		
IV - Depositi presso imprese cedenti				53 0	54	3.893.725.811
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 2.834.025.201		
II - Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione				56 263.540.588	57	3.097.565.789
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 14.912.740			
2. Riserva premi delle assicurazioni complementari			64 0			
3. Riserva per somme da pagare			65 346.660			
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 15.259.400	70	15.259.400
			da riportare			7.013.953.438

Valori dell'esercizio precedente

			riporto				4.367.266
216	0						
217	0						
218	0	219	0				
		220	1.285.284.071				
221	2.272.657.178						
222	0						
223	0	224	2.272.657.178				
225	0						
226	0						
227	0	228	0				
		229	0				
		230	0				
		231	0	232	3.557.941.249		
				233	0	234	3.557.941.249
				235	2.914.685.522		
				236	248.512.948	237	3.163.198.470
		238	0				
		239	0				
		240	0				
		241	0	242	0		
		243	11.710.997				
		244	0				
		245	371.719				
		246	0				
		247	0				
		248	0	249	12.082.716	250	12.082.716
			da riportare				6.737.589.701

STATO PATRIMONIALE
ATTIVO

				Valori dell'esercizio		
			riporto			7.013.953.438
E. CREDITI						
I - Crediti, derivanti da operazioni di assicurazione diretta, nei confronti di:						
1. Assicurati						
a) per premi dell'esercizio	71	1.034.507				
b) per premi degli es. precedenti	72	0	73 1.034.507			
2. Intermediari di assicurazione			74 0			
3. Compagnie conti correnti			75 0			
4. Assicurati e terzi per somme da recuperare			76 0	77 1.034.507		
II - Crediti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:						
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione			78 183.746			
2. Intermediari di riassicurazione			79 0	80 183.746		
III - Altri crediti				81 141.543.702	82	142.761.955
F. ALTRI ELEMENTI DELL'ATTIVO						
I - Attivi materiali e scorte:						
1. Mobili, macchine d'ufficio e mezzi di trasporto interno			83 182.324			
2. Beni mobili iscritti in pubblici registri			84 0			
3. Impianti e attrezzature			85 1.207			
4. Scorte e beni diversi			86 0	87 183.531		
II - Disponibilità liquide						
1. Depositi bancari e c/c postali			88 96.361.676			
2. Assegni e consistenza di cassa			89 314	90 96.361.990		
IV - Altre attività						
1. Conti transitori attivi di riassicurazione			92 0			
2. Attività diverse			93 5.625.677	94 5.625.677	95	102.171.198
G. RATEI E RISCONTI						
1. Per interessi				96 17.563.194		
2. Per canoni di locazione				97 0		
3. Altri ratei e risconti				98 201.532	99	17.764.726
TOTALE ATTIVO					100	**7.276.651.317**

Valori dell'esercizio precedente

			riporto				6.737.589.701
251	1.284.510						
252	0	253	1.284.510				
		254	0				
		255	0				
		256	0	257	1.284.510		
		258	380.111				
		259	0	260	380.111		
				261	120.152.395	262	121.817.016
		263	218.015				
		264	0				
		265	0				
		266	0	267	218.015		
		268	177.865.707				
		269	536	270	177.866.243		
		272	0				
		273	4.305.965	274	4.305.965	275	182.390.223
				276	16.366.572		
				277	0		
				278	65.460	279	16.432.032
						280	**7.058.228.972**

STATO PATRIMONIALE
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

			Valori dell'esercizio		
A. PATRIMONIO NETTO					
I - Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente			101	121.600.044	
II - Riserva da sovrapprezzo di emissione			102	0	
III - Riserve di rivalutazione			103	0	
IV - Riserva legale			104	8.793.676	
V - Riserve statutarie			105	0	
VI - Riserve per azioni della controllante			400	0	
VII - Altre riserve			107	72.136.269	
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo			108	0	
IX - Utile (perdita) dell'esercizio			109	1.148.644	
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio			401	0	110 203.678.633
B. PASSIVITA' SUBORDINATE					111 105.000.000
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. Reserve di perequazione	116	0	117	0	
II - RAMI VITA					
1. Riserve matematiche	118	3.732.714.022			
2. Riserva premi delle assicurazioni complementari	119	0			
3. Riserva per somme da pagare	120	53.367.787			
4. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	121	0			
5. Altre riserve tecniche	122	11.060.770	123	3.797.142.579	124 3.797.142.579
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	2.828.624.881	
II - Riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione			126	263.533.804	127 3.092.158.685
		da riportare			7.197.979.897

Valori dell'esercizio precedente

			281	71.600.160	
			282	0	
			283	0	
			284	7.892.678	
			285	0	
			500	0	
			287	55.017.320	
			288	0	
			289	18.019.947	
			501	0	290 152.530.105
					291 80.000.000
	292	0			
	293	0			
	294	0			
	295	0			
	296	0	297	0	
	298	3.539.251.005			
	299	0			
	300	35.202.970			
	301	0			
	302	11.554.691	303	3.586.008.666	304 3.586.008.666
			305	2.910.474.332	
			306	248.506.959	307 3.158.981.291
da riportare					6.977.520.062

STATO PATRIMONIALE
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

			Valori dell'esercizio		
	riporto				7.197.979.897
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	103.000	131 103.000
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	25.757.129			
2. Compagnie conti correnti	134	0			
3. Assicurati per depositi cauzionali e premi	135	39.372			
4. Fondi di garanzia a favore degli assicurati	136	0	137	25.796.501	
II - Debiti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei confronti di:					
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione	138	1.111.358			
2. Intermediari di riassicurazione	139	0	140	1.111.358	
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	394.700	
VIII - Altri debiti					
1. Per imposte a carico degli assicurati	146	48.165			
2. Per oneri tributari diversi	147	32.963.168			
3. Verso enti assistenziali e previdenziali	148	139.199			
4. Debiti diversi	149	10.794.405	150	43.944.937	
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	6.339.208	154	6.339.208	155 77.586.704
	da riportare				7.275.669.601

Valori dell'esercizio precedente

	riporto				6.977.520.062
			308	0	
			309	0	
			310	183.000	311 183.000
					312 0
313	27.023.677				
314	0				
315	28.014				
316	0	317	27.051.691		
318	828.910				
319	0	320	828.910		
		321	0		
		322	0		
		323	0		
		324	0		
		325	469.086		
326	48.331				
327	36.836.296				
328	154.847				
329	11.295.614	330	48.335.088		
331	0				
332	0				
333	3.139.486	334	3.139.486	335	79.824.261
	da riportare				7.057.527.323

STATO PATRIMONIALE
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio	
riporto			7.275.669.601
H. RATEI E RISCONTI			
1. Per interessi			
2. Per canoni di locazione	156	0	
3. Altri ratei e risconti	157	0	
	158	981.716	159 981.716
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO			160 **7.276.651.317**

Valori dell'esercizio precedente

riporto		7.057.527.323
	336 0	
	337 0	
	338 701.649	339 701.649
		340 **7.058.228.972**

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

I rappresentanti legali della Società (*)

Giorgio Ferrari (Presidente) (**)

(**)

(**)

Allegato II

Società **CREDEMVITA**

Capitale sociale sottoscritto E. 121.600.044,00 Versato E. 121.600.044,00

Sede in Via Luigi Sani, 1 - Reggio Emilia

Tribunale

BILANCIO DI ESERCIZIO

Conto economico

Esercizio **2018**

(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

				111	0		
				112	0		
				113	0		
				114	0	115	0
						116	0
						117	0
		118	0				
		119	0	120	0		
		121	0				
		122	0	123	0		
		124	0				
		125	0	126	0	127	0
						128	0
						129	0
				130	0		
				131	0		
				132	0		
				133	0		
				134	0		
				135	0	136	0
						137	0
						138	0
						139	0

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 1.138.972.014	
b) (-) premi ceduti in riassicurazione			31 6.431.789	32 1.132.540.225
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 73.205.690	37 73.205.690	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate			38 0)	
c) Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti			39 2.928.022	
d) Profitti sul realizzo di investimenti			40 35.523.785	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate			41 0)	42 111.657.497
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 22.312.766
4. ALTRI PROVENTI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE				44 17.499.569
5. ONERI RELATIVI AI SINISTRI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE:				
a) Somme pagate				
aa) Importo lordo		45 772.882.755		
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori		46 2.363.948	47 770.518.807	
b) Variazione della riserva per somme da pagare				
aa) Importo lordo		48 18.164.817		
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori		49 -25.059	50 18.189.876	51 788.708.683
6. VARIAZIONE DELLE RISERVE MATEMATICHE E DELLE ALTRE RISERVE TECNICHE, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE				
a) Riserve matematiche:				
aa) Importo lordo		52 193.463.017		
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori		53 3.201.743	54 190.261.274	
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 -493.921		
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori		59 0	60 -493.921	
d) Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e derivanti dalla gestione dei fondi pensione				
aa) Importo lordo		61 -66.822.606		
bb) (-) Quote a carico dei riassicuratori		62 0	63 -66.822.606	64 122.944.747

Valori dell'esercizio precedente

			140	1.228.042.089	
			141	6.452.953	142 1.221.589.136
			143	0	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate			144	0)	
	145	0			
	146	76.295.348	147	76.295.348	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate			148	0)	
			149	27.660	
			150	30.526.145	
(di cui: provenienti da imprese del gruppo e da altre partecipate			151	0)	152 106.849.153
					153 133.380.455
					154 19.944.462
	155	784.159.853			
	156	2.040.356	157	782.119.497	
	158	7.778.477			
	159	-256.688	160	8.035.165	161 790.154.662
	162	24.247.580			
	163	4.170.305	164	20.077.275	
	165	0			
	166	0	167	0	
	168	-508.665			
	169	0	170	-508.665	
	171	494.324.575			
	172	0	173	494.324.575	174 513.893.185

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	6.558.522		
b) Altre spese di acquisizione	67	772.639		
c) Variazione delle provvigioni e delle altre spese di acquisizione da ammortizzare	68	2.835.789		
d) Provvigioni di incasso	69	31		
e) Altre spese di amministrazione	70	9.508.260		
f) (-) Provvigioni e partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori	71	321.099	72	13.682.564
9. ONERI PATRIMONIALI E FINANZIARI:				
a) Oneri di gestione degli investimenti e interessi passivi	73	11.815.218		
b) Rettifiche di valore sugli investimenti	74	68.509.852		
c) Perdite sul realizzo di investimenti	75	26.931.306	76	107.256.376
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	220.811.116
11. ALTRI ONERI TECNICI, AL NETTO DELLE CESSIONI IN RIASSICURAZIONE			78	55.849.639
12. (-) QUOTA DELL'UTILE DEGLI INVESTIMENTI TRASFERITA AL CONTO NON TECNICO (voce III. 4)			79	0
13. RISULTATO DEL CONTO TECNICO DEI RAMI VITA (Voce III. 2)			80	-25.243.068
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	-25.243.068
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 9.011.043		
	177 1.148.112		
	178 1.896.467		
	179 40		
	180 8.627.513		
	181 290.198	182	16.600.043
	183 12.801.158		
	184 24.777.320		
	185 24.354.020	186	61.932.498
		187	33.529.221
		188	55.043.641
		189	2.698.213
		190	7.911.743
		191	0
		192	7.911.743
	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	0
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	951.970
8. ALTRI ONERI			100	7.172.476
9. RISULTATO DELLA ATTIVITA' ORDINARIA			101	-31.463.574
10. PROVENTI STRAORDINARI			102	40.752.723
11. ONERI STRAORDINARI			103	7.233.190
12. RISULTATO DELLA ATTIVITA' STRAORDINARIA			104	33.519.533
13. RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE			105	2.055.959
14. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO			106	907.315
15. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO			107	1.148.644

			Valori dell'esercizio precedente
		203	2.698.213
	204 0		
	205 0		
	206 0	207	0
		208	0
		209	1.006.161
		210	5.891.725
		211	5.724.392
		212	19.645.485
		213	974.525
		214	18.670.960
		215	24.395.352
		216	6.375.405
		217	18.019.947

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 121.600.044 euro interamente versato
Codice Fiscale 01437550351

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2018

FORMA, CONTENUTO E PRINCIPI CONTABILI DEL BILANCIO

Il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, 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 2016.
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;
. 6 anni (durata media dei contratti) per le altre spese di acquisizione da ammortizzare

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 Policy Investimenti in vigore.

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 similari o in base ad altri elementi obiettivi.
Eventuali riprese di valore vengono contabilizzate entro i limiti delle svalutazioni precedentemente effettuate.
Il valore degli strumenti finanziari derivati che soddisfano le condizioni di cui all'articolo 37-ter, comma 3, lettera a), del Codice è preso in considerazione ai fini della valutazione degli attivi ad essi connessi. I criteri utilizzati per la valutazione degli strumenti finanziari derivati che rappresentano attività o passività dell'impresa sono in ogni caso coerenti con le soluzioni adottate per la determinazione del valore degli attivi ad essi connessi.
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 spesati nell'esercizio.

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

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 disposizione 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.

Altre spese di acquisizione (voce B.2)

Secondo quanto previsto dal Provvedimento IVASS n. 53 del 6 dicembre 2016 modifica ed integrazione del Regolamento n. 22 del 4 marzo 2008 ed in conformità a quanto previsto dall'articolo 2426, n. 5), del codice civile sono state capitalizzate le spese sostenute per incentivazione commerciale di prodotti di Ramo III sui prodotti della famiglia "Collection".

Descrizione	Al 31/12/2018	Al 31/12/2017
Saldo Iniziale	**1.897**	**0**
Incrementi dell'esercizio	3.570	1.964
Decredementi per polizze uscite	-109	0
Ammortamenti dell'esercizio	-626	-68
Totale	**4.732**	**1.897**

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	Ammorta-menti dell'esercizio	Valore di bilancio
Licenze d'uso software	980	1.934	-1.275	1.639
Spese incrementative beni di terzi	293		-94	199
Oneri emissione prestito obbligazionario	608		-75	533
Immobilizzazioni in corso di realizzazione	590	-291		299
Totale	**2.471**	**1.643**	**-1.444**	**2.670**

Nel prospetto che precede sono evidenziati ammortamenti delle procedure informatiche per complessivi 1.275 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 2018, per un importo di 1.934 migliaia di euro. Gli oneri di emissione del prestito obbligazionario sono stati sostenuti per l'emissione dell'obbligazione subordinata Credemvita spa 4,491% 15/25, ammortizzati in base alla durata del prestito obbligazionario. Nel corso dell'esercizio non è stato necessario ricorrere ad alcuna svalutazione.

Sezione 2 – Investimenti (voce C)

Terreni e fabbricati (voce C.I)

La società non possiede né terreni né fabbricati.

Investimenti in imprese del gruppo e in altre partecipate (voce C.II)

Alla data di chiusura dell'esercizio la società non detiene in portafoglio investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate.

Altri investimenti finanziari (voce C.III)

L'allegato 8 riporta la sintesi della ripartizione in base all'utilizzo degli altri investimenti finanziari.

L'allegato 9 riporta la sintesi dei movimenti degli altri investimenti finanziari a utilizzo durevole.

Nel rispetto dei criteri di valutazione descritti nella parte A della presente Nota Integrativa, nelle seguenti due tabelle, viene riportato il controvalore di bilancio delle categorie di strumenti finanziari della voce "Altri investimenti finanziari" raffrontato con l'esercizio precedente e con il valore di mercato puntuale al 31 dicembre 2018.

Tipologia	Controvalore di bilancio 31/12/2018	%	Controvalore di bilancio 31/12/2017	%
Fondi comuni di investimento e sicav:	**976.811**	**25,09**	**1.285.284**	**36,12**
- obbligazionari	659.682	16,94	974.618	27,39
- azionari	316.375	8,13	310.66	8,73
- immobiliari	754	0,02	0	0
Titoli di stato quotati:	**2.527.539**	**64,91**	**2.027.774**	**56,99**
- tasso variabile	50.457	1,30	71.460	2,01
- tasso fisso	2.477.082	63,62	1.956.314	54,98
Obbligazioni quotate:	**387.663**	**9,96**	**244.884**	**6,88**
- tasso variabile	285.919	7,34	170.512	4,79
- tasso fisso	101.744	2,61	74.372	2,09
Depositi presso enti creditizi	**1.281**	**0,03**	**0**	**0**
- conto corrente vincolato c/o Banca IMI	1.281	0,03	0	0
Investimenti finanziari diversi	**432**	**0,01**	**0**	**0**
- Premi per opzioni da esercitare	432	0,01	0	0
Totale	**3.893.726**	**100**	**3.557.942**	**100,00**

Rispetto al 31 dicembre 2017 è aumentata la parte di portafoglio investita in titoli di Stato quotati e in obbligazioni quotate, mentre è diminuita la componente investita in Fondi comuni di investimento e sicav.

Investimenti	Controvalore di bilancio 31/12/2018	Controvalore di mercato 31/12/2018	Plus / Minus latenti
Fondi comuni di investimento e sicav	976.811	977.055	244
Titoli di stato quotati circolanti	1.045.678	1.053.860	8.182
Titoli di stato quotati immobilizzati	1.481.861	1.490.764	8.903
Obbligazioni quotate circolanti	198.665	199.038	373
Obbligazioni quotate immobilizzate	188.998	184.885	-4.113
Totale	**3.892.013**	**3.905.602**	**13.589**

Il confronto tra controvalore di bilancio e controvalore di mercato al 31 dicembre 2018 mostra una plusvalenza latente netta pari a 13.589 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 relativamente alle obbligazioni di cui alla voce C.III.3.

Soggetto emittente	Controvalore di bilancio 31/12/2018	%
Stato Italia	1.384.901	47,5
Stato Spagna	346.538	11,9
Stato Germania	290.493	10,0
Stato Francia	157.718	5,4
Stato Olanda	145.286	5,0
Stato Belgio	136.848	4,7
Cassa Dep Prestiti SpA	37.106	1,3
Intesa Sanpaolo Spa	35.037	1,2
United States of America	34.748	1,2
Mediobanca SpA	32.429	1,1
Stato Portogallo	31.007	1,1
UniCredit SpA	28.577	1,0

Nell'esercizio 2018 le obbligazioni e gli altri titoli a reddito fisso iscritti alle voci C.II e C.III hanno maturato interessi per 57.398 migliaia di euro, scarti di emissione positivi per 2.833 migliaia di euro, scarti di negoziazione attivi per 1.495 migliaia di euro, proventi su OICR per 11.479 migliaia di euro, scarti di emissione negativi per 1.446 migliaia di euro e scarti di negoziazione passivi per 9.181 migliaia di euro. Gli utili da negoziazione sono stati pari a 35.524 migliaia di euro e le perdite da negoziazione sono state pari a 26.931 migliaia di euro. Con riferimento al portafoglio a utilizzo non durevole, sono state effettuate svalutazioni, al netto delle riprese di valore, per 65.582 migliaia di euro.
Nell'esercizio sono stati venduti BTP immobilizzati al fine di diminuire la concentrazione in titoli governativi emessi dallo Stato italiano e, pertanto, il rischio di credito verso tale emittente. Tali vendite hanno originato proventi da realizzo per 40.717 migliaia di euro e perdite da realizzo per 7.109 migliaia di euro (vedi tabella).

Codice ISIN	Descrizione	Valore nominale venduto	Profitti realizzati	Perdite realizzate
IT0001278511	BTPS 5 1/4 11/01/29	80.000	11.881	0
IT0001444378	BTPS 6 05/01/31	25.000	3.919	0
IT0004644735	BTPS 4 1/2 03/01/26	20.000	2.796	0
IT0004889033	BTPS 4 3/4 09/01/28	40.000	4.769	0
IT0004953417	BTPS 4 1/2 03/01/24	100.000	17.352	0
IT0005127086	BTPS 2 12/01/25	90.000	0	-1.227
IT0005170839	BTPS 1.6 06/01/26	200.000	0	-5.883
Totale		**555.000**	**40.717**	**-7.110**

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	1.997	BBB+
XS0451161748	NOMURA 0 09/30/19	500,0	500	A
IT0001312708	UBIIM 0 03/16/19	2.000,0	2.477	BBB-
Totale		4.500,0	4.974	

L'utilizzo di titoli obbligazionari strutturati è stato effettuato in ottemperanza alla Policy Investimenti in vigore.
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.

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 17 fondi interni unit linked, a 389 fondi esterni unit linked e a 4 fondi interni PIP. Di seguito si riporta il controvalore di bilancio al 31 dicembre 2018 di tali categorie di attivi. Poiché gli investimenti della presente sezione sono valutati al controvalore di mercato al 31 dicembre 2018, non si riporta il confronto tra il controvalore di bilancio e tale controvalore di mercato.

Tipologia	Controvalore di bilancio 31/12/2018	%
Fondi interni unit linked	626.978	22,1
Fondi esterni unit linked	2.203.921	77,8
Fondi interni PIP (Futura)	3.126	0,1
Totale	**2.834.025**	**100**

Tutte le attività della sezione D.I sono rappresentate da investimenti a utilizzo non durevole. La sintesi degli investimenti relativi ai 17 fondi interni unit linked, ai 389 fondi esterni unit linked e ai 4 fondi interni PIP è riportata nell'allegato 11.
Di seguito si riporta, con riferimento ai 17 fondi interni unit linked, il controvalore di bilancio delle categorie di strumenti finanziari raffrontato con l'esercizio precedente.

Tipologia	Controvalore di mercato 31/12/2018	%	Controvalore di mercato 31/12/2017	%
Titoli di stato e obbligazioni	58.614	9,3	9.513	1,3
OICR	541.763	86,4	660.250	92,9
Liquidità e ratei	26.601	4,2	41.172	5,8
Totale	**626.978**	**100,0**	**710.935**	**100,0**

Di seguito si riporta, con riferimento ai 4 comparti del fondi interni PIP "Futura", il controvalore di bilancio delle categorie di strumenti finanziari raffrontato con l'esercizio precedente.

Tipologia	Controvalore di mercato 31/12/2018	%	Controvalore di mercato 31/12/2017	%
Titoli di stato e obbligazioni	90	2,9		
OICR	2.741	87,7		
Liquidità e ratei	295	9,4	228	100,0
Totale	**3.126**	**100,0**	**228**	**100,0**

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

Gli investimenti della presente voce, pari a 263.541 migliaia di euro, sono relativi al patrimonio del fondo pensione "Credemprevidenza 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 2018, non si riporta il confronto tra il controvalore di bilancio e tale controvalore di mercato.

Tipologia	Controvalore di mercato 31/12/2018	%	Controvalore di mercato 31/12/2017	%
Azioni	91.469	34,7		
Titoli di stato e obbligazioni	95.354	36,2	76.151	30,6
OICR	62.219	23,6	159.193	64,1
Liquidità (*) e ratei	14.499	5,5	13.169	5,3
Totale	**263.541**	**100**	**248.513**	**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 15.259 migliaia di euro (riserve matematiche per 14.913 migliaia di euro e riserve per somme da pagare per 346 migliaia di euro).

Sezione 5 – Crediti (voce E)

I crediti ammontano complessivamente a 142.762 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 1.035 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 2019.

Altri crediti (voce E.III)

Il dettaglio della posta è il seguente:

Descrizione	Al 31/12/2018	Al 31/12/2017
Crediti ex D.L. 209/02 relativi a riserve tecniche	128.704	109.097
Ritenute su interessi sa titoli	2	
Ritenute su interessi bancari	5	5
Ritenute su proventi Sicav	259	184
Crediti per imposte anticipate	350	497
Crediti per IVA	0	10
Crediti per IRAP	524	497
Credito per IRES	0	3.572
Acconto IRAP	94	645
Acconto IRES	5.576	1.191
Acconto imposta sulle assicurazioni	156	124
Anticipo imposta di bollo virtuale su polizze assicurative	2.075	1.074
Acconto imposta di bollo virtuale su polizze assicurative	1.971	1.020
Crediti V/Erario Dl 201/11 Art 2		0
Crediti V/Erario per 770	1	1
Altri crediti verso Erario	1	1
Crediti per liquidità da ricevere da Unit Linked e Fondi Pensione	839	1.215
Crediti per commissioni retrocesse	533	511
Crediti verso clienti	380	367
Crediti verso fornitori	66	5
Altre partite	8	136
Totale	**141.544**	**120.152**

Nella voce "Crediti ex D.L. 209/02 relativi a riserve tecniche" risulta contabilizzato l'importo di 128.704 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 2018. La variazione in aumento del credito stanziato, è correlato all'incremento delle riserve matematiche dell'esercizio 2018, 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 2018, sono stati liquidati acconti di imposta IRES per 5.576 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 31/12/2018	Al 31/12/2017
Credemlux S.a. per commissioni retrocesse	0	47
Euromobiliare AM SGR per commissioni retrocesse	179	29
Credemassicurazioni S.p.A. per servizi amministrativi e tecnici, distacco del personale e affitto locali	326	346
Credito Emiliano S.p.A. per recupero spese e personale distaccato	52	20
Euromobiliare Advisory Sim per vendita smartphone aziendali	1	-
Banca Euromobiliare per note di credito da ricevere	66	1
Totale	**624**	**443**

Le società Credemlux S.a, Banca Euromobiliare S.p.A., Euromobiliare A.M. SGR, euromobiliare Advisory Sim e 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 e attrez	Totale
Esistenze iniziali nette	**145**	**73**	**218**
Valore iniziale lordo	199	151	350
Incrementi		14	14
Decrementi per dismissioni		-1	-1
Valore finale lordo	199	164	363
Fondo ammortamento iniziale	-54	-78	-132
Ammortamenti dell'esercizio	-24	-23	-47
Decremento fondi ammortamento			0
Fondo ammortamento finale	-78	-101	-179
Valori netti di bilancio al 31/12/2018	**121**	**63**	**184**

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 ricorre ad alcuna svalutazione.

Disponibilità liquide (voce F.II)

Le disponibilità liquide sono costituite da denaro contante, assegni e valori per 1 migliaio 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 94.893 migliaia di euro, con Banca Euromobiliare per 539 migliaia di euro e con Banca Imi per 929 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 2.580 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 5.626 migliaia di euro, si riferiscono per 2.616 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), per 506 migliaia di euro a crediti verso assicurati per ritenute fiscali anticipate e per 2.400 migliaia di euro a crediti per margini negativi di variazione.

Sezione 7 – Ratei e risconti (voce G)

I ratei e i risconti, ammontanti a 17.765 migliaia di euro, sono contabilizzati seguendo il principio dell'imputazione temporale.

Il dettaglio dei valori è contenuto nella seguente tabella:

Descrizione	Al 31/12/2018	Al 31/12/2017
Ratei interessi cedolari su titoli a reddito fisso	17.563	16.367
Costi anticipati	121	17
Risconti attivi diversi	81	49
Totale	**17.765**	**16.433**

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

Attivi che presentano clausole di subordinazione

Di seguito riportiamo l'elenco degli attivi di Classe C che presentano clausole di subordinazione.

Codice ISIN	Descrizione	Valore nominale	Valore di bilancio	Rating
XS1109765005	ISPIM 3.928 09/15/26	13.500	14.374	BB+
XS1062900912	ASSGEN 4 1/8 05/04/26	5.500	5.938	BBB+
XS1325645825	BNP 2 3/4 01/27/26	3.500	3.517	BBB+
XS1404902535	UBIIM 4 1/4 05/05/26	6.000	6.017	BB
XS0849517650	UCGIM 6.95 10/31/22	10.000	10.874	BB+
XS0971213201	ISPIM 6 5/8 09/13/23	6.000	6.693	BB+
CH0236733827	UBS 4 3/4 02/12/26	8.000	8.340	BBB+
XS1580469895	UBIIM 4.45 09/15/27	11.500	11.563	BB
XS1548444816	SANTAN 3 1/8 01/19/27	8.700	8.629	BBB+
XS1110558407	SOCGEN 2 1/2 09/16/26	2.000	2.027	A
XS1767931121	SANTAN 2 1/8 02/08/28	15.800	15.115	BBB+
XS1204154410	ACAFP 2 5/8 03/17/27	13.000	13.613	BBB+
IT0005188351	BACRED 3 3/4 06/16/26	3.000	3.215	BB+
XS1470601656	BNP 2 1/4 01/11/27	3.500	3.585	BBB+
FR0013320033	SOCGEN 1 3/8 02/23/28	3.400	3.317	BBB
XS1426039696	UCGIM 4 3/8 01/03/27	9.500	10.013	BB+
Totale		**122.900**	**126.830**	

STATO PATRIMONIALE – PASSIVO

Sezione 8 – Patrimonio netto

Il capitale sociale di Credemvita S.p.A. ammonta a euro 121.600.044, suddiviso in 33.565.900 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..

In data 19 giugno 2018 l'Assemblea Straordinaria dei Soci ha deliberato un aumento di capitale di Euro 49.999.884, diviso in 23.565.900 azioni da euro 5,16, regolarmente sottoscritto e versato dall'azionista unico Credito Emiliano S.p.A., con conseguente variazione statutaria iscritta al registro delle imprese il 27 luglio 2018.

Prospetto della ripartizione del capitale sociale:

	Al 31/12/2018	%	Al 31/12/2017	%
Credito Emiliano S.p.A.	121.600	100%	71.600	100%
Totale	**121.600**	**100%**	**71.600**	**100%**

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

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva straordinaria	Utile d'esercizio	Totale
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	
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**
Destinazione utile a riserve		450	499	-949	0
Destinazione utile a dividendi				-8.048	-8.048
Destinazione riserve a dividendi			-29.972		-29.972
Risultato dell'esercizio				18.019	18.019
Saldi al 31/12/2017	**71.600**	**7.893**	**55.018**	**18.019**	**152.530**
Destinazione utile a riserve		901	17.118	-18.019	0
Destinazione utile a dividendi					0
Aumento capitale sociale	50.000				50.000
Risultato dell'esercizio				1.149	1.149
Saldi al 31/12/2018	**121.600**	**8.794**	**72.136**	**1.149**	**203.679**

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	**121.600**	**-**		**-**	**-**
Riserve di capitale:					
Riserva legale da conversione euro	21	B		-	-
Riserve di utili:					
Riserva legale					
- da riporto utili	8.793	B		-	-
Riserva straordinaria					
- da riporto utili	72.135	A; B; C	72.135	-	-
Totale Riserve	**62.911**		**72.135**	**-**	**-**
Quota non distribuibile	8.814		-		
Quota distribuibile	72.135		72.135		

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 2018 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

Alla data del 31/12/2018, la compagnia ha in essere tre prestiti subordinati con le caratteristiche di seguito indicate (da aggiungere la descrizione del 3 PO):

1. 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%;
2. Prestito obbligazionario subordinato, denominato "Credemvita s.p.a. 4,0665% 17/27" codice Isin IT0005274193, in valuta Euro, non convertibile di ammontare nominale complessivo pari a 30.000.000,00 (trentamilioni/00), emesso da Credemvita S.p.A. in data 28 giugno 2017, rappresentato da n. 1 (una) obbligazione nominativa avente un valore nominale unitario di Euro 30.000.000,00 (trentamilioni/00), emessa ai sensi dell'art. 2410 cod. civ. in forza di delibera del Consiglio di Amministrazione di Credemvita S.p.A. assunta in data 19 maggio 2017 e iscritta presso il Registro delle imprese di Reggio Emilia in data 25 maggio 2017 e successiva Determina di un Consigliere a ciò appositamente delegato assunta in data 21 giugno 2017 e iscritta presso il Registro delle imprese di Reggio Emilia in data 26 giugno 2017. Il prestito interamente sottoscritto da Credito Emiliano S.p.A., controllante di Credemvita S.p.A., ha scadenza 28 giugno 2027.
   La cedola, a tasso fisso annuale, fissata al momento della emissione, è pari al 4,0665%.
3. Prestito obbligazionario subordinato, denominato "Credemvita s.p.a. 4,35% 18/28" codice Isin IT0005346397, in valuta Euro, non convertibile di ammontare nominale complessivo pari a 25.000.000,00 (venticinquemilioni/00), emesso da Credemvita S.p.A. in data 28 settembre 2018, rappresentato da n. 1 (una) obbligazione nominativa avente un valore nominale unitario di Euro 25.000.000,00 (venticinquemilioni/00), emessa ai sensi dell'art. 2410 cod. civ. in forza di delibera del Consiglio di Amministrazione di Credemvita S.p.A. assunta in data 19 settembre 2018 e iscritta presso il Registro delle imprese di Reggio Emilia in data 20 settembre 2018 e successiva Determina di un Consigliere a ciò appositamente delegato assunta in data 24 settembre 2018 e iscritta presso il Registro delle imprese di Reggio Emilia in data 25 settembre 2018. Il prestito interamente sottoscritto da Credito Emiliano S.p.A., controllante di Credemvita S.p.A., ha scadenza 28 settembre 2028.
   La cedola, a tasso fisso annuale, fissata al momento della emissione, è pari al 4,35%.

Tutte le emissioni si caratterizzano per le seguenti caratteristiche:
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 tra gli elementi dei fondi propri di base di livello 2 della Compagnia, 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 2018 la riserva aggiuntiva per rischio finanziario e la riserva aggiuntiva per rischio demografico ammontavano rispettivamente a 12.232 migliaia di euro e a 40 migliaia di euro.

La Riserva per somme pagare (voce C.II.3.) ammonta a 53.368 migliaia di euro: riportiamo la relativa suddivisione per ramo:

Descrizione	Ramo I	Ramo III	Ramo V	Ramo VI	Totale
Riserve per somme da pagare	23.006	28.831	0	1.531	53.368
Totale Voce C.II.3.	**23.006**	**28.831**	**0**	**1.531**	**53.368**

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	10.915	146	0	11.061
Totale	**10.915**	**146**	**0**	**11.061**

Le riserve per le spese future di gestione, che come evidenziato nel prospetto che precede, ammontano in totale a 11.061 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 Sistematica, 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 di Classe D	Al 31/12/2018	Al 31/12/2017
Totale riserve relative a Unit Linked / Index Linked	2.825.499	2.910.246
Totale riserve relative al PIP	3.126	228
Totale riserve relative al Fondo Pensione	263.534	248.507
Totale	**3.092.159**	**3.158.981**

Per la garanzia riconosciuta alle posizioni individuali della linea obbligazionaria garantita la Compagnia ha accantonato a bilancio una specifica riserva per un ammontare pari a 4.748 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 103 migliaia di euro e sono rappresentati da "altri accantonamenti" per rischi di spese future per cause legali.
Al 31.12.2017 i fondi per rischi e oneri ammontavano a 183 migliaia di euro; durante l'esercizio è stato effettuato l'utilizzo di 130 migliaia di euro per la chiusura di cause legali, inoltre è stato effettuato un nuovo accantonamento per 50 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	Al 31/12/2018	Al 31/12/2017
Intermediari di assicurazioni	25.757	27.024
Assicurati per depositi cauzionali e premi	39	28
Compagnie di Assicurazione e Riassicurazione	1.111	829
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	395	469
Altri debiti per:		
- Imposte a carico degli assicurati	48	48
- Oneri tributari diversi	32.963	36.836
- Enti assistenziali e previdenziali	139	155
- Diversi	10.795	11.296
Passività diverse	6.340	3.139
Totale	**77.587**	**79.824**

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 23.200 migliaia di euro e delle sue controllate Banca Euromobiliare S.p.A. per 2.547 migliaia di euro e Creacasa per 10 migliaia di euro.
I debiti verso Intermediari di assicurazione sono stati interamente liquidati nel primo bimestre del 2019.

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	**469**
Accantonamento T.F.R. dell'esercizio	19
Altre variazioni in aumento	10
Utilizzi per liquidazioni a seguito di cessazioni	-10
Altre variazioni in diminuzione	-93
Saldo finale	**395**

L'accantonamento di T.f.r. a fine esercizio ammonta a 395 migliaia di euro.
Gli utilizzi si riferiscono alla liquidazione del Tfr dovuto ad un dipendente cessato nel corso del primo semestre dell'esercizio.
La voce "Altre variazioni in aumento" si riferisce al Tfr trasferito alla Compagnia a seguito di cessioni di contratto di personale proveniente da Credito Emiliano.
La voce altre variazioni in diminuzione si riferisce a trasferimenti di Tfr per cessioni di contratto di personale passato alle dipendenze di Credito Emiliano e di Euromobiliare Advisory Sim SpA.
Il T.f.r. dell'esercizio versato alla previdenza integrativa ammonta a 167 migliaia di euro.
La voce "Debiti per oneri tributari diversi" è relativa a passività nei confronti dell'Erario per:

Descrizione	Al 31/12/2018	Al 31/12/2017
Imposte IRES e IRAP	688	6.375
Debito per IRES differite passive	72	
IRPEF per ritenute alla fonte lavoratori autonomi e intermediari	3	5
IRPEF per ritenute a dipendenti	127	132
Ritenute su collaborazioni	0	
Ritenute di imposta su liquidazioni di polizze agli assicurati	392	594
Imposta sulle riserve matematiche ex D.Lgs. 209/2002	29.356	27.646
Debito Vs Erario Per Imposta Di Bollo Su Pol.Assicurate	2.287	2.075
Debiti Vs Erario Per Imposta Di Bollo Pol. Scudate	2	4
IVA a debito	28	0
Altri	8	5
Totale	**32.963**	**36.836**

La voce "Debiti per oneri tributari diversi" comprende il debito per verso l'Erario per l'imposta IRES per 688 migliaia di euro; l'importo di 29.356 migliaia di euro è relativo allo stanziamento del debito dell'imposta sulle riserve matematiche per l'esercizio 2018 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 10.795 migliaia di euro:

Descrizione	Al 31/12/2018	Al 31/12/2017
Debiti vs/personale per oneri differiti	0	10
Ratei personale oneri differiti per premi di risultato	1.056	964
Debiti vs/fornitori	1.693	1.726
Debiti vs/fornitori per fatture da ricevere	967	553
Debiti verso assicurati per rimborsi da eseguire	6.742	7.937
CC presso Banca IMI	268	0
Altre partite minori	69	106
Totale	**10.795**	**11.296**

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.	617
Credemassicurazioni S.p.A	69
Credemtel	59
Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A.	153
Totale	**898**

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 6.340 migliaia di euro, comprende 2.580 migliaia di euro per premi versati dagli assicurati a fine dell'esercizio di competenza dell'esercizio successivo, 1.968 migliaia di euro relativi a debiti per commissioni retrocesse e da retrocedere agli assicurati con riferimento ai prodotti Unit Linked collegati a fondi esterni, 109 migliaia di euro per debiti verso la società controllante Credito Emiliano S.p.a. per l'acquisto di titoli azionari, 1.683 migliaia di euro per la contropartita delle minusvalenze di valutazione su derivati.

Sezione 14 – Ratei e risconti

I ratei passivi si riferisco agli interessi passivi maturati al 31/12/2018 sui prestiti obbligazionari subordinati emessi da Credemvita.

Descrizione	Valore nominale	Scadenza cedola	Rateo interessi
CREDEMVITA SPA 4,491% 15/25	50.000	18/12/2019	80
CREDEMVITA SPA 4,0665% 17/27	30.000	28/06/2019	622
CREDEMVITA SPA 4,35% 18/28	25.000	28/09/2019	280
Totale	**105.000**		**982**

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 128.704 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 6.946.918 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 e presso Bnp Paribas.

Impegni per operazioni su contratti derivati

Nel rispetto delle disposizioni di IVASS e secondo quanto disciplinato in Policy Investimenti, la Compagnia ha predisposto operazioni di copertura degli attivi e di gestione efficace del portafoglio servendosi di strumenti finanziari derivati. Le operazioni effettuate, hanno permesso di raggiungere l'obiettivo di mitigazione del rischio o di miglioramento del livello di qualità, sicurezza, liquidità o redditività del portafoglio. Secondo quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione, per ciascuna strategia adottata attraverso l'utilizzo di tali strumenti, è stata predisposta l'apposita documentazione, indicante le motivazioni sottostanti all'utilizzo degli stessi, l'aderenza a quanto richiesto dalla normativa ed il rispetto dei limiti previsti.

Le operazioni in derivati sono state effettuate utilizzando prevalentemente strumenti derivati quotati su un mercato regolamentato.

Le 3 operazioni in derivati aperte al 31/12/2018 sono rappresentate nell'allegato 18.

Altri impegni

Al 31/12/2018 la compagnia è impegnata a sottoscrivere 4,55 mln del fondo TIKEHAU DIRECT LENDING IV (LU1637321065), 6,02mln del fondo FR013323425 TIKEHAU SENIOR LOANS III (FR013323425) e 9,24 mln del fondo YARPA FONDO Z (IT0005326134).

CONTO ECONOMICO

Sezione 18 – Informazioni concernenti il conto tecnico dei rami danni (I)

La Compagnia è autorizzata esclusivamente all'esercizio dei Rami Vita.

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 negativo ed ammonta 25.243 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 1.138.972 migliaia di euro (-7% rispetto all'esercizio precedente) e sono di seguito dettagliati per ramo:

Ramo	Al 31/12/2018	Distribuzione %	Al 31/12/2017	Distribuzione %	Variazione
Ramo I	524.794	46,1	341.530	27,8	183.264
Ramo III	556.592	48,9	837.971	68,2	-281.379
Ramo V	17.171	1,5	12.320	1,0	4.851
Ramo VI	40.415	3,5	36.221	2,9	4.194
Totale	**1.138.972**	**100,0**	**1.228.042**	**100,0**	**-89.070**

La raccolta di circa 1.138.972 migliaia di euro è riconducibile per il 45% (518 milioni di euro) a polizze rivalutabili di ramo I e V, aggregato in aumento, +57% rispetto al dato dell'analogo periodo del 2017, per circa il 49% a prodotti Linked (557 milioni di euro) esclusivamente riferibili a polizze di tipo Unit (-34% rispetto all'anno precedente che aveva chiuso con premi emessi pari a 838 milioni di euro), per 40 milioni di euro al Fondo Pensione, circa il 4% del totale, con un aumento di circa il 12% rispetto all'esercizio precedente; i restanti 24 milioni di euro si riferiscono a polizze temporanee caso morte, in aumento di circa il 4% rispetto all'esercizio precedente.

Il 2018 è stato caratterizzato dalla vivace dinamica delle polizze rivalutabili di RI (premi emessi per circa 518 milioni di euro) che per l'anno 2018 prevedevano un tasso minimo garantito riconosciuto dalla Compagnia dello 0,25%, che, insieme alla garanzia del capitale investito, ha consentito a Credemvita di supportare lo sviluppo delle rivalutabili presso la clientela del collocatore Credito Emiliano. La raccolta delle polizze Unit di RIII ha registrato premi in calo (557 milioni di euro rispetto ai 838 del 2017) conseguenza di uno scenario volatile di mercato che non ha favorito prodotti di tipo speculativo con rischio rendimento a carico del cliente.

Nel corso del 2018 non si sono registrate nuove tariffe messe in collocamento da Credemvita;

Ramo	Premi emessi	Distribuzione %	Nuove tariffe	Distribuzione %
Ramo I	524.794	46,1	0	0,0
Ramo III	556.592	48,9	0	0,0
Ramo V	17.171	1,5	0	0,0
Ramo VI	40.415	3,5	0	0,0
Totale	**1.138.972**	**100,0**	**0**	**0,0**

Proventi da investimenti (voce II.2)

L'Allegato 21 riporta la sintesi dei proventi da investimenti della voce II.2. Di seguito è mostrato il dettaglio e il raffronto con l'esercizio precedente:

	Al 31/12/2018	Al 31/12/2017
Proventi su quote di fondi comuni di investimento	11.479	3.499
Proventi su obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	61.727	72.796
Riprese di rettifiche di valore su obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	2.928	28
Riprese di rettifiche di valore su altri investimenti	0	0
Profitti da realizzo su obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	14.940	8.644
Profitti da realizzo su altri investimenti	20.583	21.882
Totale	**111.657**	**106.849**

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 22.313 migliaia di euro, si riferiscono ai 17 fondi interni, ai 4 fondi "Futura" (Piani Individuali Pensionistici) e ai 389 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:

	Al 31/12/2018	Al 31/12/2017
Proventi su quote di fondi comuni di investimento	1.508	1.916
Proventi su altri investimenti	413	333
Profitti su realizzo quote di fondi comuni di investimento	7.504	31.234
Profitti su realizzo altri investimenti	44	31
Plusvalenze non realizzate	1.124	86.444
Proventi da ssegnazione quote	2.119	
Totale	**12.712**	**119.958**

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

	Al 31/12/2018	Al 31/12/2017
Proventi da investimenti	6.855	3.652
Profitti su investimenti	1.420	628
Plusvalenze non realizzate	1.326	9.143
Totale	**9.601**	**13.423**

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 31/12/2018	Al 31/12/2017
Commissioni di gestione retrocesse	2.217	2.375
Commissioni di gestione su polizze collegate a fondi esterni	1.698	1.058
Commissioni di gestione su polizze collegate a fondi interni	13.408	14.071
Proventi per diritti di recesso	1	2
Storno provvigioni e rappel su premi annullati	176	137
Proventi da assegnazione quote	0	2.301
Totale	**17.500**	**19.944**

Le commissioni di gestione retrocesse corrispondono alle commissioni retrocesse dalle Sicav relativamente ai fondi esterni collegati ai prodotti di ramo III in base ai corrispondenti accordi contrattuali.
La voce "Commissioni di gestione su polizze unit linked collegate a fondi esterni", 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", 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 31/12/2018	Al 31/12/2017	Variazione
Sinistri	***146.783***	***142.351***	***4.432***
Ramo I	92.600	88.678	3.922
Ramo III	54.183	53.673	510
Sinistri quota a carico riassicuratori	**-2.364**	**-2.040**	***-324***
Scadenze	***50.896***	***76.495***	***-25.599***
Ramo I	28.941	15.718	13.223
Ramo III	17.367	57.970	-40.603
Ramo V	663	0	663
Ramo VI	3.925	2.807	*1.118*
Riscatti	***574.876***	***565.072***	***9.804***
Ramo I	221.769	236.398	-14.629
Ramo III	330.121	316.310	13.811
Ramo V	14.040	6.399	7.641
Ramo VI	8.946	5.965	2.981
Rendite	**77**	**68**	***9***
Spese di liquidazione	**251**	**174**	***77***
Variazione Riserva somme da pagare	**18.165**	**7.778**	***10.387***
Variazione riserva somma da pagare riassicuratori	**25**	**257**	***-232***
Totale Oneri relativi ai sinistri	**788.709**	**790.155**	**-1.446**

L'anno 2018 è caratterizzato da minori "uscite" rispetto all'esercizio precedente principalmente per effetto di minori scadenze sulle polizze di ramo III Unit Linked. I sinistri sono risultati in leggero aumento, principalmente a causa di un incremento di sinistri sul ramo I. Le uscite dei prodotti di ramo VI sono in forte aumento, +47% 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 31/12/2018	Al 31/12/2017
Variazione riserve matematiche	190.261	20.077
Variazione altre riserve tecniche	-494	-509
Var. riserve tecniche Unit/Index linked e Fondo Pensione	-66.822	494.325
Totale	**122.945**	**513.893**

Si evidenzia incremento delle riserve matematiche legato, per le polizze rivalutabili all'effetto combinato della raccolta netta e della capitalizzazione, mentre, per il ramo III, nonostante la raccolta netta sia stata positiva, l'effetto marcatamente negativo del mercato sui NAV ha di fatto calare le riserve. Il Fondo Pensione ha registrato un incremento di riserve del 6%, effetto composto dalla raccolta premi positiva e dalla componente di mercato per la variazione dei valori unitari quota che ha impattato negativamente.

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

Nell'anno 2018 non sono presenti ristorni e partecipazioni agli utili.

Spese di gestione (voce II.8)

Di seguito si riporta il dettaglio delle voci relative alle spese di gestione:

	Al 31/12/2018	Al 31/12/2017
Provvigioni di acquisizione	6.559	9.011
Altre spese di acquisizione	773	1.148
Variazione delle provvigioni e delle altre spese di acq. da ammortizzare	-2.836	-1.896
Provvigioni di incasso	0	0
Altre spese di amministrazione	9.508	8.627
Provvigioni e partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori	-321	-290
Totale	**13.683**	**16.600**

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, (-27%) del valore assoluto delle provvigioni di acquisizione.
La voce "Provvigioni e partecipazioni agli utili ricevute dai riassicuratori", ammonta complessivamente a 321 migliaia di euro: di cui 57 migliaia di euro sono relative al trattato CQP stipulato con RGA International Reinsurance Company Limited, e 264 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:

	Al 31/12/2018	Al 31/12/2017
Oneri di gestione degli investimenti	1.188	1.371
Scarti passivi di emissione e di negoziazione	10.627	11.430
Rettifiche di valore su obbligazioni	11.873	3.354
Rettifiche di valore su altri investimenti finanziari	54.330	21.423
Rettifiche di valore su derivati	2.307	
Perdite su realizzo di obbligazioni e altri titoli reddito fisso	9.536	5.995
Perdite su realizzo di altri investimenti finanziari	13.132	18.359
Perdite su realizzo di derivati	4.263	
Totale	107.256	61.932

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 220.811 migliaia di euro, si riferiscono ai 17 fondi interni, ai 4 fondi "Futura" (Piani Individuali Pensionistici) e ai 389 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:

	Al 31/12/2018	Al 31/12/2017
Oneri di gestione su investimenti	10.753	11.740
Perdite su fondi comuni di investimento	37.902	7.007
Perdite su altri investimenti	74	199
Minusvalenze non realizzate	150.029	6.614
Commissioni in quote	1.435	
Totale	**200.193**	**25.560**

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

	Al 31/12/2018	Al 31/12/2017
Oneri di gestione su investimenti	2.934	3.964
Perdite su investimenti	2.447	418
Minusvalenze non realizzate	15.237	3587
Totale	**20.618**	**7.969**

Altri oneri tecnici (voce II.11)

Gli altri oneri tecnici sono dettagliati nella tabella che segue:

	Al 31/12/2018	Al 31/12/2017
Storno premi di esercizi precedenti	169	103
Interessi passivi verso riassicuratori	7	0
Oneri di gestione portafogli in delega a Credito Emiliano	9	20
Oneri di gestione portafogli in delega a Euromobiliare SGR	583	598
Commissioni per deleghe di gestione da Credito Emiliano	0	153
Oneri banca depositaria	246	227
Commissioni retrocesse su polizze collegate a fondi esterni	2.212	2.310
Commissioni di mantenimento	52.240	51.199
Oneri servizio Vestima - Credito Emiliano	171	176
Oneri per diritti di recesso	4	7
Oneri delega di gestione degli attivi del Fondo Pensione a Euromobiliare SGR	178	159
Oneri delega di gestione degli attivi della Gestione separata a Euromobiliare SGR	31	92
Totale	**55.850**	**55.044**

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 19.556 migliaia di euro da prodotti di ramo I, per 30.974 migliaia di euro da prodotti di ramo III e per 1.710 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)

In ottemperanza al Provvedimento IVASS n.53 del 6 dicembre 2016 modifica ed integrazione del Regolamento n. 22 del 4 aprile 2008 – Allegato 11, non è stato effettuato il trasferimento della quota di utile degli investimenti dal conto tecnico al conto non tecnico, in quanto l'utile netto degli investimenti è risultato inferiore agli utili contrattualmente riconosciuti agli assicurati nell'esercizio.

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 31/12/2018	Al 31/12/2017
Interessi attivi su depositi bancari	22	19
Proventi per servizio contabile/amministrativo/tecnico	363	362
Recupero spese personale comandato	425	521
Recupero spese varie sostenute per conto terzi	1	2
Utilizzo fondo rischi e oneri	130	80
Proventi diversi	11	22
Totale	**952**	**1.006**

Gli interessi attivi sopra esposti sono relativi a conti correnti di corrispondenza intrattenuti principalmente 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 31/12/2018	Al 31/12/2017
Spese sostenute per conto di terzi	851	916
Ammortamento altri costi pluriennali	1.367	1.013
Premi al personale long term inc.	0	0
Accantonamenti al fondo rischi spese future	50	73
Interessi passivi su prestito obbligazionario subordinato	3.745	2.867
Ammortamento oneri emissione prestito obbligazionario subordinato	77	77
Altri	1.082	946
Totale	**7.172**	**5.892**

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 31/12/2018	Al 31/12/2017
Profitti da vendita obbligazioni e altri titoli a reddito fisso immobilizzati	40.717	19.586
Profitti da alienazione mobili, arredi e macchine ufficio	1	1
Sopravvenienze attive diverse	34	58
Indennizzi assicurativi	1	
Totale	**40.753**	**19.645**

La Compagnia ha dato corso alla vendita di BTP immobilizzati in portafoglio con la finalità di diminuire la concentrazione del portafoglio della Gestione Separata Credemvita II in titoli governativi emessi dalla Stato Italiano e, pertanto, il rischio di credito verso tale emittente. La vendita dei titoli ha permesso di ridurre la sensitivity del portafoglio a possibili aumenti di rendimento dei Btp, per effetto dell'aumento del tasso base o dello spread di credito.
Un ulteriore effetto prodotto è stato di ridurre la sensitivity degli indicatori patrimoniali degli Own Funds e dell'SCR Ratio rispetto all'andamento dei prezzi di mercato dei Btp, la cui volatilità potrebbe rimanere elevata a causa delle variazioni della politica monetaria della BCE e della debolezza della situazione macroeconomica del paese.
L'operazione ha avuto carattere eccezionale e straordinario e non sistematico, nel rispetto della Policy Investimenti e dall'art.23-sexies del Regolamento IVASS n. 22 del 4.04.2008. Inoltre non comporta una variazione nella politica di investimento tale da richiedere modifiche nei parametri stabiliti dalla Policy Investimenti.

Oneri dell'attività straordinaria

Descrizione	Al 31/12/2018	Al 31/12/2017
Sopravvenienze passive	39	37
Incidenti e vertenze	33	3
Risarcimenti a terzi	50	37
Perdite da alienazione macchine d'ufficio elettroniche	1	2
Perdite da alienazione titoli di debito immobilizzati	7.110	894
Ammende, sanzioni e penali risarcitorie	0	2
Totale	**7233**	**975**

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 6.375 migliaia di euro e sono dettagliate come segue:

	Al 31/12/2018	Al 31/12/2017
Imposte correnti	688	6.375
Variazione per imposte differite attive:		
- carichi nuove imposte differite dell'esercizio	-310	-409
- scarichi e utilizzi imposte differite crediti es. precedenti	457	409
Imposte differite passive	72	-
Imposte dell'esercizio	**907**	**6.375**

Le imposte correnti sono relative all'IRES dell'esercizio per 688 migliaia di euro. Non è presente imposta "IRAP" in quanto l'andamento dei mercati finanziari ha comportato un risultato tecnico negativo.
Nelle tabelle seguenti vengono riportate le riconciliazioni tra l'aliquota fiscale teorica e l'aliquota fiscale effettiva relativa alla fiscalità corrente al 31 dicembre 2018.
L'aliquota Ires per il 2018 ammonta al 24,00% 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	**24,00**
Riserve tecniche non deducibili nell'esercizio	33,23
Accantonamenti a Fondo rischi spese future	0,58
Costi e accantonamenti a fondi spese future relativi alle retribuzioni del personale	11,83
Variazioni in aumento per spese per prestazioni di servizi non ultimate	2,62
Annullam. premi esercizio precedente	1,97
Interessi passivi	2,25
Altre variazioni in aumento	1,49
Deduzioni per ACE	-18,31
Variazioni in diminuzione costi e oneri relativi a retribuzioni al personale	-11,37
Differenze cambio	-3,49
Utilizzo Fondi rischi	-1,52
Commissioni rebate resesi certe (variazione aumento esercizio precedente)	-7,37
Prestazioni rilevate nell'esercizio precedente ma ultimate nell'esercizio in corso	-1,96
Altre variazioni in diminuzione	-0,48
Aliquota effettiva	**33,47**

Informazioni sugli oneri del personale

Le informazioni sugli oneri relativi al personale e sulle relative voci di imputazione sono riportate nell'allegato 32. A fine esercizio il numero puntuale dei dipendenti della Compagnia era di 53 unità, di cui: tre Dirigenti, ventisette Quadri e ventitre Impiegati.

Nel corso dell'esercizio, tredici dipendenti sono stati comandati a tempo pieno o a tempo parziale in Credemassicurazioni S.p.A. (8 risorse), in Credito Emiliano S.p.A. (quattro risorse) e in Euromobiliare Advisory Sim S.p.A. (una risorsa).

Durante l'esercizio hanno inoltre operato nella Compagnia a tempo pieno o a tempo parziale sei risorse distaccate da Credemassicurazioni S.p.A. e otto risorse distaccate da Credito Emiliano S.p.A.

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

Nel mese di dicembre il BTPS 5 03/01/25 è stato trasferito dal comparto durevole a quello non durevole per l'intero nominale di 40 milioni di euro, in conseguenza della volontà di esercitare l'opzione di vendita a termine dello stesso, negoziata per i primi di gennaio.

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

I risultati conseguiti nell'esercizio per operazioni in strumenti finanziari derivati sono.

Descrizione	Proventi da realizzo	Perdite da realizzo	Minus da valutazione
Bond Forward	0	0	-626
Future su divise	568	-1	0
Future su indici	61	-46	-1.680
Future su titoli	283	-346	0
Opzioni su future	4	-947	-1
Opzioni su indici	1.505	-2.923	0
Totale	**2.421**	**-4.263**	**-2.307**

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	67
Servizi di attestazione	EY Spa	79
Altri Servizi	EY Spa	15
Altri Servizi	Ernst & Young Financial-Business Advisors spa	25

Nell'importo degli onorari relativi ai Servizi di attestazione sono inclusi i servizi di revisione dei rendiconti dei fondi interni, delle gestioni separate e dei comparti del Fondo pensione, contrattualmente a carico degli assicurati, le attività finalizzate alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali e i servizi di revisione contabile di alcuni elementi della Relazione sulla Solvibilità e sulla Condizione Finanziaria al 31 dicembre 17 ex art. 47-septies, c. 7 del D.Lgs. n.209/05.
Gli Altri Servizi sono relativi alle procedure di revisione svolte dalla società di revisione nell'ambito delle attività definite al paragrafo n.13 della lettera IVASS al mercato del 7 dicembre 2016, con riferimento al Requisito patrimoniale di solvibilità (SCR) e al Requisito patrimoniale minimo (MCR) al 31 dicembre 17, e a consulenze prestate da società del network EY in relazione all'analisi normativa al supporto al progetto di analisi per l'adozione delle "Misure Transitorie sulle Riserve Tecniche" in contesto Solvency II.

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	122.673	85.558
Altre parti correlate	1.112	130.271

	Proventi	Oneri
Controllante	107	51.184
Altre parti correlate	1.264	12.042

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

- la voce Attività si riferisce prevalentemente ai rapporti di conto corrente aperti con la Controllante;
- la voce Passività si riferisce a debiti per le provvigioni maturate e non ancora liquidate alla data del bilancio per 23 milioni di Euro, alla sottoscrizione di Prestito subordinato per 55 milioni di Euro e per 6 milioni di Euro al controvalore di polizze in essere;
- la voce Proventi si riferisce agli interessi attivi, ai proventi per comando di personale e ricavi e commissioni su premi;

- la voce Oneri si riferisce principalmente a commissioni di mantenimento e provvigioni di acquisizione.

Di seguito la descrizione dei rapporti con le Altri Parti Correlate, così come definite dallo Ias 24:

- la voce Attività si riferisce principalmente al controvalore del conto corrente in essere con Banca Euromobiliare (540 migliaia di euro) e al credito per servizi resi alla società Credemassicurazioni (servizi amministrativi e comandi di personale) per 326 migliaia di euro;
- la voce Passività si riferisce principalmente al controvalore delle polizze in essere con le Altri Parti Correlate, in particolare l'importo determinante riguarda una Polizza Collettiva (Cassa di Previdenza del Gruppo Credito Emiliano);
- la voce Oneri si riferisce principalmente a commissioni di mantenimento di competenza di Banca Euromobiliare;
- la voce Proventi si riferisce a ricavi per premi assicurativi, 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 2016) 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	33.545.125
Totale delle passività	31.422.732
Patrimonio netto	2.122.393

CONTO ECONOMICO

(migliaia di Euro)

	CREDITO EMILIANO SPA
Margine Finanziario	423.476
Margine Servizi	920.394
Spese amministrative	(720.019)
Utile prima delle imposte	196.600
Imposte sul reddito	(48.030)
Utile netto	**148.570**

Numero medio dipendenti	**5.392**

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.

	2018	2017
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	**1.149**	**18.020**
Imposte sul reddito	907	6.375
Interessi passivi/(interessi attivi)	- 54.992	- 67.572
(Dividendi)	0	-38.020
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	**- 52.396**	**-81.196**
Variazione netta delle riserve tecniche	141.135	521.928
Accantonamenti ai fondi	- 80	-7
Accantonamenti al fondo Tfr	187	204
Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali	47	44
Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali	1.367	1.013
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Altre rettifiche per elementi non monetari	69.874	32.452
Totale delle rettifiche per elementi non monetari	***212.531***	***555.635***
2. Flusso finanziario prima delle altre rettifiche	***159.594***	***474.439***
Finanziamenti		
Crediti derivanti da operazioni di assicurazione	250	117
Crediti derivanti da operazioni di riassicurazione	196	-380
Altri crediti	- 22.711	-8.903
Ratei e risconti	- 136	88
Debiti derivanti da operazioni di assicurazione	-1.255	2.342
Debiti derivanti da operazioni di riassicurazione	282	-583
Altri debiti	82.548	64.803
(Imposte sul reddito pagate)	-29.635	-1.835
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)		
Totale Altre rettifiche	*29.539*	*55.648*
3. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	**189.134**	**530.087**
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	**189.134**	**530.087**

B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni		
Attivi materiali	-13	-24
Attivi immateriali	-4.403	-2.520
Attività finanziarie		
Altri investimenti finanziari - Investimenti imprese del gruppo		
Altri investimenti finanziari - Diversi	308.473	-222.950
Altri investimenti finanziari - Obbligazioni e titoli reddito fisso	-713.615	154.442
Altri investimenti finanziari – Investimenti finanziari diversi	-432	
Investimenti relativi a prestazioni connesse con fondo comuni di investimento	80.660	-462.599
Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione	-15.028	-32.057
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	**-344.357**	**-565.708**

C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche		
Accensione finanziamenti	25.000	30.000
Rimborso finanziamenti		
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	50.000	
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	**75.000**	**30.000**
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	**-80.223**	**-5.621**
Disponibilità liquide inizio esercizio	**177.866**	**183.487**
Disponibilità liquide a fine esercizio	**97.643**	**177.866**
Incremento/Decremento delle disponibilità liquide	**-80.223**	**-5.621**

Reggio Emilia, 8 marzo 2019

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Giorgio Ferrari)

Ferrari

Società **Credemvita SpA**

Capitale sociale sottoscritt E. 121.600.044,00 Versato E. 121.600.044,00

Sede in Via Luigi Sani, 1 - Reggio Emilia

Tribunale

Allegati alla Nota integrativa

Esercizio **2018**

(Valori in migliaia di euro)

N.	DESCRIZIONE	Danni *	Vita *	Danni e Vita *
1	Stato patrimoniale - Gestione danni	n.d.		
2	Stato patrimoniale - Gestione vita		1	
3	Prospetto relativo alla ripartizione del risultato di esercizio tra rami danni e rami vita			1
4	Attivo - Variazioni nell'esercizio degli attivi immateriali (voce B) e dei terreni e fabbricati (voce C.I)			1
5	Attivo - Variazioni nell'esercizio degli investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate: azioni e quote (voce C.II.1), obbligazioni (voce C.II.2) e finanziamenti (voce C.II.3)			0
6	Attivo - Prospetto contenente informazioni relative alle imprese partecipate			1
7	Attivo - Prospetto di dettaglio delle movimentazioni degli investimenti in imprese del gruppo ed in altre partecipate: azioni e quote			1
8	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)			1
9	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)			1
10	Attivo - Variazioni nell'esercizio dei finanziamenti e dei depositi presso enti creditizi (voci C.III.4, 6)			1
11	Attivo - Prospetto delle attività relative a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato (voce D.I)		1	
12	Attivo - Prospetto delle attività derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce D.II)		1	
13	Passivo - Variazioni nell'esercizio delle componenti della riserva premi (voce C.I.1) e della riserva sinistri (voce C.I.2) dei rami danni	n.d.		
14	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)		1	
15	Passivo - Variazioni nell'esercizio dei fondi per rischi e oneri (voce E) e del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (voce G.VII)			1
16	Prospetto di dettaglio delle attività e passività relative alle imprese del gruppo e altre partecipate			1
17	Dettaglio delle classi I, II, III e IV delle "garanzie, impegni e altri conti d'ordine"			1
18	Prospetto degli impegni per operazioni su contratti derivati			1
19	Informazioni di sintesi concernenti il conto tecnico dei rami danni	n.d.		
20	Informazioni di sintesi concernenti i rami vita relative ai premi ed al saldo di riassicurazione		1	
21	Proventi da investimenti (voce II.2 e III.3)			1
22	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)		1	
23	Oneri patrimoniali e finanziari (voci II.9 e III.5)			1
24	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)		1	
25	Assicurazioni danni - Prospetto di sintesi dei conti tecnici per singolo ramo - Portafoglio italiano	n.d.		
26	Prospetto di sintesi del conto tecnico riepilogativo di tutti i rami danni - Portafoglio italiano	n.d.		
27	Assicurazioni vita - Prospetto di sintesi dei conti tecnici per singolo ramo - Portafoglio italiano		1	
28	Prospetto di sintesi del conto tecnico riepilogativo di tutti i rami vita - Portafoglio italiano		1	
29	Prospetto di sintesi relativo ai conti tecnici danni e vita - Portafoglio estero			0
30	Rapporti con imprese del gruppo e altre partecipate			1
31	Prospetto riepilogativo dei premi contabilizzati del lavoro diretto			1
32	Prospetto degli oneri relativi al personale, amministratori e sindaci			1

* Indicare il numero degli allegati effettivamente compilati. Indicare 0 nel caso in cui l'allegato, pur essendo dovuto, non è stato compilato in quanto tutte le voci risultano nulle. Indicare n.d. nel caso in cui l'impresa non sia tenuta a compilare l'allegato.

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 p					
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

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		
2. Quote di fondi comuni di investimento			40	0		
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		
5. Quote in investimenti comuni			49	0		
6. Depositi presso enti creditizi			50	0		
7. Investimenti finanziari diversi			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

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE DANNI

ATTIVO

				Valori dell'esercizio	
			riporto		0
E. CREDITI					
I - Crediti, derivanti da operazioni di assicurazione					
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 riassicurazio					
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 vi			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**

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 portafog		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

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 sim			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					
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 riassicurazion					
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 subord			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 vi	902	0			
	da riportare				0

Esercizio 2018

Valori dell'esercizio precedente

			181 0
	182 0		
	184 0		
	186 0		
	187 0		
	188 0		
	189 0		190 0
	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		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

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**

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

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

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
	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 4.732		
3. Costi di impianto e di ampliamento			7 0		
4. Avviamento			8 0		
5. Altri costi pluriennali			9 2.670		10 7.402
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 parteci					
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		7.402

Esercizio 2018

Valori dell'esercizio precedente

						181	0
		182	0				
		183	0				
		186	1.896				
		187	0				
		188	0				
		189	2.471			190	4.367
		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					4.367

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

ATTIVO

					Valori dell'esercizio	
			riporto			7.402
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	976.811		
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso:						
a) quotati	41	2.915.202				
b) non quotati	42	0				
c) obbligazioni convertibili	43	0	44	2.915.202		
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	1.281		
7. Investimenti finanziari diversi			51	432	52 3.893.726	
IV - Depositi presso imprese cedenti					53 0	54 3.893.726
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 2.834.025	
II - Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione					56 263.541	57 3.097.566
D bis. RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICU						
II - RAMI VITA						
1. Riserve matematiche			63	14.913		
2. Riserva premi delle assicurazioni complementari			64	0		
3. Riserva per somme da pagare			65	347		
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 15.260
			da riportare			7.013.954

Valori dell'esercizio precedente

		riporto					4.367
216	0						
217	0						
218	0	219	0				
		220	1.285.284				
221	2.272.657						
222	0						
223	0	224	2.272.657				
225	0						
226	0						
227	0	228	0				
		229	0				
		230	0				
		231	0	232	3.557.941		
				233	0	234	3.557.941
				235	2.914.686		
				236	248.513	237	3.163.199
		243	11.711				
		244	0				
		245	372				
		246	0				
		247	0				
		248	0			249	12.083
		da riportare					6.737.590

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

ATTIVO

					Valori dell'esercizio		
			riporto				7.013.954
E. CREDITI							
I - Crediti, derivanti da operazioni di assicurazione dirett							
1. Assicurati							
a) per premi dell'esercizio	71	1.035					
b) per premi degli es. precedenti	72	0	73	1.035			
2. Intermediari di assicurazione			74	0			
3. Compagnie conti correnti			75	0			
4. Assicurati e terzi per somme da recuperare			76	0	77	1.035	
II - Crediti, derivanti da operazioni di riassicurazione, ne							
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione			78	184			
2. Intermediari di riassicurazione			79	0	80	184	
III - Altri crediti					81	141.544	82 142.763
F. ALTRI ELEMENTI DELL'ATTIVO							
I - Attivi materiali e scorte:							
1. Mobili, macchine d'ufficio e mezzi di trasporto inter			83	182			
2. Beni mobili iscritti in pubblici registri			84	0			
3. Impianti e attrezzature			85	1			
4. Scorte e beni diversi			86	0	87	183	
II - Disponibilità liquide							
1. Depositi bancari e c/c postali			88	96.362			
2. Assegni e consistenza di cassa			89	0	90	96.362	
IV - Altre attività							
1. Conti transitori attivi di riassicurazione			92	0			
2. Attività diverse			93	5.626	94	5.626	95 102.171
di cui Conto di collegamento con la gestione danni			901	0			
G. RATEI E RISCONTI							
1. Per interessi					96	17.563	
2. Per canoni di locazione					97	0	
3. Altri ratei e risconti					98	202	99 17.765
TOTALE ATTIVO							100 **7.276.653**

Valori dell'esercizio precedente

		riporto					6.737.590
251	1.284						
252	0	253	1.284				
		254	0				
		255	0				
		256	0	257	1.284		
		258	380				
		259	0	260	380		
				261	120.152	262	121.816
		263	218				
		264	0				
		265	0				
		266	0	267	218		
		268	177.866				
		269	1	270	177.867		
		272	0				
		273	4.306	274	4.306	275	182.391
		903	0				
				276	16.367		
				277	0		
				278	65	279	16.432
						280	**7.058.229**

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

			Valori dell'esercizio		
A. PATRIMONIO NETTO					
I - Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente			101	121.600	
II - Riserva da sovrapprezzo di emissione			102	0	
III - Riserve di rivalutazione			103	0	
IV - Riserva legale			104	8.794	
V - Riserve statutarie			105	0	
VI - Riserva per azioni della controllante			400	0	
VII - Altre riserve			107	72.136	
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo			108	0	
IX - Utile (perdita) dell'esercizio			109	1.151	
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio			401	0	110 203.681
B. PASSIVITA' SUBORDINATE					111 105.000
C. RISERVE TECNICHE					
II - RAMI VITA					
1. Riserve matematiche	118	3.732.714			
2. Riserva premi delle assicurazioni complementari	119	0			
3. Riserva per somme da pagare	120	53.368			
4. Riserva per partecipazione agli utili e ristorni	121	0			
5. Altre riserve tecniche	122	11.061			123 3.797.143
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	2.828.625	
II - Riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione			126	263.534	127 3.092.159
		da riportare			7.197.983

Valori dell'esercizio precedente

			281	71.600	
			282	0	
			283	0	
			284	7.893	
			285	0	
			500	0	
			287	55.017	
			288	0	
			289	18.020	
			501	0	290 152.530
					291 80.000
	298	3.539.251			
	299	0			
	300	35.203			
	301	0			
	302	11.555			303 3.586.009
			305	2.910.474	
			306	248.507	307 3.158.981
da riportare					6.977.520

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

			Valori dell'esercizio		
	riporto				7.197.983
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	103	131 103
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	25.757			
2. Compagnie conti correnti	134	0			
3. Assicurati per depositi cauzionali e premi	135	39			
4. Fondi di garanzia a favore degli assicurati	136	0	137	25.796	
II - Debiti, derivanti da operazioni di riassicurazione, nei					
1. Compagnie di assicurazione e riassicurazione	138	1.111			
2. Intermediari di riassicurazione	139	0	140	1.111	
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	395	
VIII - Altri debiti					
1. Per imposte a carico degli assicurati	146	48			
2. Per oneri tributari diversi	147	32.963			
3. Verso enti assistenziali e previdenziali	148	139			
4. Debiti diversi	149	10.794	150	43.944	
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	6.339	154	6.339	155 77.585
di cui Conto di collegamento con la gestione danni	902	0			
	da riportare				7.275.671

Valori dell'esercizio precedente

riporto					6.977.520
		308	0		
		309	0		
		310	183	311	183
				312	0
313	27.024				
314	0				
315	28				
316	0	317	27.052		
318	829				
319	0	320	829		
		321	0		
		322	0		
		323	0		
		324	0		
		325	469		
326	48				
327	36.836				
328	155				
329	11.296	330	48.335		
331	0				
332	0				
333	3.139	334	3.139	335	79.824
904	0				
da riportare					7.057.527

STATO PATRIMONIALE - GESTIONE VITA

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

		Valori dell'esercizio		
riporto				7.275.671
H. RATEI E RISCONTI				
1. Per interessi	156	0		
2. Per canoni di locazione	157	0		
3. Altri ratei e risconti	158	982	159	982
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO			160	**7.276.653**

Valori dell'esercizio precedente

riporto		7.057.527
	336 0	
	337 0	
	338 702	339 702
		340 **7.058.229**

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 -25.242	41 -25.242
Proventi da investimenti.....	+	2		42
Oneri patrimoniali e finanziari.....	-	3		43
Quote dell'utile degli investimenti trasferite	+		24	44
Quote dell'utile degli investimenti trasferite	-	5		45
Risultato intermedio di gestione.....		6	26 -25.242	46 -25.242
Altri proventi.....	+	7	27 952	47 952
Altri oneri.....	-	8	28 7.173	48 7.173
Proventi straordinari.....	+	9	29 40.753	49 40.753
Oneri straordinari.....	-	10	30 7.233	50 7.233
Risultato prima delle imposte.....		11	31 2.057	51 2.057
Imposte sul reddito dell'esercizio.....	-	12	32 907	52 907
Risultato di esercizio		13	33 1.150	53 1.150

Nota integrativa - Allegato 4

Esercizio 2018

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	10.057	31	
Incrementi nell'esercizio	+	2	5.214	32	
per: acquisti o aumenti		3	5.214	33	
riprese di valore		4		34	
rivalutazioni		5		35	
altre variazioni		6		36	
Decrementi nell'esercizio	-	7		37	
per: vendite o diminuzioni		8		38	
svalutazioni durature		9		39	
altre variazioni		10		40	
Esistenze finali lorde (a)		11	15.271	41	
Ammortamenti:					
Esistenze iniziali	+	12	5.690	42	
Incrementi nell'esercizio	+	13	2.179	43	
per: quota di ammortamento dell'esercizio		14	2.179	44	
altre variazioni		15		45	
Decrementi nell'esercizio	-	16		46	
per: riduzioni per alienazioni		17		47	
altre variazioni		18		48	
Esistenze finali ammortamenti (b)		19	7.869	49	
Valore di bilancio (a - b)		20	7.402	50	
Valore corrente				51	
Rivalutazioni totali		22		52	
Svalutazioni totali		23		53	

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Nota integrativa - Allegato 07

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

N ord (1)	Tipo (2)	(3)	Denominazione	Incrementi nell'esercizio			Decrementi nell'esercizio			Valore di bilancio (4)			Costo d'acquisto	Valore corrente	Codice ISIN
				Per acquisti		Altri incrementi	Per vendite		Altri decrementi	Evidenziare se valutata con il metodo del patrimonio netto (solo per Tipo b e	Quantità	Valore			
				Quantità	Valore		Quantità	Valore							

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

(2) Tipo
- a = Società controllanti
- b = Società controllate
- c = Società consociate
- d = Società collegate
- e = Altre

(3) Indicare:
- D per gli investimenti assegnati alla gestione danni (voce C.II.1)
- V per gli investimenti assegnati alla gestione vita (voce C.II.1
- V1 per gli investimenti assegnati alla gestione vita (voce D.I
- V2 per gli investimenti assegnati alla gestione vita (voce D.2
- Alla partecipazione anche se frazionata deve comunque essere assegnato lo stesso numero d'ordine

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

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	976.811	185	977.055	205	976.811	225	977.055
3. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso		126	1.670.859	146	1.675.649	166	1.244.343	186	1.252.897	206	2.915.202	226	2.928.546
a1) titoli di Stato quotati		127	1.481.861	147	1.490.764	167	1.045.678	187	1.053.859	207	2.527.539	227	2.544.623
a2) altri titoli quotati		128	188.998	148	184.885	168	198.665	188	199.038	208	387.663	228	383.923
b1) titoli di Stato non quotati		129		149		169		189		209		229	
b2) altri titoli non quotati		130		150		170		190		210		230	
c) obbligazioni convertibili		131		151		171		191		211		231	
5. Quote in investimenti comuni		132		152		172		192		212		232	
7. Investimenti finanziari diversi		133		153		173	432	193	438	213	432	233	438

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 1.882.781	81	101
Incrementi nell'esercizio	+	2	22	42 454.332	82	102
per: acquisti		3	23	43 450.302	83	103
riprese di valore		4	24	44	84	104
trasferimenti dal portafoglio non durevole		5	25	45	85	105
altre variazioni		6	26	46 4.030	86	106
Decrementi nell'esercizio	-	7	27	47 666.254	87	107
per: vendite		8	28	48 617.295	88	108
svalutazioni		9	29	49	89	109
trasferimenti al portafoglio non durevole		10	30	50	90	110
altre variazioni		11	31	51 48.959	91	111
Valore di bilancio		12	32	52 1.670.859	92	112
Valore corrente		13	33	53 1.675.649	93	113

Nota integrativa - Allegato 10

Esercizio 2018

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 1.281
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 1.281

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 29.370	25 38.457	45 29.315	65 37.570
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7 6.124	27	47 6.061	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10 -19	30 -20	50 -19	70 -20
VI. Disponibilità liquide	11 934	31 651	51 934	71 651
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 36.409	34 39.088	54 36.291	74 38.201

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 3.937	25 4.606	45 3.984	65 4.404
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 -3	30 -4	50 -3	70 -4
VI. Disponibilità liquide	11 115	31 50	51 115	71 50
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 4.049	34 4.652	54 4.096	74 4.450

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 1.734	25 2.521	45 1.722	65 2.482
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7 402	27	47 397	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10 -1	30 -2	50 -1	70 -2
VI. Disponibilità liquide	11 181	31 39	51 181	71 39
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 2.316	34 2.558	54 2.299	74 2.519

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 11.625	25 14.763	45 10.768	65 13.232
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 11.625	34 14.763	54 10.768	74 13.232

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 6.636	25 7.493	45 4.937	65 4.771
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 6.636	34 7.493	54 4.937	74 4.771

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 6	45	65 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 6	54	74 5

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 1.256	25 453	45 1.306	65 417
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 1.256	34 453	54 1.306	74 417

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 64	25 101	45 69	65 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 64	34 101	54 69	74 90

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 19	25 45	45 12	65 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 19	34 45	54 12	74 27

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 3	25 154	45 2	65 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 3	34 154	54 2	74 97

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 7.341	25 11.738	45 7.810	65 10.655
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 7.341	34 11.738	54 7.810	74 10.655

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 29.387	25 44.227	45 30.798	65 40.919
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 29.387	34 44.227	54 30.798	74 40.919

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 35	25 69	45 19	65 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 35	34 69	54 19	74 39

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 69	25 79	45 38	65 41
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
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	34 79	54 38	74 41

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 4	25 182	45 3	65 139
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 4	34 182	54 3	74 139

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 53	25 228	45 50	65 182
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 53	34 228	54 50	74 182

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 354	25 297	45 359	65 229
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 354	34 297	54 359	74 229

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 46	25 307	45 47	65 293
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 46	34 307	54 47	74 293

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 37	45	65 28
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. 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	54	74 28

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	25 236	45	65 218
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	34 236	54	74 218

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 20	45	65 21
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34 20	54	74 21

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 31	45	65 21
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34 31	54	74 21

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 58	45	65 43
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34 58	54	74 43

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 171	25 29	45 172	65 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	14 171	34 29	54 172	74 29

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 90	25 101	45 79	65 79
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 90	34 101	54 79	74 79

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 136	25 188	45 137	65 179
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	14 136	34 188	54 137	74 179

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 168	25 635	45 123	65 425
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 168	34 635	54 123	74 425

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 21	25 43	45 26	65 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 21	34 43	54 26	74 42

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 3	25 21	45 2	65 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 3	34 21	54 2	74 18

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 33	25 37	45 25	65 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 33	34 37	54 25	74 27

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 19	25 137	45 16	65 111
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 19	34 137	54 16	74 111

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 3	25 95	45 3	65 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 3	34 95	54 3	74 80

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	25 152	45	65 106
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	34 152	54	74 106

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 26	25 44	45 21	65 30
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 26	34 44	54 21	74 30

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 6	45	65 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 6	54	74 5

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 12	25 49	45 9	65 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 12	34 49	54 9	74 36

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 3	25 115	45 3	65 96
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 3	34 115	54 3	74 96

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	25 116	45	65 75
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34 116	54	74 75

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 84	25 358	45 73	65 304
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 84	34 358	54 73	74 304

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 3	25 40	45 2	65 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 3	34 40	54 2	74 24

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 5	45	65 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 5	54	74 5

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 8	45	65 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 8	54	74 5

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 31	25 42	45 36	65 37
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 31	34 42	54 36	74 37

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	25 271	45	65 206
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34 271	54	74 206

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 81	45	65 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	34 81	54	74 69

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 23	25 641	45 21	65 514
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
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	34 641	54 21	74 514

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 78	25 118	45 69	65 102
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 78	34 118	54 69	74 102

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	25 39	45	65 21
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34 39	54	74 21

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 2.291	25 5.591	45 2.231	65 5.875
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 2.291	34 5.591	54 2.231	74 5.875

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 57	25 73	45 56	65 65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 57	34 73	54 56	74 65

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 15.365	25 18.869	45 15.532	65 19.003
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 15.365	34 18.869	54 15.532	74 19.003

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 3.775	25 5.080	45 3.763	65 5.005
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 3.775	34 5.080	54 3.763	74 5.005

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 255	25 473	45 285	65 450
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 255	34 473	54 285	74 450

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	25 223	45	65 209
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34 223	54	74 209

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 78.477	25 56.434	45 80.655	65 55.902
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 78.477	34 56.434	54 80.655	74 55.902

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 51.663	25 34.995	45 53.546	65 34.711
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 51.663	34 34.995	54 53.546	74 34.711

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 4	25 55	45 4	65 50
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 4	34 55	54 4	74 50

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 10.595	25 13.362	45 10.534	65 13.060
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7 902	27	47 892	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10 -13	30 83	50 -13	70 83
VI. Disponibilità liquide	11 90	31 22	51 90	71 22
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 11.574	34 13.467	54 11.503	74 13.165

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 5.984	25 7.968	45 5.940	65 7.865
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7 4.314	27 3.095	47 4.271	67 3.285
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10 -6	30 -8	50 -6	70 -8
VI. Disponibilità liquide	11 11	31 373	51 11	71 373
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 10.303	34 11.428	54 10.216	74 11.515

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 3	25 291	45 3	65 258
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 3	34 291	54 3	74 258

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 16	25 156	45 16	65 151
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 16	34 156	54 16	74 151

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 3	25 101	45 3	65 100
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 3	34 101	54 3	74 100

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	25 683	45	65 616
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34 683	54	74 616

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 40	25 356	45 41	65 318
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
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	34 356	54 41	74 318

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 164	25 619	45 159	65 536
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 164	34 619	54 159	74 536

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 5	25 209	45 6	65 201
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 5	34 209	54 6	74 201

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 125.380	25 177.872	45 129.538	65 177.425
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7 15.358	27	47 15.244	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10 -218	30 10.515	50 -218	70 10.515
VI. Disponibilità liquide	11 7.360	31 2.752	51 7.360	71 2.752
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 147.880	34 191.139	54 151.924	74 190.692

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 107.431	25 141.669	45 112.825	65 141.183
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7 10.775	27	47 10.782	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10 -206	30 7.094	50 -206	70 7.094
VI. Disponibilità liquide	11 8.111	31 -3.165	51 8.111	71 -3.165
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 126.111	34 145.598	54 131.512	74 145.112

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 EQUITY ABSOLUTE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 69.921	25 78.850	45 73.273	65 77.431
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10 -149	30 -182	50 -149	70 -182
VI. Disponibilità liquide	11 2.341	31 5.468	51 2.341	71 5.468
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 72.113	34 84.136	54 75.465	74 82.717

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 15	25 88	45 9	65 50
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 15	34 88	54 9	74 50

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 19	25 18	45 21	65 13
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 19	34 18	54 21	74 13

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 7.481	25 4.809	45 7.517	65 4.825
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 7.481	34 4.809	54 7.517	74 4.825

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 132.924	25 37.000	45 133.107	65 37.052
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11 11	31	51 11	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 132.935	34 37.000	54 133.118	74 37.052

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 6.631	25 3.588	45 6.637	65 3.598
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 6.631	34 3.588	54 6.637	74 3.598

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 2.220	25 3.888	45 2.208	65 3.808
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 2.220	34 3.888	54 2.208	74 3.808

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 76.778	25 43.481	45 77.602	65 43.344
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 76.778	34 43.481	54 77.602	74 43.344

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 183 Descrizione fondo: PICTET - EUR SHORT MID TERM BO

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 1.229	25 1.113	45 1.233	65 1.110
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 1.229	34 1.113	54 1.233	74 1.110

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 74.370	25 56.534	45 74.534	65 56.064
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 74.370	34 56.534	54 74.534	74 56.064

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	25 433	45	65 433
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34 433	54	74 433

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 841	25 1.200	45 883	65 1.159
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 841	34 1.200	54 883	74 1.159

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 159	25 11	45 157	65 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	14 159	34 11	54 157	74 11

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 49.624	25 64.199	45 50.307	65 63.578
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 49.624	34 64.199	54 50.307	74 63.578

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 5.219	25 4.890	45 5.247	65 4.804
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 5.219	34 4.890	54 5.247	74 4.804

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 16.509	25 20.736	45 16.221	65 19.983
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 16.509	34 20.736	54 16.221	74 19.983

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 1.469	25 2.951	45 1.466	65 2.952
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 1.469	34 2.951	54 1.466	74 2.952

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 1.256	25 278	45 1.204	65 282
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 1.256	34 278	54 1.204	74 282

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 5.082	25 4.938	45 4.918	65 4.648
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 5.082	34 4.938	54 4.918	74 4.648

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 2.519	25 3.469	45 2.443	65 3.361
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 2.519	34 3.469	54 2.443	74 3.361

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 1.435	25 2.666	45 1.451	65 2.589
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 1.435	34 2.666	54 1.451	74 2.589

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 1.235	25 1.343	45 1.258	65 1.327
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 1.235	34 1.343	54 1.258	74 1.327

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 8.824	25 11.172	45 8.549	65 10.412
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 8.824	34 11.172	54 8.549	74 10.412

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 3.162	25 3.755	45 3.055	65 3.534
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 3.162	34 3.755	54 3.055	74 3.534

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 1.587	25 2.233	45 1.536	65 2.088
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 1.587	34 2.233	54 1.536	74 2.088

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 1.480	25 2.003	45 1.535	65 1.961
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 1.480	34 2.003	54 1.535	74 1.961

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 648	25 897	45 656	65 863
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
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 648	34 897	54 656	74 863

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 1.918	25 3.011	45 1.939	65 2.934
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
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	34 3.011	54 1.939	74 2.934

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 14.850	25 21.195	45 14.198	65 19.327
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 14.850	34 21.195	54 14.198	74 19.327

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 1.145	25 1.814	45 1.141	65 1.713
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 1.145	34 1.814	54 1.141	74 1.713

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 5.448	25 7.954	45 5.311	65 7.231
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 5.448	34 7.954	54 5.311	74 7.231

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 231	25 170	45 236	65 171
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	14 231	34 170	54 236	74 171

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 3.692	25 5.161	45 3.540	65 4.651
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 3.692	34 5.161	54 3.540	74 4.651

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 100	25 1.704	45 103	65 1.629
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 100	34 1.704	54 103	74 1.629

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 22.589	25 28.983	45 23.135	65 26.567
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 22.589	34 28.983	54 23.135	74 26.567

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 977	25 1.349	45 989	65 1.244
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 977	34 1.349	54 989	74 1.244

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 807	25 731	45 818	65 716
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	14 807	34 731	54 818	74 716

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 2	25 203	45 2	65 195
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
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	34 203	54 2	74 195

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 16.953	25 10.895	45 17.169	65 10.798
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 16.953	34 10.895	54 17.169	74 10.798

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 4.324	25 3.771	45 4.390	65 3.768
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 4.324	34 3.771	54 4.390	74 3.768

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 2.967	25 3.656	45 2.966	65 3.517
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 2.967	34 3.656	54 2.966	74 3.517

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 1.292	25 1.671	45 1.282	65 1.519
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 1.292	34 1.671	54 1.282	74 1.519

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 1.370	25 1.497	45 1.399	65 1.462
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 1.370	34 1.497	54 1.399	74 1.462

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 5.362	25 6.281	45 5.327	65 6.199
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 5.362	34 6.281	54 5.327	74 6.199

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 8.152	25 9.502	45 8.160	65 9.084
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 8.152	34 9.502	54 8.160	74 9.084

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 223 Descrizione fondo: RUSSELL INV COMPANY PLC - GLOB

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 1.827	25 2.245	45 1.788	65 2.160
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 1.827	34 2.245	54 1.788	74 2.160

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 6.248	25 9.853	45 6.499	65 9.336
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 6.248	34 9.853	54 6.499	74 9.336

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 59	25 19	45 63	65 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 59	34 19	54 63	74 19

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 10.565	25 14.011	45 10.570	65 13.414
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 10.565	34 14.011	54 10.570	74 13.414

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 128	25 1.925	45 132	65 1.892
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 128	34 1.925	54 132	74 1.892

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 3.098	25 3.230	45 3.077	65 3.152
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 3.098	34 3.230	54 3.077	74 3.152

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 1.795	45	65 1.748
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34 1.795	54	74 1.748

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 36.135	25 35.695	45 36.739	65 34.372
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 36.135	34 35.695	54 36.739	74 34.372

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 871	25 1.225	45 921	65 1.249
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 871	34 1.225	54 921	74 1.249

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 1.474	25 2.389	45 1.594	65 2.359
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	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 1.474	34 2.389	54 1.594	74 2.359

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 11.510	25 15.984	45 11.813	65 15.237
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 11.510	34 15.984	54 11.813	74 15.237

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 50.754	25 57.947	45 49.960	65 53.210
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 50.754	34 57.947	54 49.960	74 53.210

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 12.261	25 17.138	45 12.095	65 16.124
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 12.261	34 17.138	54 12.095	74 16.124

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 840	25 1.136	45 867	65 1.115
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 840	34 1.136	54 867	74 1.115

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 601	25 939	45 605	65 905
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 601	34 939	54 605	74 905

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 4.674	25 7.438	45 4.618	65 7.085
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 4.674	34 7.438	54 4.618	74 7.085

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 48.864	25 75.079	45 48.320	65 70.381
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 48.864	34 75.079	54 48.320	74 70.381

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 3.575	25 7.106	45 3.601	65 6.695
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 3.575	34 7.106	54 3.601	74 6.695

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 3	25 180	45 3	65 187
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 3	34 180	54 3	74 187

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 2.416	25 3.502	45 2.626	65 3.558
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 2.416	34 3.502	54 2.626	74 3.558

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 11.639	25 15.223	45 11.301	65 13.391
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 11.639	34 15.223	54 11.301	74 13.391

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 2.217	25 3.580	45 2.191	65 3.379
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 2.217	34 3.580	54 2.191	74 3.379

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 14.748	25 8.446	45 14.371	65 7.280
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 14.748	34 8.446	54 14.371	74 7.280

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 2.106	25 3.280	45 2.130	65 3.224
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 2.106	34 3.280	54 2.130	74 3.224

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 2.008	25 2.659	45 2.129	65 2.474
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 2.008	34 2.659	54 2.129	74 2.474

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 6.926	25 8.650	45 6.432	65 7.583
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 6.926	34 8.650	54 6.432	74 7.583

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 14.811	25 8.443	45 17.184	65 8.133
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 14.811	34 8.443	54 17.184	74 8.133

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 3.551	25 6.522	45 3.581	65 5.614
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 3.551	34 6.522	54 3.581	74 5.614

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 215	25 4.060	45 242	65 3.312
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 215	34 4.060	54 242	74 3.312

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 254 Descrizione fondo: FIDELITY FUNDS - GERMANY FUND

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 1.024	25 973	45 1.047	65 781
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 1.024	34 973	54 1.047	74 781

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 3.238	25 4.941	45 3.772	65 4.850
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 3.238	34 4.941	54 3.772	74 4.850

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 503	25 724	45 537	65 648
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 503	34 724	54 537	74 648

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 257 Descrizione fondo: FAST - EUROPE FUND

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 7.231	25 3.581	45 7.400	65 3.259
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 7.231	34 3.581	54 7.400	74 3.259

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 72.360	25 86.814	45 74.529	65 76.651
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 72.360	34 86.814	54 74.529	74 76.651

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 622	25 1.052	45 643	65 892
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 622	34 1.052	54 643	74 892

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 3.374	25 6.325	45 3.406	65 5.322
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 3.374	34 6.325	54 3.406	74 5.322

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 810	25 1.450	45 826	65 1.352
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 810	34 1.450	54 826	74 1.352

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 16.229	25 21.314	45 16.458	65 18.192
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 16.229	34 21.314	54 16.458	74 18.192

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 4.760	45	65 3.787
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34 4.760	54	74 3.787

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	25 662	45	65 583
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34 662	54	74 583

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 14.709	25 13.100	45 12.997	65 10.025
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 14.709	34 13.100	54 12.997	74 10.025

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 907	25 1.070	45 981	65 923
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 907	34 1.070	54 981	74 923

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 8.485	25 11.598	45 7.829	65 10.375
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 8.485	34 11.598	54 7.829	74 10.375

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 7.775	25 9.185	45 7.426	65 7.815
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 7.775	34 9.185	54 7.426	74 7.815

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 53.140	25 30.628	45 53.084	65 25.408
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 53.140	34 30.628	54 53.084	74 25.408

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	25 964	45	65 845
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34 964	54	74 845

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 95	25 107	45 98	65 103
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 95	34 107	54 98	74 103

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 34.168	25 29.411	45 33.208	65 25.163
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 34.168	34 29.411	54 33.208	74 25.163

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 1.271	25 1.466	45 1.143	65 1.235
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 1.271	34 1.466	54 1.143	74 1.235

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 1.841	25 3.144	45 1.674	65 2.486
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 1.841	34 3.144	54 1.674	74 2.486

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 390	25 350	45 385	65 278
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	14 390	34 350	54 385	74 278

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 1.037	25 1.155	45 972	65 937
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 1.037	34 1.155	54 972	74 937

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 2.544	25 3.580	45 2.591	65 3.440
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 2.544	34 3.580	54 2.591	74 3.440

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 3.993	25 6.368	45 4.508	65 6.072
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 3.993	34 6.368	54 4.508	74 6.072

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	25 33	45 27	65 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 25	34 33	54 27	74 32

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 315	25 24	45 329	65 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	14 315	34 24	54 329	74 23

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 2.068	25 3.971	45 2.070	65 3.870
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 2.068	34 3.971	54 2.070	74 3.870

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 943	25 1.485	45 1.000	65 1.332
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 943	34 1.485	54 1.000	74 1.332

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 516	25 399	45 560	65 374
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 516	34 399	54 560	74 374

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 1.322	25 1.419	45 1.305	65 1.210
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 1.322	34 1.419	54 1.305	74 1.210

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 680	25 643	45 900	65 656
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	14 680	34 643	54 900	74 656

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 727	25 863	45 847	65 839
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 727	34 863	54 847	74 839

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 173	25 290	45 219	65 285
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	14 173	34 290	54 219	74 285

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 425	25 559	45 449	65 484
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 425	34 559	54 449	74 484

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 545	25 375	45 544	65 347
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 545	34 375	54 544	74 347

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 7.175	25 8.866	45 7.021	65 8.318
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 7.175	34 8.866	54 7.021	74 8.318

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

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

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 1.826	25 2.262	45 1.848	65 2.235
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 1.826	34 2.262	54 1.848	74 2.235

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 523	25 686	45 548	65 602
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	14 523	34 686	54 548	74 602

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 269	25 316	45 278	65 282
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11 2	31	51 2	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 271	34 316	54 280	74 282

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 3.164	25 2.463	45 3.224	65 2.157
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 3.164	34 2.463	54 3.224	74 2.157

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 19.149	25 27.133	45 18.992	65 25.329
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 19.149	34 27.133	54 18.992	74 25.329

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 1.313	25 1.984	45 1.348	65 1.971
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 1.313	34 1.984	54 1.348	74 1.971

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 21.383	25 23.844	45 21.737	65 23.924
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 21.383	34 23.844	54 21.737	74 23.924

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 3.898	25 3.344	45 3.786	65 3.321
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 3.898	34 3.344	54 3.786	74 3.321

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 1.392	25 972	45 1.389	65 1.022
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 1.392	34 972	54 1.389	74 1.022

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 10.055	25 11.337	45 9.866	65 10.607
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 10.055	34 11.337	54 9.866	74 10.607

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 11.556	25 10.068	45 11.589	65 10.712
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 11.556	34 10.068	54 11.589	74 10.712

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 35.433	25 8.032	45 37.219	65 7.915
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 35.433	34 8.032	54 37.219	74 7.915

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 621	25 796	45 620	65 788
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 621	34 796	54 620	74 788

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 3.520	25 7.058	45 3.891	65 7.193
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 3.520	34 7.058	54 3.891	74 7.193

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 3.831	25 5.112	45 3.796	65 4.936
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 3.831	34 5.112	54 3.796	74 4.936

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 7.348	25 17.736	45 8.040	65 17.954
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 7.348	34 17.736	54 8.040	74 17.954

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 31.729	25 39.871	45 30.881	65 37.676
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 31.729	34 39.871	54 30.881	74 37.676

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 34.357	25 58.483	45 36.134	65 58.361
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 34.357	34 58.483	54 36.134	74 58.361

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 55.669	45	65 49.534
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34 55.669	54	74 49.534

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 24.552	25 35.678	45 25.329	65 36.397
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 24.552	34 35.678	54 25.329	74 36.397

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 317 Descrizione fondo: FINANCIERE DE L'ECHIQUIER - EC

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 4	25 20.946	45 5	65 19.656
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 4	34 20.946	54 5	74 19.656

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 4.004	45	65 3.738
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34 4.004	54	74 3.738

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 26.002	25 31.629	45 26.182	65 29.806
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 26.002	34 31.629	54 26.182	74 29.806

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 6	45	65 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 6	54	74 5

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 5.278	25 10.342	45 5.651	65 10.290
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 5.278	34 10.342	54 5.651	74 10.290

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 27.737	25 6.912	45 29.675	65 6.877
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 27.737	34 6.912	54 29.675	74 6.877

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 2.351	25 2.374	45 2.389	65 2.445
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 2.351	34 2.374	54 2.389	74 2.445

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 1.404	25 1.874	45 1.505	65 1.864
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 1.404	34 1.874	54 1.505	74 1.864

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 1.637	25 1.965	45 1.713	65 1.936
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 1.637	34 1.965	54 1.713	74 1.936

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 344	25 598	45 372	65 510
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 344	34 598	54 372	74 510

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 7.795	25 8.557	45 7.485	65 7.948
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 7.795	34 8.557	54 7.485	74 7.948

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 8.361	25 8.384	45 8.744	65 6.831
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 8.361	34 8.384	54 8.744	74 6.831

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 389	25 496	45 404	65 492
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	14 389	34 496	54 404	74 492

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 1.753	25 1.006	45 1.727	65 1.071
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 1.753	34 1.006	54 1.727	74 1.071

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 335 Descrizione fondo: ING (L) - Invest First Class M

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 1.307	25 1.738	45 1.323	65 1.693
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 1.307	34 1.738	54 1.323	74 1.693

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 1.660	25 793	45 1.824	65 727
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 1.660	34 793	54 1.824	74 727

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	25 284	45	65 278
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	34 284	54	74 278

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 1.271	45	65 1.231
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 1.271	54	74 1.231

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 60.246	25 41.992	45 61.110	65 41.276
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 60.246	34 41.992	54 61.110	74 41.276

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 4.897	25 5.573	45 5.078	65 5.410
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 4.897	34 5.573	54 5.078	74 5.410

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 3.989	25 3.196	45 4.445	65 3.055
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 3.989	34 3.196	54 4.445	74 3.055

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 7.893	25 10.533	45 8.360	65 9.498
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 7.893	34 10.533	54 8.360	74 9.498

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 343 Descrizione fondo: Schroder IntSel F - Glb MultiA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 1.540	25 1.499	45 1.634	65 1.431
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 1.540	34 1.499	54 1.634	74 1.431

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 13.801	25 14.877	45 15.604	65 13.690
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 13.801	34 14.877	54 15.604	74 13.690

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 3.098	25 5.238	45 3.393	65 5.326
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 3.098	34 5.238	54 3.393	74 5.326

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 3.543	25 4.504	45 3.335	65 4.170
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 3.543	34 4.504	54 3.335	74 4.170

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 14.499	45	65 14.514
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34 14.499	54	74 14.514

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 1.067	25 1.473	45 1.095	65 1.439
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 1.067	34 1.473	54 1.095	74 1.439

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 349 Descrizione fondo: Petercam High Yield

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 10.099	25 12.233	45 10.113	65 11.956
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 10.099	34 12.233	54 10.113	74 11.956

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 15.541	25 16.911	45 15.727	65 16.579
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 15.541	34 16.911	54 15.727	74 16.579

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 10.796	25 14.472	45 10.972	65 14.463
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 10.796	34 14.472	54 10.972	74 14.463

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 964	25 1.172	45 962	65 1.144
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 964	34 1.172	54 962	74 1.144

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 10	25 512	45 10	65 512
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 10	34 512	54 10	74 512

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 10.111	25 1.811	45 10.053	65 1.775
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 10.111	34 1.811	54 10.053	74 1.775

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 28.545	25 34.958	45 31.201	65 33.759
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 28.545	34 34.958	54 31.201	74 33.759

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 31.815	25 26.911	45 32.589	65 26.909
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 31.815	34 26.911	54 32.589	74 26.909

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 7.558	25 16.367	45 7.990	65 15.849
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 7.558	34 16.367	54 7.990	74 15.849

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 1.469	25 1.946	45 1.465	65 1.882
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 1.469	34 1.946	54 1.465	74 1.882

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 1.476	25 1.544	45 1.538	65 1.487
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 1.476	34 1.544	54 1.538	74 1.487

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 663	25 400	45 666	65 410
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	14 663	34 400	54 666	74 410

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 600	25 1.041	45 640	65 1.025
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 600	34 1.041	54 640	74 1.025

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 2.195	25 2.606	45 2.291	65 2.484
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 2.195	34 2.606	54 2.291	74 2.484

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 904	25 789	45 929	65 760
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	14 904	34 789	54 929	74 760

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 52	25 111	45 54	65 110
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 52	34 111	54 54	74 110

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	25 150	45	65 146
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	34 150	54	74 146

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 122	25 111	45 127	65 108
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 122	34 111	54 127	74 108

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 24	25 155	45 24	65 157
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
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	34 155	54 24	74 157

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 3	25 1.625	45 3	65 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 3	34 1.625	54 3	74 1.557

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 1.368	25 302	45 1.413	65 286
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 1.368	34 302	54 1.413	74 286

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 1.447	25 1.386	45 1.455	65 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 1.447	34 1.386	54 1.455	74 1.360

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 3.155	25 563	45 3.249	65 550
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 3.155	34 563	54 3.249	74 550

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 9	45	65 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 9	54	74 9

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 249	25 315	45 261	65 313
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 249	34 315	54 261	74 313

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 199	25 357	45 215	65 353
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 199	34 357	54 215	74 353

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 297	25 506	45 295	65 505
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 297	34 506	54 295	74 505

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 7.566	25 16.459	45 8.203	65 16.318
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 7.566	34 16.459	54 8.203	74 16.318

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 229	25 188	45 237	65 185
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	14 229	34 188	54 237	74 185

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 5	25 15	45 6	65 15
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 5	34 15	54 6	74 15

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 7.283	25 3.568	45 7.619	65 3.548
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 7.283	34 3.568	54 7.619	74 3.548

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 1.007	25 74	45 994	65 76
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 1.007	34 74	54 994	74 76

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 64.961	45	65 62.210
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 64.961	54	74 62.210

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 470	25 380	45 477	65 365
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 470	34 380	54 477	74 365

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 747	25 356	45 751	65 335
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	14 747	34 356	54 751	74 335

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 1.423	25 1.946	45 1.424	65 1.883
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 1.423	34 1.946	54 1.424	74 1.883

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 918	25 698	45 948	65 681
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 918	34 698	54 948	74 681

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 32.265	25 35.700	45 32.931	65 34.562
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 32.265	34 35.700	54 32.931	74 34.562

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 5.286	25 1.140	45 5.689	65 1.085
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 5.286	34 1.140	54 5.689	74 1.085

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 101	25 112	45 107	65 107
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	14 101	34 112	54 107	74 107

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 705	25 662	45 731	65 649
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 705	34 662	54 731	74 649

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 2.541	45	65 2.381
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34 2.541	54	74 2.381

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 532	25 16	45 555	65 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	14 532	34 16	54 555	74 16

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 1.831	25 1.251	45 2.022	65 1.186
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 1.831	34 1.251	54 2.022	74 1.186

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 448	25 811	45 474	65 745
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
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 448	34 811	54 474	74 745

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 874	25 1.711	45 980	65 1.657
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	14 874	34 1.711	54 980	74 1.657

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 400 Descrizione fondo: iShares EurMomenETF

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 444	25 41	45 493	65 43
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 444	34 41	54 493	74 43

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 117	25 113	45 121	65 110
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	14 117	34 113	54 121	74 110

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 402 Descrizione fondo: iShares EurSize 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 92	25 115	45 100	65 113
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 92	34 115	54 100	74 113

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 7.821	25 12.711	45 8.461	65 12.170
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 7.821	34 12.711	54 8.461	74 12.170

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 217	25 298	45 233	65 276
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 217	34 298	54 233	74 276

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 2.336	25 3.447	45 2.596	65 3.137
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 2.336	34 3.447	54 2.596	74 3.137

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 773	25 1.616	45 790	65 1.461
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 773	34 1.616	54 790	74 1.461

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 82	25 107	45 93	65 101
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 82	34 107	54 93	74 101

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 356	25 137	45 370	65 131
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 356	34 137	54 370	74 131

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 4	25 27	45 4	65 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 4	34 27	54 4	74 26

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 6.295	25 7.688	45 5.898	65 6.757
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 6.295	34 7.688	54 5.898	74 6.757

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 2.282	25 3.753	45 2.374	65 3.511
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 2.282	34 3.753	54 2.374	74 3.511

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 1.517	25 836	45 1.586	65 804
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 1.517	34 836	54 1.586	74 804

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	25 599	45	65 549
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34 599	54	74 549

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 61	45	65 60
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34 61	54	74 60

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 6	45	65 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 6	54	74 5

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 901	25 949	45 907	65 890
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 901	34 949	54 907	74 890

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 1.537	25 2.182	45 1.476	65 1.959
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 1.537	34 2.182	54 1.476	74 1.959

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 1.426	25 605	45 1.518	65 566
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 1.426	34 605	54 1.518	74 566

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 2.375	25 1.016	45 2.612	65 935
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 2.375	34 1.016	54 2.612	74 935

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 423 Descrizione fondo: iShares WorMomenETF

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 1.645	25 60	45 1.766	65 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 1.645	34 60	54 1.766	74 57

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 9.088	25 55	45 9.165	65 53
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 9.088	34 55	54 9.165	74 53

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 425 Descrizione fondo: iShares WorSizeETF

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

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 2.272	25 4.993	45 2.475	65 4.712
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 2.272	34 4.993	54 2.475	74 4.712

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 1.784	25 678	45 1.823	65 623
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 1.784	34 678	54 1.823	74 623

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 3.477	25 837	45 3.786	65 791
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 3.477	34 837	54 3.786	74 791

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 1.978	25 2.393	45 1.995	65 2.124
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 1.978	34 2.393	54 1.995	74 2.124

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 10	45	65 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 10	54	74 10

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 334	25 810	45 385	65 765
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 334	34 810	54 385	74 765

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 4.444	25 2.973	45 4.477	65 2.835
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 4.444	34 2.973	54 4.477	74 2.835

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 2.160	25 2.403	45 2.490	65 2.195
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 2.160	34 2.403	54 2.490	74 2.195

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 617	25 715	45 639	65 637
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	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 617	34 715	54 639	74 637

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 3.780	25 5.449	45 3.954	65 5.098
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 3.780	34 5.449	54 3.954	74 5.098

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 835	25 1.055	45 898	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	14 835	34 1.055	54 898	74 925

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 18	25 1.694	45 20	65 1.552
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 18	34 1.694	54 20	74 1.552

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 28	25 172	45 29	65 158
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 28	34 172	54 29	74 158

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 19	25 2.699	45 19	65 2.495
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 19	34 2.699	54 19	74 2.495

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 5.236	25 6.175	45 5.281	65 5.454
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 5.236	34 6.175	54 5.281	74 5.454

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 841	25 1.151	45 974	65 972
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 841	34 1.151	54 974	74 972

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 98	25 106	45 105	65 101
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 98	34 106	54 105	74 101

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 659	25 240	45 776	65 206
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 659	34 240	54 776	74 206

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 7.509	25 471	45 8.382	65 428
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 7.509	34 471	54 8.382	74 428

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 9.245	25 14.119	45 9.720	65 11.964
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 9.245	34 14.119	54 9.720	74 11.964

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 2.583	25 2.742	45 2.848	65 2.459
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 2.583	34 2.742	54 2.848	74 2.459

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 657	25 435	45 709	65 400
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 657	34 435	54 709	74 400

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 2.751	25 1.867	45 3.313	65 1.678
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 2.751	34 1.867	54 3.313	74 1.678

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 8.490	25 3.001	45 9.771	65 2.673
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 8.490	34 3.001	54 9.771	74 2.673

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 1.478	25 315	45 1.624	65 310
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 1.478	34 315	54 1.624	74 310

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 2.335	25 1.631	45 2.444	65 1.474
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 2.335	34 1.631	54 2.444	74 1.474

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 USRealEsta

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	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 80	45 36	65 74
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
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 80	54 36	74 74

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 967	25 615	45 1.101	65 583
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 967	34 615	54 1.101	74 583

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 6.979	25 5.809	45 7.365	65 4.924
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 6.979	34 5.809	54 7.365	74 4.924

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 3.308	25 4.055	45 3.301	65 3.869
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 3.308	34 4.055	54 3.301	74 3.869

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 2.911	25 498	45 3.325	65 429
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 2.911	34 498	54 3.325	74 429

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 92	25 127	45 95	65 116
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 92	34 127	54 95	74 116

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 460	25 127	45 462	65 129
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 460	34 127	54 462	74 129

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 3.670	25 6.360	45 3.867	65 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
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 3.670	34 6.360	54 3.867	74 5.863

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 172	25 278	45 188	65 279
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 172	34 278	54 188	74 279

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 1.770	25 1.215	45 1.942	65 1.219
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 1.770	34 1.215	54 1.942	74 1.219

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 4.789	25 1.601	45 4.731	65 1.526
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 4.789	34 1.601	54 4.731	74 1.526

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 3.531	25 1.903	45 3.854	65 1.636
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 3.531	34 1.903	54 3.854	74 1.636

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 636	25 873	45 709	65 807
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	14 636	34 873	54 709	74 807

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	25 675	45	65 679
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14	34 675	54	74 679

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 409	25 322	45 470	65 304
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 409	34 322	54 470	74 304

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 70	25 7	45 76	65 7
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
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	34 7	54 76	74 7

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 30	25 43	45 33	65 40
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 30	34 43	54 33	74 40

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 2.066	25 1.816	45 2.169	65 1.796
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 2.066	34 1.816	54 2.169	74 1.796

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 5.682	25 5.362	45 5.786	65 5.214
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 5.682	34 5.362	54 5.786	74 5.214

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 7.112	25 9.340	45 7.668	65 9.028
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 7.112	34 9.340	54 7.668	74 9.028

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 579	25 108	45 623	65 103
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 579	34 108	54 623	74 103

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 3.261	25 5.287	45 3.490	65 5.569
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 3.261	34 5.287	54 3.490	74 5.569

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 8.157	25 3.673	45 8.243	65 3.667
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7 13.283	27 6.461	47 13.363	67 6.433
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10 -10	30 -10	50 -10	70 -10
VI. Disponibilità liquide	11 3.364	31 12.053	51 3.364	71 12.053
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 24.794	34 22.177	54 24.960	74 22.143

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 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 17.458	25 23.329	45 17.650	65 23.430
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10 -20	30 -30	50 -20	70 -30
VI. Disponibilità liquide	11 33	31 233	51 33	71 232
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 17.471	34 23.532	54 17.663	74 23.632

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 Bond Absolute

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 68.614	25 83.474	45 70.158	65 83.122
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7 6.514	27	47 6.476	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10 -86	30 -7.546	50 -86	70 -7.546
VI. Disponibilità liquide	11 1.970	31 7.601	51 1.970	71 7.601
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 77.012	34 83.529	54 78.518	74 83.177

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 9.379	25 7.259	45 9.814	65 6.991
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10 -15	30 -19	50 -15	70 -19
VI. Disponibilità liquide	11 8	31 333	51 8	71 333
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 9.372	34 7.573	54 9.807	74 7.305

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 Diversified 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 30.835	25 35.168	45 31.369	65 35.199
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7 1.006	27	47 985	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10 -37	30 -161	50 -37	70 -161
VI. Disponibilità liquide	11 1.616	31 1.009	51 1.616	71 1.009
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 33.420	34 36.016	54 33.933	74 36.047

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	21.338	25	16.282	45	21.921	65	15.275
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	-44	30	-40	50	-44	70	-40
VI. Disponibilità liquide	11	224	31	1.989	51	224	71	1.989
	12		32		52		72	
	13		33		53		73	
Totale	14	21.518	34	18.231	54	22.101	74	17.224

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 18.929	25 16.939	45 20.908	65 15.767
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10 -40	30 -40	50 -40	70 -40
VI. Disponibilità liquide	11 75	31 1.229	51 75	71 1.229
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 18.964	34 18.128	54 20.943	74 16.956

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 11.024	25 8.697	45 11.828	65 8.174
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10 -25	30 -92	50 -25	70 -92
VI. Disponibilità liquide	11 960	31 932	51 960	71 932
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 11.959	34 9.537	54 12.763	74 9.014

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 484 Descrizione fondo: Amundi ETF - Global Equity Multi Smart Allocation Scientific Beta UCI

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5	25 11.463	45	65 11.137
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 11.463	54	74 11.137

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 12.562	25 5.988	45 13.483	65 5.874
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 12.562	34 5.988	54 13.483	74 5.874

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 903	25 178	45 950	65 178
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11 2	31	51 2	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 905	34 178	54 952	74 178

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 144	25 79	45 148	65 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	14 144	34 79	54 148	74 78

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 489 Descrizione fondo: CANDR BONDS-CRED OPPORT-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 1.529	25	45 1.532	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 1.529	34	54 1.532	74

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 491 Descrizione fondo: Credit Suisse Liquid Alternative Beta

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

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 5	25 30	45 6	65 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 5	34 30	54 6	74 29

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	25 51	45 27	65 50
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
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 51	54 27	74 50

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 5.940	25 9.056	45 6.939	65 9.027
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 5.940	34 9.056	54 6.939	74 9.027

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 495 Descrizione fondo: Ethna-Dynamisch - 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	5 673	25 737	45 710	65 715
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 673	34 737	54 710	74 715

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 496 Descrizione fondo: Euromobiliare International Fund - Emerging Bond - 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	5 327	25 334	45 348	65 346
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 327	34 334	54 348	74 346

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 303	25 600	45 315	65 597
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	14 303	34 600	54 315	74 597

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 499 Descrizione fondo: GAM Star Lux - European Momentum

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 472	25 117	45 557	65 114
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 472	34 117	54 557	74 114

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 18.391	25 6.872	45 19.848	65 6.517
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 18.391	34 6.872	54 19.848	74 6.517

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 75	25 371	45 81	65 373
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 75	34 371	54 81	74 373

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 1	25 71	45 1	65 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 1	34 71	54 1	74 70

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 614	25 420	45 615	65 412
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 614	34 420	54 615	74 412

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 320	25 275	45 333	65 271
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 320	34 275	54 333	74 271

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 506 Descrizione fondo: JPMorgan Funds - Global Macro Opportunities - C

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 4.314	25 1.673	45 4.445	65 1.650
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 4.314	34 1.673	54 4.445	74 1.650

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 397	25 273	45 402	65 272
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	14 397	34 273	54 402	74 272

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 2.355	25 1.437	45 2.452	65 1.428
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 2.355	34 1.437	54 2.452	74 1.428

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 9.102	25 1.071	45 9.370	65 1.026
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 9.102	34 1.071	54 9.370	74 1.026

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 10.364	25 5.577	45 10.646	65 5.108
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 10.364	34 5.577	54 10.646	74 5.108

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 4.510	25 8.750	45 4.804	65 8.292
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 4.510	34 8.750	54 4.804	74 8.292

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 284	25 221	45 290	65 219
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 284	34 221	54 290	74 219

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 1.530	25 1.519	45 1.598	65 1.500
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 1.530	34 1.519	54 1.598	74 1.500

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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-SEEYOND 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	5 348	25 434	45 352	65 423
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 348	34 434	54 352	74 423

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 715	25 627	45 764	65 611
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
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	34 627	54 764	74 611

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 7	25 321	45 7	65 316
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 7	34 321	54 7	74 316

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 517 Descrizione fondo: DPAM INVEST B Equities Agrivalue

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 325	25 94	45 358	65 91
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 325	34 94	54 358	74 91

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 7.442	25 8.525	45 7.626	65 8.423
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 7.442	34 8.525	54 7.626	74 8.423

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 61	25 95	45 62	65 94
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
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	34 95	54 62	74 94

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 7	25 120	45 8	65 121
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 7	34 120	54 8	74 121

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 479	25 140	45 519	65 132
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 479	34 140	54 519	74 132

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	5 162	25 166	45 178	65 161
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	14 162	34 166	54 178	74 161

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 523 Descrizione fondo: Vontobel Fund - Emerging Market Debt - HI

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 12.552	25 5.469	45 13.226	65 5.332
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 12.552	34 5.469	54 13.226	74 5.332

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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	5 251	25 9	45 261	65 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	14 251	34 9	54 261	74 9

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 525 Descrizione fondo: Vontobel Fund - Global Aggregate - 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	5 218	25 101	45 217	65 101
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
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	34 101	54 217	74 101

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 526 Descrizione fondo: F&C Real Estate Securities B EUR 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	5 905	25 335	45 984	65 310
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	14 905	34 335	54 984	74 310

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 527 Descrizione fondo: Robeco BP Global Premium 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	5 383	25 375	45 422	65 369
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	14 383	34 375	54 422	74 369

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 528 Descrizione fondo: Robeco Lux-o-rente - 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 60	25 62	45 59	65 62
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 60	34 62	54 59	74 62

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 529 Descrizione fondo: Mirova Euro Sustainable Corporate Bonds

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

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 530 Descrizione fondo: March Vini Catena

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 1.264	25 1.393	45 1.384	65 1.327
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 1.264	34 1.393	54 1.384	74 1.327

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 531 Descrizione fondo: Fidelity Global High Grade 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 4.248	25 1.605	45 4.258	65 1.694
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 4.248	34 1.605	54 4.258	74 1.694

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 532 Descrizione fondo: Jupiter Dynamic Bond - 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 3.956	25 3.409	45 4.029	65 3.404
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 3.956	34 3.409	54 4.029	74 3.404

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 533 Descrizione fondo: Mirova Euro Sustainable 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 84	25 48	45 95	65 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 84	34 48	54 95	74 48

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 534 Descrizione fondo: Jupiter Europa - D - EUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 1.555	25 1.189	45 1.736	65 1.172
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 1.555	34 1.189	54 1.736	74 1.172

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 535 Descrizione fondo: Robeco Global Credits - 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	5 250	25 277	45 258	65 276
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 250	34 277	54 258	74 276

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 536 Descrizione fondo: Jupiter Global Absolute Return - 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 1.023	25 384	45 1.028	65 389
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 1.023	34 384	54 1.028	74 389

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 537 Descrizione fondo: Hermes Linder Found - A

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 7.910	25 8.807	45 9.251	65 8.503
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 7.910	34 8.807	54 9.251	74 8.503

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 538 Descrizione fondo: CREDEM VITA - Global View USD Cash-MAIN

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 1.678	25 122	45 1.603	65 125
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11 36	31 22	51 36	71 22
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 1.714	34 144	54 1.639	74 147

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 539 Descrizione fondo: CREDEMVITA FUTURA OBBLIGAZIONARIO

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 500	25	45 499	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10 -1	30 27	50 -1	70 27
VI. Disponibilità liquide	11 36	31 7	51 36	71 7
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 535	34 34	54 534	74 34

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 540 Descrizione fondo: CREDEMVITA FUTURA FLESSIBILE

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 475	25	45 481	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10 -1	30 24	50 -1	70 24
VI. Disponibilità liquide	11 77	31 4	51 77	71 4
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 551	34 28	54 557	74 28

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 541 Descrizione fondo: CREDEMVITA FUTURA BILANCIATO

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 1.030	25	45 1.064	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10 -2	30 104	50 -2	70 104
VI. Disponibilità liquide	11 123	31 18	51 123	71 17
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 1.151	34 122	54 1.185	74 121

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 542 Descrizione fondo: CREDEMVITA FUTURA AZIONARIO

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 736	25	45 818	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7 90	27	47 89	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10 -1	30 26	50 -1	70 26
VI. Disponibilità liquide	11 63	31 18	51 63	71 18
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 888	34 44	54 969	74 44

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 543 Descrizione fondo: CAP GR EM TOTAL OPP-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 2.379	25	45 2.483	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 2.379	34	54 2.483	74

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 544 Descrizione fondo: M&G LUX INCOME ALL-C EURO AC

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 2.233	25	45 2.298	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 2.233	34	54 2.298	74

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 545 Descrizione fondo: M&G LUX CONSVT ALLOCT -CEURA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 59.847	25	45 62.187	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 59.847	34	54 62.187	74

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 546 Descrizione fondo: M&G LX DYNAMIC ALLOC-C EUR A

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 57.578	25	45 58.455	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 57.578	34	54 58.455	74

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 547 Descrizione fondo: AMUN IDX EQY GBL MS AL STF 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 85	25	45 91	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 85	34	54 91	74

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 548 Descrizione fondo: AMUNDI INDEX SOLUTIONS - AMU

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

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 549 Descrizione fondo: PICTET-JAPAN EQTY OPP-HI 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	5 117	25	45 130	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 117	34	54 130	74

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 550 Descrizione fondo: ALLIANZ GL ARTIF INT-IT

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 133	25	45 142	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 133	34	54 142	74

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 551 Descrizione fondo: CANDR BONDS-EUR HI YIELD-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 12	25	45 12	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 12	34	54 12	74

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 552 Descrizione fondo: AXA WF-FR ROBOTECH-I 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 31	25	45 34	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 31	34	54 34	74

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 553 Descrizione fondo: BGF-WORLD MINING HEDGED-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 44	25	45 43	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 44	34	54 43	74

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 554 Descrizione fondo: DPAM L- BONDS EMK SUTAINAB-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	5 600	25	45 596	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 600	34	54 596	74

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 555 Descrizione fondo: JPM INC OPPORT-C PERF ACC EH

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 17	25	45 17	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 17	34	54 17	74

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 556 Descrizione fondo: JUPITER GL FD-EURO GRO-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 79	25	45 82	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 79	34	54 82	74

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 558 Descrizione fondo: PARVEST AQUA-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 73	25	45 78	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 73	34	54 78	74

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 559 Descrizione fondo: PARVEST SMART FOOD-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 37	25	45 41	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 37	34	54 41	74

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 560 Descrizione fondo: RAIFFEISEN-GREENBONDS-VTA

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

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 561 Descrizione fondo: RAIFFESISEN-EURO-SHORT TE 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	5 866	25	45 867	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 866	34	54 867	74

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 562 Descrizione fondo: UBS LX-FLOAT RT IN US-EURHQA

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

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 563 Descrizione fondo: VONTOBEL-US EQUITY - HI

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 127	25	45 133	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 127	34	54 133	74

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 564 Descrizione fondo: PIMCO GIS-INCOME FUND-INSEHA

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 405	25	45 404	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 405	34	54 404	74

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 565 Descrizione fondo: BMO GL LOW VOL ALP EQ-BEUR A

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 20	25	45 21	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 20	34	54 21	74

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 566 Descrizione fondo: CS GLOBAL ROBO EQ FD-EBH 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 78	25	45 85	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 78	34	54 85	74

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 567 Descrizione fondo: CS LUX GLOBAL SEC EQ-EBH 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 53	25	45 55	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 53	34	54 55	74

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 568 Descrizione fondo: THREADNEEDLE LUX AMER-8EEUR

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 3.829	25	45 3.228	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 3.829	34	54 3.228	74

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 569 Descrizione fondo: THRDNDL LX-AMERC SMLR CO-1EP

	Valore corrente		Costo di acquisizione	
	Esercizio	Esercizio precedente	Esercizio	Esercizio precedente
I. Terreni e fabbricati	1	21	41	61
II. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:				
1. Azioni e quote	2	22	42	62
2. Obbligazioni	3	23	43	63
3. Finanziamenti	4	24	44	64
III. Quote di fondi comuni di investimento	5 245	25	45 280	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 245	34	54 280	74

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 570 Descrizione fondo: M&G LX 1 NORTH AM VAL-EUR 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	5 651	25	45 682	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 651	34	54 682	74

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 571 Descrizione fondo: LYXOR EUROMTS 1-3Y IT BTP GV

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

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 576 Descrizione fondo: ALLIANZ GL ML-ASSET CR-ITH2E

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

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 585 Descrizione fondo: BMO RESPGBEMGMKTEQ RACCEUR

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

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 586 Descrizione fondo: BMO RESP GLBL EQ RACCEUR

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

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 600 Descrizione fondo: STT-EUROPE MANAGED VOLATIL-I

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

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 602 Descrizione fondo: TROWE PRICE-FRNT MK EQ-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 26	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 26	34	54 25	74

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 612 Descrizione fondo: COMGEST GROWTH-WORLD-EUR 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 65	25	45 66	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 65	34	54 66	74

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 618 Descrizione fondo: CRED SUISSE LX GRN B-EBH 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 10	25	45 10	65
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7	27	47	67
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10	30	50	70
VI. Disponibilità liquide	11	31	51	71
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 10	34	54 10	74

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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

Codice Fondo: 619 Descrizione fondo: LYXOR MSCI WORLD UTILITIES

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

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 2.748.411	25 2.863.773	45 2.811.707	65 2.739.581
IV. Altri investimenti finanziari:				
1. Azioni e quote	6	26	46	66
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	7 58.768	27 9.556	47 58.560	67 9.718
3. Depositi presso enti creditizi	8	28	48	68
4. Investimenti finanziari diversi	9	29	49	69
V. Altre attività	10 -897	30 9.719	50 -897	70 9.719
VI. Disponibilità liquide	11 27.743	31 31.638	51 27.743	71 31.636
	12	32	52	72
	13	33	53	73
Totale	14 2.834.025	34 2.914.686	54 2.897.113	74 2.790.654

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

Attivo - Prospetto delle attività derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce D.II)

Codice: 001 Descrizione Fondo Pensione: Credemprevidenza 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 55.041	24 45.643	44 54.658	64 43.809
3. Quote di fondi comuni di investimento	5 22.308	25 25.174	45 22.190	65 24.025
4. Depositi presso enti creditizi	6	26	46	66
5. Investimenti finanziari diversi	7	27	47	67
III. Altre attività	8 2.622	28 2.708	48 2.622	68 2.708
IV. Disponibilità liquide	9 626	29 1.860	49 626	69 1.860
	10	30	50	70
	11	31	51	71
Totale	12 80.597	32 75.385	52 80.096	72 72.402

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

Attivo - Prospetto delle attività derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce D.II)

Codice: 003 Descrizione Fondo Pensione: Credemprevidenza Fondo Pensione Aperto - Linea Bilanciata

	Valore corrente				Costo di acquisizione			
	Esercizio		Esercizio precedente		Esercizio		Esercizio precedente	
I. Investimenti in imprese del gruppo e altre partecipate:								
1. Azioni e quote	1		21		41		61	
2. Obbligazioni	2		22		42		62	
II. Altri investimenti finanziari:								
1. Azioni e quote	3	43.329	23		43	49.341	63	
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	4	33.874	24	25.531	44	33.294	64	24.153
3. Quote di fondi comuni di investimento	5	22.269	25	68.626	45	22.018	65	61.007
4. Depositi presso enti creditizi	6		26		46		66	
5. Investimenti finanziari diversi	7		27		47		67	
III. Altre attività	8	3.908	28	2.464	48	3.908	68	2.464
IV. Disponibilità liquide	9	1.800	29	2.099	49	1.800	69	2.099
	10		30		50		70	
	11		31		51		71	
Totale	12	105.180	32	98.720	52	110.361	72	89.723

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

Attivo - Prospetto delle attività derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce D.II)

Codice: 004 Descrizione Fondo Pensione: Credemprevidenza 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	48.140	23		43	55.120	63	
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	4	6.010	24	5.511	44	6.016	64	5.516
3. Quote di fondi comuni di investimento	5	3.250	25	52.415	45	3.416	65	44.040
4. Depositi presso enti creditizi	6		26		46		66	
5. Investimenti finanziari diversi	7		27		47		67	
III. Altre attività	8	2.449	28	323	48	2.449	68	323
IV. Disponibilità liquide	9	1.430	29	2.020	49	1.430	69	2.020
	10		30		50		70	
	11		31		51		71	
Totale	12	61.279	32	60.269	52	68.431	72	51.899

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

Attivo - Prospetto delle attività derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce D.II)

Codice: 005 Descrizione Fondo Pensione: Credemprevidenza 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	4 956	24	44 950	64
3. Quote di fondi comuni di investimento	5 14.392	25 12.978	45 14.324	65 12.627
4. Depositi presso enti creditizi	6	26	46	66
5. Investimenti finanziari diversi	7	27	47	67
III. Altre attività	8 571	28 967	48 571	68 967
IV. Disponibilità liquide	9 566	29 194	49 566	69 194
	10	30	50	70
	11	31	51	71
Totale	12 16.485	32 14.139	52 16.411	72 13.788

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 91.469	23	43 104.461	63
2. Obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	4 95.881	24 76.685	44 94.918	64 73.478
3. Quote di fondi comuni di investimento	5 62.219	25 159.193	45 61.948	65 141.699
4. Depositi presso enti creditizi	6	26	46	66
5. Investimenti finanziari diversi	7	27	47	67
III. Altre attività	8 9.550	28 6.462	48 9.550	68 6.462
IV. Disponibilità liquide	9 4.422	29 6.173	49 4.422	69 6.173
	10	30	50	70
	11	31	51	71
Totale	12 263.541	32 248.513	52 275.299	72 227.812

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 denunciat	6	16	26
Valore di bilancio	7	17	27

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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 3.713.794	11 3.518.326	21 195.468
Riporto premi	2 1.712	12 1.406	22 306
Riserva per rischio di mortalità	3	13	23
Riserve di integrazione.....	4 17.208	14 19.519	24 -2.311
Valore di bilancio	5 3.732.714	15 3.539.251	25 193.463
Riserva per partecipazione agli utili e ristorni .	6	16	26

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 obbligh simili	Fondi per imposte	Altri accantonamenti	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Esistenze iniziali	+	1	11	21 183	31 469
Accantonamenti dell'esercizio	+	2	12	22 50	32 19
Altre variazioni in aumento	+	3	13	23	33 10
Utilizzazioni dell'esercizio	-	4	14	24 130	34 10
Altre variazioni in diminuzione	-	5	15	25	35 93
Valore di bilancio		6	16	26 103	36 395

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 27.728	44	45	46	47	48 27.728
Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione	49	50	51	52	53	54
Crediti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	55 751	56	57	58	59	60 751
Crediti derivanti da operazioni di riassicurazione	61	62	63	64	65	66
Altri crediti	67	68 572	69	70	71	72 572
Depositi bancari e c/c postali	73 94.944	74 540	75	76	77	78 95.484
Attività diverse	79	80	81	82	83	84
Totale	85 123.423	86 1.112	87	88	89	90 124.535
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 55.902	98	99	100	101	102 55.902
Depositi ricevuti da riassicuratori	103	104	105	106	107	108
Debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	109 23.200	110	111	112	113	114 23.200
Debiti derivanti da operazioni di riassicurazione	115	116	117	118	119	120
Debiti verso banche e istituti finanziari	121 617	122	123 2.557	124	125	126 3.174
Debiti con garanzia reale	127	128	129	130	131	132
Altri prestiti e altri debiti finanziari	133	134	135	136	137	138
Debiti diversi	139	140	141 296	142	143	144 296
Passività diverse	145	146	147	148	149	150
Totale	151 79.719	152	153 2.853	154	155	156 82.572

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	19.816	51	24.820
Totale	22	19.816	52	24.820
V. Attività di pertinenza dei fondi pensione gestiti in nome e per conto di terzi	23		53	
VI. Titoli depositati presso terzi	24	6.946.918	54	6.666.571
Totale	25	6.946.918	55	6.666.571

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

Prospetto degli impegni per operazioni su contratti derivati

Contratti derivati		Esercizio				Esercizio precedente			
		Acquisto		Vendita		Acquisto		Vendita	
		(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)
Futures:	su azioni	1	101	21	121	41	141	61	161
	su obbligazioni	2	102	22	122	42	142	62	162
	su valute	3	103	23	123	43	143	63	163
	su tassi	4	104	24	124	44	144	64	164
	altri	5	105	25 39.900	125 -1.683	45	145	65	165
Opzioni:	su azioni	6	106	26	126	46	146	66	166
	su obbligazioni	7	107	27	127	47	147	67	167
	su valute	8	108	28	128	48	148	68	168
	su tassi	9	109	29	129	49	149	69	169
	altri	10 22.707	110 432	30	130	50	150	70	170
Swaps:	su valute	11	111	31	131	51	151	71	171
	su tassi	12	112	32	132	52	152	72	172
	altri	13	113	33	133	53	153	73	173
Altre operazioni		14	114	34 45.882	134 -626	54	154	74	174
Totale		15 22.707	115 432	35 85.782	135 -2.309	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 confluiscano 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 SpA

Esercizio 2018

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

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

Informazioni di sintesi concernenti i rami vita relative ai premi ed al saldo di riassicurazione

		Lavoro diretto		Lavoro indiretto		Totale
Premi lordi:	1	1.138.972	11		21	1.138.972
a) 1. per polizze individuali.....	2	1.120.315	12		22	1.120.315
2. per polizze collettive.....	3	18.657	13		23	18.657
b) 1. premi periodici.....	4	18.649	14		24	18.649
2. premi unici.....	5	1.120.323	15		25	1.120.323
c) 1. per contratti senza partecipazione agli utili	6	24.118	16		26	24.118
2. per contratti con partecipazione agli utili	7	517.847	17		27	517.847
3. per contratti quando il rischio di investimento è sopportato dagli assicurati e per fondi pensione…..…..…….……..……	8	597.007	18		28	597.007

Saldo della riassicurazione	9	577	19		29	577

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

Proventi da investimenti (voce II.2 e III.3)

		Gestione danni	Gestione vita	Totale
Proventi derivanti da azioni e quote:				
Dividendi e altri proventi da azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate	1 / 41 / 81			
Dividendi e altri proventi da azioni e quote di altre società	2 / 42 / 82			
Totale	3 / 43 / 83			
Proventi derivanti da investimenti in terreni e fabbricati	4 / 44 / 84			
Proventi derivanti da altri investimenti:				
Proventi su obbligazioni di società del gruppo e partecipate	5 / 45 / 85			
Interessi su finanziamenti a imprese del gruppo e a partecipate	6 / 46 / 86			
Proventi derivanti da quote di fondi comuni di investimento	7 / 47 / 87		11.479	11.479
Proventi su obbligazioni e altri titoli a reddito fisso	8 / 48 / 88		61.727	61.727
Interessi su finanziamenti	9 / 49 / 89			
Proventi su quote di investimenti comuni	10 / 50 / 90			
Interessi su depositi presso enti creditizi	11 / 51 / 91			
Proventi su investimenti finanziari diversi	12 / 52 / 92			
Interessi su depositi presso imprese cedenti	13 / 53 / 93			
Totale	14 / 54 / 94		73.206	73.206
Riprese di rettifiche di valore sugli investimenti relativi a:				
Terreni e fabbricati	15 / 55 / 95			
Azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate	16 / 56 / 96			
Obbligazioni emesse da imprese del gruppo e partecipate	17 / 57 / 97			
Altre azioni e quote	18 / 58 / 98			
Altre obbligazioni	19 / 59 / 99		926	926
Altri investimenti finanziari	20 / 60 / 100		2.002	2.002
Totale	21 / 61 / 101		2.928	2.928
Profitti sul realizzo degli investimenti:				
Plusvalenze derivanti dall'alienazione di terreni e fabbricati	22 / 62 / 102			
Profitti su azioni e quote di imprese del gruppo e partecipate	23 / 63 / 103			
Profitti su obbligazioni emesse da imprese del gruppo e partecipate	24 / 64 / 104			
Profitti su altre azioni e quote	25 / 65 / 105			
Profitti su altre obbligazioni	26 / 66 / 106		14.940	14.940
Profitti su altri investimenti finanziari	27 / 67 / 107		20.583	20.583
Totale	28 / 68 / 108		35.523	35.523
TOTALE GENERALE	29 / 69 / 109		111.657	111.657

Società Credemvita SpA

Proventi e plusvalenze non realizzate relativi ad investimenti a beneficio di assicurati i quali ne sopportano il rischio e ad investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce II.3)

I. Investimenti relativi a prestazioni connesse con fondi di investimento e indici di mercato

		Importi
Proventi derivanti da:		
Terreni e fabbricati	1	
Investimenti in imprese del gruppo e partecipate	2	
Quote di fondi comuni di investimento	3	1.508
Altri investimenti finanziari	4	391
- di cui proventi da obbligazioni	5	391
Altre attività	6	2.119
Totale	7	4.018
Profitti sul realizzo degli investimenti		
Plusvalenze derivanti dall'alienazione di terreni e fabbricati	8	
Profitti su investimenti in imprese del gruppo e partecipate	9	
Profitti su fondi comuni di investimento	10	7.510
Profitti su altri investimenti finanziari	11	44
- di cui obbligazioni	12	44
Altri proventi	13	
Totale	14	7.554
Plusvalenze non realizzate	15	1.140
TOTALE GENERALE	16	12.712

II. Investimenti derivanti dalla gestione dei fondi pensione

		Importi
Proventi derivanti da:		
Investimenti in imprese del gruppo e partecipate	21	
Altri investimenti finanziari	22	4.038
- di cui proventi da obbligazioni	23	2.059
Altre attività	24	
Totale	25	4.038
Proventi sul realizzo degli investimenti		
Profitti su investimenti in imprese del gruppo e partecipate	26	
Profitti su altri investimenti finanziari	27	4.237
- di cui obbligazioni	28	
Altri proventi	29	
Totale	30	4.237
Plusvalenze non realizzate	31	1.326
TOTALE GENERALE	32	9.601

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	11.815	63	11.815
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	11.815	68	11.815
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	11.873	73	11.873
Altri investimenti finanziari	14		44	56.637	74	56.637
Totale	15		45	68.510	75	68.510
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	9.536	78	9.536
Perdite su altri investimenti finanziari	19		49	17.395	79	17.395
Totale	20		50	26.931	80	26.931
TOTALE GENERALE	21		51	107.256	81	107.256

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	10.753
Altre attività	5	1.435
Totale	6	12.188
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	37.902
Perdite su altri investimenti finanziari	10	74
Altri oneri	11	
Totale	12	37.976
Minusvalenze non realizzate	13	150.029
TOTALE GENERALE	14	200.193

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	2.934
Altre attività	23	
Totale	24	2.934
Perdite sul realizzo degli investimenti		
Perdite su investimenti in imprese del gruppo e partecipate	25	
Perdite su altri investimenti finanziari	26	2.447
Altri oneri	27	
Totale	28	2.447
Minusvalenze non realizzate	29	15.237
TOTALE GENERALE	30	20.618

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 rassicurazione							
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 -) .....A		7	7	7	7	7	7
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -).....B		8	8	8	8	8	8
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -).....C		9	9	9	9	9	9
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -).....D		10	10	10	10	10	10
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico.....E		11	11	11	11	11	11
Risultato del conto tecnico (+ o -) ..... (A + B + C - D + E)		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 rassicurazione							
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 -) .....A		7	7	7	7	7	7
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -).....B		8	8	8	8	8	8
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -).....C		9	9	9	9	9	9
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -).....D		10	10	10	10	10	10
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico.....E		11	11	11	11	11	11
Risultato del conto tecnico (+ o -) ..... (A + B + C - D + E)		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 rassicurazione							
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 -) .....A		7	7	7	7	7	7
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -).....B		8	8	8	8	8	8
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -).....C		9	9	9	9	9	9
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -).....D		10	10	10	10	10	10
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico.....E		11	11	11	11	11	11
Risultato del conto tecnico (+ o -) ..... (A + B + C - D + E)		12	12	12	12	12	12

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

Book riepilogativo degli alelgati da NIAL17 a NIAL32

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 SpA

Esercizio 2018

Assicurazioni vita - Prospetto di sintesi dei conti tecnici per singolo ramo - Portafoglio italiano

			Codice ramo 01 Assicurazioni sulla durata della vita umana (denominazione)		Codice ramo 02 Assicurazioni di nunzialita' e di natalita' (denominazione)		Codice ramo 03 Operazioni connesse con fondi o indici (denominazione)
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione							
Premi contabilizzati	+	1	524.794	1		1	556.592
Oneri relativi ai sinistri	-	2	347.790	2		2	414.938
Variazione delle riserve matematiche e delle riserve tecniche diverse (+ o -)	-	3	188.452	3		3	-81.877
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -)	+	4	-19.586	4		4	-19.336
Spese di gestione	-	5	10.977	5		5	1.401
Redditi degli investimenti al netto della quota trasferita al conto non tecnico (*)	+	6	4.216	6		6	-187.448
Risultato del lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione (+ o -) .....A		7	-37.795	7		7	15.346
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -) .....B		8	-577	8		8	
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -) C		9		9		9	
Risultato del conto tecnico (+ o -) ..... (A + B + C)		10	-38.372	10		10	15.346

			Codice ramo 04 Assicurazione di malattia di cui art. 1 (denominazione)		Codice ramo 05 Operazioni di capitalizzazione (denominazione)		Codice ramo 06 Operazioni di gestione fondi pensione (denominazione)
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione							
Premi contabilizzati	+	1		1	17.170	1	40.415
Oneri relativi ai sinistri	-	2		2	14.676	2	13.645
Variazione delle riserve matematiche e delle riserve tecniche diverse (+ o -)	-	3		3	5.438	3	14.133
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -)	+	4		4		4	579
Spese di gestione	-	5		5	2	5	1.622
Redditi degli investimenti al netto della quota trasferita al conto non tecnico (*)	+	6		6	145	6	-11.010
Risultato del lavoro diretto al lordo delle cessioni in riassicurazione (+ o -) .....A		7		7	-2.801	7	584
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -) .....B		8		8		8	
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -) C		9		9		9	
Risultato del conto tecnico (+ o -) ..... (A + B + C)		10		10	-2.801	10	584

(*) 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 SpA

Esercizio 2018

Prospetto di sintesi del conto tecnico riepilogativo di tutti i rami vita - Portafolgio 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 1.138.971	11 6.432	21	31	41 1.132.539
Oneri relativi ai sinistri	-	2 791.049	12 2.339	22	32	42 788.710
Variazione delle riserve matematiche e delle riserve tecniche diverse (+ o -)	-	3 126.146	13 3.202	23	33	43 122.944
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -)	+	4 -38.343	14 7	24	34	44 -38.350
Spese di gestione	-	5 14.002	15 321	25	35	45 13.681
Redditi degli investimenti al netto della quota trasferita al conto non tecnico (*)	+	6 -194.097		26		46 -194.097
Risultato del conto tecnico (+ o -)		7 -24.666	17 577	27	37	47 -25.243

(*) 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 SpA $Scenario.year

Prospetto di sintesi relativo ai conti tecnici danni e vita - Portafoglio estero

Sezione I: Assicurazioni danni

		Totale rami
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in rassicurazione		
Premi contabilizzati	+	1
Variazione della riserva premi (+ o -)	-	2
Oneri relativi ai sinistri	-	3
Variazione delle riserve tecniche diverse (+ o -)	-	4
Saldo delle altre partite tecniche (+ o -)	+	5
Spese di gestione	-	6
Saldo tecnico del lavoro diretto (+ o -) ..... A		7
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -) ..... B		8
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -) C		9
Variazione delle riserve di perequazione (+ o -) **..... D**		10
Quota dell'utile degli investimenti trasferita dal conto non tecnico **..... E**		11
Risultato del conto tecnico (+ o -) ..... (A + B + C- D + E)		12

Sezione II: Assicurazioni vita

		Totale rami
Lavoro diretto al lordo delle cessioni in rassicurazione		
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		7
Risultato della riassicurazione passiva (+ o -) ..... B		8
Risultato netto del lavoro indiretto (+ o -) C		9
Risultato del conto tecnico (+ o -) ..... (A + B + C)		10

(1) Somma algebrica delle poste relative al portafoglio estero ricomprese nelle voci II.2, II.3, II.9, II.10 e II.12 del Conto Economico

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 63	56	57 731	58	59	60 794
Altri proventi e recuperi	61	62	63	64	65	66
Totale	67 63	68	69 731	70	71	72 794
Profitti sul realizzo degli investimenti (*)	73	74	75	76	77	78
Proventi straordinari	79	80	81	82	83	84
TOTALE GENERALE	85 63	86	87 731	88	89	90 794

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 5	92	93	94	95	96 5
Interessi su passività subordinate	97	98	99	100	101	102
Interessi su depositi ricevuti da riassicuratori	103	104	105	106	107	108
Interessi su debiti derivanti da operazioni di assicurazione diretta	109	110	111	112	113	114
Interessi su debiti derivanti da operazioni di riassicurazione	115	116	117	118	119	120
Interessi su debiti verso banche e istituti finanziari	121	122	123	124	125	126
Interessi su debiti con garanzia reale	127	128	129	130	131	132
Interessi su altri debiti	133	134	135	136	137	138
Perdite su crediti	139	140	141	142	143	144
Oneri amministrativi e spese per conto terzi	145	146	147	148	149	150
Oneri diversi	151	152	153	154	155	156
Totale	157 5	158	159	160	161	162 5
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 2	164	165	166	167	168 2
Perdite sul realizzo degli investimenti (*)	169	170	171	172	173	174
Oneri straordinari	175	176	177	178	179	180
TOTALE GENERALE	181 7	182	183	184	185	186 7

(*) Con riferimento alla controparte nell'operazione

Società Credemvita SpA

Esercizio 2018

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 1.138.971	15	21 1.138.971	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 1.138.971	18	24 1.138.971	28

Società Credemvita SpA Esercizio 2018

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	2.628	61	2.628
- Contributi sociali	2		32	714	62	714
- Accantonamento al fondo di trattamento di fine rapporto e obblighi simili	3		33	187	63	187
- Spese varie inerenti al personale	4		34	1.720	64	1.720
Totale	5		35	5.249	65	5.249
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	5.249	70	5.249
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	5.249	74	5.249

II: Descrizione delle voci di imputazione

		Gestione danni		Gestione vita		Totale
Oneri di gestione degli investimenti	15		45	241	75	241
Oneri relativi ai sinistri	16		46	89	76	89
Altre spese di acquisizione	17		47	183	77	183
Altre spese di amministrazione	18		48	3.958	78	3.958
Oneri amministrativi e spese per conto terzi	19		49	778	79	778
	20		50		80	
Totale	21		51	5.249	81	5.249

III: Consistenza media del personale nell'esercizio

		Numero
Dirigenti	91	3
Impiegati	92	52
Salariati	93	
Altri	94	2
Totale	95	57

IV: Amministratori e sindaci

		Numero		Compensi spettanti
Amministratori	96	6	98	67
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) (**)

(**)

(**)

Building a better working world

Credemvita S.p.A.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018
Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39,
dell'art. 10 del Regolamento (UE) n. 537/2014
e dell'art. 102 del D. Lgs. 7 settembre 2005, n. 209

EY S.p.A.
Via Meravigli, 12
20123 Milano

Tel: +39 02 722121
Fax: +39 02 722122037
ey.com

Building a better working world

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, dell'art. 10 del Regolamento (UE) n. 537/2014 e dell'art. 102 del D. Lgs. 7 settembre 2005, n. 209

All'Azionista di
Credemvita S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Credemvita S.p.A. (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2018, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.
A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2018 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione.
Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Aspetti chiave della revisione contabile

Gli aspetti chiave della revisione contabile sono quegli aspetti che, secondo il nostro giudizio professionale, sono stati maggiormente significativi nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame. Tali aspetti sono stati da noi affrontati nell'ambito della revisione contabile e nella formazione del nostro giudizio sul bilancio d'esercizio nel suo complesso; pertanto su tali aspetti non esprimiamo un giudizio separato.

EY S.p.A.
Sede Legale: Via Po, 32 - 00198 Roma
Capitale Sociale Euro 2.525.000,00 i.v.
Iscritta alla S.O. del Registro delle Imprese presso la C.C.I.A.A. di Roma
Codice fiscale e numero di iscrizione 00434000584 - numero R.E.A. 250904
P.IVA 00891231003
Iscritta al Registro Revisori Legali al n. 70945 Pubblicato sulla G.U. Suppl. 13 - IV Serie Speciale del 17/2/1998
Iscritta all'Albo Speciale delle società di revisione
Consob al progressivo n. 2 delibera n.10831 del 16/7/1997

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

Abbiamo identificato i seguenti aspetti chiave della revisione contabile:

Aspetti chiave	Risposte di revisione
Stima delle riserve tecniche dei rami vita	
Le riserve tecniche dei rami vita sono iscritte nel bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018 per un ammontare pari a Euro 6.889.301 migliaia. La determinazione delle riserve tecniche dei rami vita è un articolato processo di stima che presuppone l'utilizzo di complesse metodologie e modelli di calcolo che si caratterizzano anche per un significativo grado di soggettività nella scelta delle assunzioni, sia di tipo finanziario che di tipo statistico-attuariali, utilizzate per lo sviluppo della stima. Inoltre, la determinazione delle riserve tecniche dei rami vita presuppone l'utilizzo di consistenti basi dati la cui completezza e accuratezza è essenziale per la determinazione del risultato finale. Per tali ragioni questo aspetto è stato da noi ritenuto un aspetto chiave ai fini dell'attività di revisione. L'informativa di bilancio relativa alle riserve tecniche dei rami vita è riportata in nota integrativa nella "Parte A – Criteri di valutazione" e nella "Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale e sul conto economico" alla Sezione 10 – Riserve tecniche (voce C.II.) e alla Sezione 11 – Riserve tecniche allorché il rischio dell'investimento è sopportato dagli assicurati e riserve derivanti dalla gestione dei fondi pensione (voce D).	La risposta di revisione ha comportato lo svolgimento di una serie di procedure di cui di seguito si riporta la sintesi di quelle maggiormente rilevanti: • la comprensione del processo di stima delle riserve tecniche dei rami vita, adottato dalla Società e dei relativi controlli chiave, nonché l'effettuazione di sondaggi di conformità su questi ultimi; tale attività è stata svolta anche con riferimento ai presidi posti in essere per assicurare la completezza, accuratezza e pertinenza dei dati di base relativi ai portafogli assicurativi presi a riferimento per il calcolo delle stesse ed ha tenuto altresì in considerazione le attività di verifica svolte dalla funzione attuariale della Società e i relativi esiti; • la valutazione dell'appropriatezza delle metodologie e della ragionevolezza delle assunzioni utilizzate ai fini della stima delle riserve tecniche dei rami vita, incluse le riserve integrative; • lo svolgimento di analisi comparative attraverso il ricalcolo di opportuni indici osservati in serie storica e la loro correlazione con altri indici significativi di bilancio, nonché attraverso la verifica della loro coerenza rispetto alle altre informazioni di bilancio, ai valori attesi ed ai risultati riscontrati nei precedenti esercizi; • lo svolgimento, per un campione di polizze rappresentativo delle tariffe in portafoglio, del ricalcolo della riserva matematica per premi puri; • lo sviluppo di un autonomo intervallo di valori ritenuti ragionevoli della stima, anche attraverso analisi di sensitività, rappresentativo del grado di incertezza insita nelle assunzioni presenti nel processo di determinazione delle riserve tecniche dei rami vita, e la verifica che le medesime risultassero ricomprese in tale intervallo. Nello svolgimento delle nostre verifiche ci siamo avvalsi dell'ausilio di esperti in materie statistico-attuariali. Abbiamo infine considerato l'adeguatezza della relativa informativa di bilancio riportata nella

Building a better working world

Aspetti chiave	Risposte di revisione
	nota integrativa.
Valutazione di investimenti finanziari complessi o non quotati La Società detiene altri investimenti finanziari iscritti nel bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018 per un ammontare pari a Euro 3.893.726 migliaia, inclusivi di investimenti per i quali non esiste un mercato attivo, quali strumenti finanziari aventi strutture particolarmente complesse o comunque altamente illiquidi, il cui valore di presumibile realizzo (Fair Value) è determinato attraverso metodologie e modelli di calcolo caratterizzati da un elevato grado di soggettività nella scelta delle assunzioni, quali ad esempio tassi di interesse, curve di rendimento, spread creditizi e tassi di cambio; pertanto questo aspetto è stato da noi ritenuto un aspetto chiave ai fini dell'attività di revisione. L'informativa di bilancio relativa agli investimenti finanziari è riportata in nota integrativa nella "Parte A - Criteri di valutazione - Illustrazione dei criteri di valutazione" e nella "Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale e sul conto economico" alla Sezione 2 - Investimenti (voce C).	La risposta di revisione ha comportato lo svolgimento di una serie di procedure di cui di seguito si riporta la sintesi di quelle maggiormente rilevanti: • la comprensione del processo di determinazione dei valori di presumibile realizzo e dei relativi controlli chiave, nonché l'effettuazione di sondaggi di conformità su questi ultimi; • lo svolgimento, per un campione di investimenti, di procedure di *repricing* autonomo volte a verificare la ragionevolezza del valore di presumibile realizzo alla data di chiusura di bilancio. Nello svolgimento delle nostre verifiche ci siamo avvalsi dell'ausilio di esperti in materia di valutazioni di strumenti finanziari. Abbiamo infine considerato l'adeguatezza della relativa informativa di bilancio riportata nella nota integrativa.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale 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 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Building a better working world

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori e della relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Abbiamo fornito ai responsabili delle attività di *governance* anche una dichiarazione sul fatto che abbiamo rispettato le norme e i principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano e abbiamo comunicato loro ogni situazione che possa ragionevolmente avere un effetto sulla nostra indipendenza e, ove applicabile, le relative misure di salvaguardia.

Tra gli aspetti comunicati ai responsabili delle attività di *governance*, abbiamo identificato quelli che sono stati più rilevanti nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame, che hanno costituito quindi gli aspetti chiave della revisione. Abbiamo descritto tali aspetti nella relazione di revisione.

Building a better working world

Altre informazioni comunicate ai sensi dell'art. 10 del Regolamento (UE) n. 537/2014

L'assemblea degli azionisti di Credemvita S.p.A. ci ha conferito in data 27 aprile 2015 l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio della Società per gli esercizi dal 31 dicembre 2015 al 31 dicembre 2023.
Dichiariamo che non sono stati prestati servizi diversi dalla revisione contabile vietati ai sensi dell'art. 5, par. 1, del Regolamento (UE) n. 537/2014 e che siamo rimasti indipendenti rispetto alla Società nell'esecuzione della revisione legale.
Confermiamo che il giudizio sul bilancio d'esercizio espresso nella presente relazione è in linea con quanto indicato nella relazione aggiuntiva destinata al collegio sindacale, nella sua funzione di comitato per il controllo interno e la revisione contabile, predisposta ai sensi dell'art. 11 del citato Regolamento.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Gli amministratori di Credemvita S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di Credemvita S.p.A. al 31 dicembre 2018, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.
Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio di Credemvita S.p.A. al 31 dicembre 2018 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.
A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Credemvita S.p.A. al 31 dicembre 2018 ed è redatta in conformità alle norme di legge.
Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Giudizio ai sensi dell'articolo 102, comma 2, del D. Lgs. 7 settembre 2005, n. 209 dei rami vita

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 dei rami vita, iscritte nel passivo dello stato patrimoniale del bilancio d'esercizio di Credemvita S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2018. 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 2018 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.

Building a better
working world

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, 2 aprile 2019

EY S.p.A.

Paolo Ancona
(Socio)

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 L. Sani, 1 - 42121 REGGIO EMILIA - ITALIA

Capitale sociale 121.600.044 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 2018

* * * * *

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE DEL FONDO PENSIONE CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO AL 31 DICEMBRE 2018

* * * * *

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SULLA GESTIONE
DEL FONDO PENSIONE
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
AL 31/12/2018

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 17.354, con un aumento del 6,2% circa rispetto all'anno precedente. 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 € 4.447, in aumento del 3,4% circa rispetto all'anno precedente, in cui è stato pari a € 4.302.
La raccolta è stata pari a € 40.415 migliaia, con un aumento del 11,6% 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 azionario	4.037	23%	9.449	23%	61.278	23%
Comparto bilanciato	7.357	42%	15.642	39%	105.181	40%
Comparto flessibile	893	5%	3.554	9%	16.485	6%
Comparto obbligazionario garantito	5.067	29%	11.771	29%	80.597	31%
Totale	17.354	100%	40.415	100%	263.541	100%

(*) La voce comprende i contributi di dicembre 2018 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 2018 in attesa di valorizzazione.

Il patrimonio in gestione è aumentato del 6% raggiungendo l'ammontare di € 263.541 migliaia di euro, consentendo al Fondo di esprimere una quota di mercato pari all'1,67% circa, superiore all'anno precedente, in cui è stata pari all'1,64%

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% ICE BofAML Italian Government 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% ICE BofAML Italian Government 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% ICE BofAML Italy Treasury Bill Index.

Comparto flessibile: la tipologia di gestione del comparto, di tipo flessibile, non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. In luogo del benchmark viene individuata una misura di rischio alternativa (VaR) indicativamente pari ad un 4,00%, calcolato con un orizzonte temporale pari a 1 mese con un livello di probabilità (intervallo di confidenza) del 99%.

Nella tabella seguente vengono riportati i valori quota dei comparti al 31/12/18 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
31/12/2018	17,719	17,908	17,003	17,557	15,469	16,277	10,992	10,979
31/12/2017	18,017	18,195	17,797	18,335	16,757	17.565	11,138	11,117
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
31/12/2013	15,698	15,812	14,29	14,588	12,848	13,259	9,94	9,938

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

Nel corso dell'anno il comparto ha mantenuto un posizionamento prudente sulle obbligazioni governative italiane, in considerazione del quadro politico incerto e della possibile riduzione degli acquisti di titoli da parte della Bce. La duration del portafoglio è rimasta su livelli leggermente inferiori al parametro di riferimento, privilegiando le obbligazioni corporate, inflation linked e bond dei paesi emergenti. L'esposizione azionaria, inizialmente superiore alla neutralità, è stata ridotta nel mese di gennaio, in seguito al buon andamento dei mercati, mantenendo una preferenza per l'azionario europeo. A partire dal

mese di maggio i titoli di stato italiani e la borsa sono stati colpiti dalle vendite, a causa dei timori circa la sostenibilità del programma del nuovo governo. Le fasi di debolezza, caratterizzate da un aumento dello spread tra il decennale italiano e tedesco fino a 300 punti base, sono state utilizzate per ridurre il sottopeso obbligazionario sull'Italia, aumentando la duration da 4,6 a 5,4 anni. E' stato alleggerito il peso delle obbligazioni societarie e inflation linked europei, aumentando la percentuale investita in titoli di stato italiani indicizzati all'inflazione. E' stata modificata inoltre l'allocazione del portafoglio azionario, incrementando il peso delle azioni statunitensi, a fronte di una minor esposizione all'azionario europeo, in relazione al deterioramento del quadro economico e agli utili aziendali inferiori alle attese. A fine anno si è provveduto a ridurre ulteriormente il sottopeso obbligazionario sull'Italia, mantenendo una duration in linea con il parametro di riferimento, mentre il peso delle obbligazioni corporate è sceso al 6%. In seguito al forte calo dei listini azionari, l'esposizione azionaria è stata incrementata leggermente al 9,6%.
La performance netta conseguita dal comparto è stata pari, relativamente alle quote di classe A, a -1,65%, relativamente alle quote di classe B, a -1,58% (con un coefficiente di rischiosità pari a 3,42), mentre quella al lordo degli oneri di gestione è stata pari a -0,6% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato al risultato conseguito dal benchmark, pari a -1,23% (con un coefficiente di rischiosità pari a 4,81). Negli ultimi 24 mesi il rendimento netto del comparto è stato pari, relativamente alle quote di classe A, a -2,15%, relativamente alle quote di classe B, a -2,01% (con un coefficiente di rischiosità pari a 2,95), mentre quello lordo è stato pari a 0,5% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato con quanto fatto registrare dal parametro di riferimento sullo stesso periodo: -0,41% (con un coefficiente di rischiosità pari a 4,08%). Negli ultimi 5 anni il rendimento netto del comparto è stato pari, relativamente alle quote di classe A, a 12,87%, relativamente alle quote di classe B, a 13,26% (con un coefficiente di rischiosità pari a 3,74), mentre quello lordo è stato pari a 3,8% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato con quanto fatto registrare dal parametro di riferimento sullo stesso periodo: 17,40% (con un coefficiente di rischiosità pari a 3,89).

Comparto bilanciato

Nel corso dell'anno il comparto ha mantenuto un posizionamento prudente sulle obbligazioni governative italiane e sull'azionario domestico, in considerazione del quadro politico incerto e della possibile riduzione degli acquisti di titoli da parte della Bce. La duration del portafoglio è rimasta su livelli moderatamente inferiori al parametro di riferimento, privilegiando le obbligazioni corporate, inflation linked e bond dei paesi emergenti. L'esposizione azionaria, inizialmente superiore alla neutralità, è stata ridotta nel mese di gennaio, in seguito al buon andamento dei mercati, mantenendo una preferenza per l'azionario europeo. In seguito alla correzione delle borse di febbraio, il fondo è stato ribilanciato riportando l'esposizione azionaria vicino alla neutralità. A partire dal mese di maggio i titoli di stato italiani e la borsa sono stati colpiti dalle vendite, a causa dei timori circa la sostenibilità del programma del nuovo governo. Le fasi di debolezza, caratterizzate da un aumento dello spread tra il decennale italiano e tedesco fino a 300 punti base, sono state utilizzate per ridurre il sottopeso obbligazionario sull'Italia, aumentando la duration da 4,7 a 5,8 anni. E' stato alleggerito il peso delle obbligazioni societarie e inflation linked europei, aumentando la percentuale investita in titoli di stato italiani indicizzati all'inflazione. E' stata modificata l'allocazione

del portafoglio azionario, incrementando il peso delle azioni statunitensi e italiane, a fronte di una minor esposizione all'azionario europeo, in relazione al deterioramento del quadro economico e agli utili aziendali inferiori alle attese. A fine anno si è provveduto a colmare il sottopeso obbligazionario sull'Italia, mantenendo una duration inferiore al parametro di riferimento, mentre il peso delle obbligazioni corporate è sceso al 6%. In seguito al forte calo dei listini azionari, l'esposizione azionaria è stata incrementata leggermente al 44%.

La performance netta conseguita dal comparto è stata pari, relativamente alle quote di classe A, a -4,46%, relativamente alle quote di classe B, a -4,24% (con un coefficiente di rischiosità pari a 4,24), mentre quella al lordo degli oneri di gestione è stata pari a -3,3% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato al risultato conseguito dal benchmark, pari a -3,67% (con un coefficiente di rischiosità pari a 4,17). Negli ultimi 24 mesi il rendimento netto del comparto è stato pari, relativamente alle quote di classe A, a -2,03%, relativamente alle quote di classe B, a -1,58% (con un coefficiente di rischiosità pari a 3,97), mentre quello lordo è stato pari -2,1% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato con quanto fatto registrare dal parametro di riferimento sullo stesso periodo: -0,20% (con un coefficiente di rischiosità pari a 6,56). Negli ultimi 5 anni il rendimento netto del comparto è stato pari, relativamente alle quote di classe A, a 18,99%, relativamente alle quote di classe B, a 20,35% (con un coefficiente di rischiosità pari a 5,43), mentre quello lordo è stato pari a 1,5% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato con quanto fatto registrare dal parametro di riferimento sullo stesso periodo: 25,91% (con un coefficiente di rischiosità pari a 6,04).

Comparto azionario

Nel corso dell'anno il comparto ha mantenuto un posizionamento prudente sull'azionario italiano, in considerazione del quadro politico incerto. L'esposizione azionaria, inizialmente superiore alla neutralità, è stata ridotta nel mese di gennaio, in seguito al buon andamento dei mercati, mantenendo una preferenza per l'azionario europeo rispetto a quello statunintese. In seguito alla correzione delle borse di febbraio, il fondo è stato ribilanciato riportando l'esposizione azionaria vicino alla neutralità. A partire dal mese di maggio i titoli di stato italiani e la borsa sono stati colpiti dalle vendite, a causa dei timori circa la sostenibilità del programma del nuovo governo. Le fasi di debolezza sono state utilizzate per ridurre il sottopeso azionario sull'Italia, investendo la liquidità in Bot in seguito all'aumento dei rendimenti. E' stata modificata l'allocazione del portafoglio azionario, incrementando il peso delle azioni statunitensi, a fronte di una minor esposizione all'azionario europeo, in relazione al deterioramento del quadro economico e agli utili aziendali inferiori alle attese. Nel quarto trimestre i mercati azionari hanno registrato una marcata flessione in un contesto caratterizzato da un sensibile aumento della volatilità. L'esposizione azionaria, scesa in seguito al calo dei mercati, è stata riportata vicino alla neutralità. Sul piano settoriale non sono presenti scostamenti rilevanti rispetto al parametro di riferimento, eccetto un sovrappeso sul comparto sanitario e un sottopeso sul settore immobiliare e finanziario.

La performance netta conseguita dal comparto è stata pari, relativamente alle quote di classe A, a -7,69%, relativamente alle quote di classe B, a -7,33% (con un coefficiente di rischiosità pari a 7,84), mentre quella al lordo degli oneri di gestione è stata pari a -6,2% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato

al risultato conseguito dal benchmark, pari a -4,42% (con un coefficiente di rischiosità pari a 7,79). Negli ultimi 24 mesi il rendimento netto del comparto è stato pari, relativamente alle quote di classe A, a -1,63%, relativamente alle quote di classe B, a -0,86% (con un coefficiente di rischiosità pari a 6,81), mentre quello lordo è stato pari a -4,7% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato con quanto fatto registrare dal parametro di riferimento sullo stesso periodo: 0,85% (con un coefficiente di rischiosità pari a 13,25). Negli ultimi 5 anni il rendimento netto del comparto è stato pari, relativamente alle quote di classe A, a 20,40%, relativamente alle quote di classe B, a 22,76% (con un coefficiente di rischiosità pari a 8,29), mentre quello lordo è stato pari a -0,2% (classe A e classe B); quest'ultimo dato va confrontato con quanto fatto registrare dal parametro di riferimento sullo stesso periodo: 29,58% % (con un coefficiente di rischiosità pari a 11,01).

Comparto flessibile

Nel corso dell'anno è stata mantenuta un'esposizione azionaria stabile al 16-17%, con una duration media del portafoglio obbligazionario di circa 5,5 anni. La percentuale investita in obbligazioni inflation linked è progressivamente cresciuta dal 30% al 36%, mentre il 20% del patrimonio è costituito da titoli governativi a breve scadenza e da liquidità. La debolezza del mercato obbligazionario italiano è stata sfruttata per aumentare l'esposizione ai titoli di stato italiani indicizzati all'inflazione. Il peso delle obbligazioni corporate high yield è rimasto invariato al 5%, mentre il 2% è costituito da obbligazioni dei paesi emergenti.

La performance netta conseguita dal comparto è stata pari, relativamente alle quote di classe A, a -1,31%, relativamente alle quote di classe B, a -1,24% (con un coefficiente di rischiosità pari a 1,59), mentre quella al lordo degli oneri di gestione è stata pari a -0,3% (classe A e classe B). Nel 2018 il Var del comparto è stato pari al 2,3%. Negli ultimi 24 mesi il rendimento netto del comparto è stato pari, relativamente alle quote di classe A, a -1,21%, relativamente alle quote di classe B, a -1,08% (con un coefficiente di rischiosità pari a 1,79), mentre quella al lordo degli oneri di gestione è stato pari a 0,7% (classe A e classe B). Nel 2017 il Var del comparto è stato pari al 2,86%. Negli ultimi 5 anni il rendimento netto del comparto è stato pari, relativamente alle quote di classe A, a 10,58% relativamente alle quote di classe B, a 10,47% (con un coefficiente di rischiosità pari a 2,53), mentre quella al lordo degli oneri di gestione è stato pari a 3,7% (classe A e classe B).

L'attività del fondo, relativamente agli aspetti previdenziali, ha riguardato la fase di accumulo; la fase di erogazione si è limitata alla corresponsione di 25 rendite, per un importo complessivo, nell'esercizio 2018, di 77 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 Patrimonio del Fondo al 31/12/18.

Comparto	Oneri di gestione	Oneri amministrativi
Comparto azionario	1,41%	0,02%
Comparto bilanciato	1,05%	0,02%
Comparto flessibile	0,69%	0,02%
Comparto obbligazionario garantito	0,94%	0,02%

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).
Nel corso del 2018 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 2018, 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 2019. Alla data del 31 gennaio 2019 gli aderenti al fondo sono 17.503 mentre il patrimonio complessivo ammonta a 272.353 migliaia di euro.

Reggio Emilia, 08 marzo 2019

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 L. Sani, 1 - 42121 REGGIO EMILIA - ITALIA

Capitale sociale 121.600.044 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 2018

* * * * *

RENDICONTO DEL FONDO PENSIONE CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO AL 31 DICEMBRE 2018

* * * * *

CREDEMVITA S.P.A.
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO GARANTITO

RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO
ESERCIZIO 2018

STATO PATRIMONIALE - FASE DI ACCUMULO

		2018		2017	
10	**Investimenti**		77.973.935		72.683.307
	a) Depositi bancari	625.584		1.859.983	
	c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	54.698.352		45.107.038	
	d) Titoli di debito quotati	-		201.447	
	h) Quote di O.I.C.R.	22.307.600		25.174.060	
	l) Ratei e risconti attivi	342.399		334.638	
	n) Altre attività della gestione finanziaria	0		6.141	
20	**Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali**		4.777.151		5.670.600
40	**Attività della gestione amministrativa**		2.949.101,00		3.092.141
	d) Altre attività della gestione amministrativa	2.949.101		3.092.141	
50	**Crediti di imposta**		311.153		50.881
	TOTALE ATTIVITA'		86.011.340		81.496.929
20	**Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali**		4.777.151		5.670.600
30	**Passività della gestione finanziaria**		81.453		75.687
	c) Ratei e risconti passivi	67.512		61.799	
	d) Altre passività della gestione finanziaria	13.941		13.888	
40	**Passività della gestione amministrativa**		555.951		365.562
	b) Altre passività della gestione amministrativa	555.951		365.562	
50	**Debiti di imposta**				0
	TOTALE PASSIVITA'		5.414.555		6.111.849
100	**Attivo netto destinato alle prestazioni**		80.596.785		75.385.080
	CONTI D'ORDINE		336.552		284.553

CREDEMVITA S.P.A.
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO GARANTITO

RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO
ESERCIZIO 2018

CONTO ECONOMICO - FASE DI ACCUMULO

		2018		2017	
10	**Saldo della gestione previdenziale**		6.433.505		9.154.822
	a) Contributi per le prestazioni	12.819.216		12.822.622	
	c) Trasferimenti e riscatti	-6.385.711		-3.667.800	
20	**Risultato della gestione finanziaria**		-759.148		336.146
	a) Dividendi e interessi	1.633.100		1.505.139	
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	-2.392.248		-1.168.993	
30	**Oneri di gestione**		-773.805		-709.217
	a) Società di gestione	-759.864		-695.329	
	b) Altri oneri	-13.941		-13.888	
40	**Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(20)+(30)**		4.900.552		8.781.751
50	**Imposta sostitutiva**		311.153		50.881
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (40)+(50)		5.211.705		8.832.632

Reggio Emilia, 8 marzo 2019

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Giorgio Ferrari)

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 2018

STATO PATRIMONIALE - FASE DI ACCUMULO

		2018		2017	
10	**Investimenti**		101.287.608		96.265.823
	a) Depositi bancari	1.800.077		2.098.521	
	c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	33.693.225		24.934.926	
	d) Titoli di debito quotati	-		401.437	
	e) Titoli di capitale	43.329.226			
	h) Quote di O.I.C.R.	22.269.490		68.626.280	
	l) Ratei e risconti attivi	180.297		194.424	
	n) Altre attività della gestione finanziaria	15.293		10.235	
40	**Attività della gestione amministrativa**		3.080.552,00		3.451.546
	d) Altre attività della gestione amministrativa	3.080.552		3.451.546	
50	**Crediti di imposta**		1.204.709		0
	TOTALE ATTIVITA'		105.572.869		99.717.369
30	**Passività della gestione finanziaria**		112.180		99.708
	c) Ratei e risconti passivi	93.924		81.339	
	d) Altre passività della gestione finanziaria	18.256		18.369	
40	**Passività della gestione amministrativa**		279.995		261.605
	b) Altre passività della gestione amministrativa	279.995		261.605	
50	**Debiti di imposta**				636.100
	TOTALE PASSIVITA'		392.175		997.413
100	**Attivo netto destinato alle prestazioni**		105.180.694		98.719.956
	CONTI D'ORDINE		342.068		383.165

CREDEMVITA S.P.A.

CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO

COMPARTO BILANCIATO

RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO
ESERCIZIO 2018

CONTO ECONOMICO - FASE DI ACCUMULO

		2018		2017	
10	**Saldo della gestione previdenziale**		11.120.653		8.410.592
	a) Contributi per le prestazioni	16.289.154		12.657.425	
	c) Trasferimenti e riscatti	-5.168.501		-4.246.833	
20	**Risultato della gestione finanziaria**		-4.740.478		3.860.833
	a) Dividendi e interessi	1.620.619		1.509.363	
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	-6.361.097		2.351.470	
30	**Oneri di gestione**		-1.124.148		-938.021
	a) Società di gestione	-1.105.892		-919.652	
	b) Altri oneri	-18.256		-18.369	
40	**Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(20)+(30)**		5.256.027		11.333.404
50	**Imposta sostitutiva**		1.204.709		-636.100
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (40)+(50)		6.460.736		10.697.304

Reggio Emilia, 8 marzo 2019

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Giorgio Ferrari)

Ferrari

Il Responsabile del Fondo Pensione
Credemprevidenza-Fondo Pensione Aperto
(Arturo Lamberti)

CREDEMVITA S.P.A.

CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO

COMPARTO AZIONARIO

RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO
ESERCIZIO 2018

STATO PATRIMONIALE - FASE DI ACCUMULO

		2018		2017	
10	**Investimenti**		58.848.611		59.946.084
	a) Depositi bancari	1.429.895		2.020.369	
	c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	6.007.234		5.505.636	
	d) Titoli di debito quotati	-		0	
	e) Titoli di capitale	48.139.809			
	h) Quote di O.I.C.R.	3.249.740		52.414.913	
	l) Ratei e risconti attivi	2.410		5.166	
	n) Altre attività della gestione finanziaria	19.523		0	
40	**Attività della gestione amministrativa**		1.744.464,00		1.613.207
	d) Altre attività della gestione amministrativa	1.744.464		1.613.207	
50	**Crediti di imposta**		1.244.272		0
	TOTALE ATTIVITA'		61.837.347		61.559.291
30	**Passività della gestione finanziaria**		80.328		73.036
	c) Ratei e risconti passivi	69.183		62.304	
	d) Altre passività della gestione finanziaria	11.145		10.732	
40	**Passività della gestione amministrativa**		478.719		360.774
	b) Altre passività della gestione amministrativa	478.719		360.774	
50	**Debiti di imposta**				856.738
	TOTALE PASSIVITA'		559.047		1.290.548
100	**Attivo netto destinato alle prestazioni**		61.278.300		60.268.743
	CONTI D'ORDINE		211.157		216.010

CREDEMVITA S.P.A.
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
COMPARTO AZIONARIO

RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO
ESERCIZIO 2018

CONTO ECONOMICO - FASE DI ACCUMULO

		2018		2017	
10	**Saldo della gestione previdenziale**		5.939.407		5.372.825
	a) Contributi per le prestazioni	10.267.313		9.139.674	
	c) Trasferimenti e riscatti	-4.327.906		-3.766.849	
20	**Risultato della gestione finanziaria**		-5.298.559		5.020.454
	a) Dividendi e interessi	608.366		465.138	
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	-5.906.925		4.555.316	
30	**Oneri di gestione**		-875.566		-697.151
	a) Società di gestione	-864.421		-686.419	
	b) Altri oneri	-11.145		-10.732	
40	**Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(20)+(30)**		-234.718		9.696.128
50	**Imposta sostitutiva**		1.244.272		-856.738
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (40)+(50)		1.009.554		8.839.390

Reggio Emilia, 8 marzo 2019

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Giorgio Ferrari)

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 2018

STATO PATRIMONIALE - FASE DI ACCUMULO

		2018		2017	
10	**Investimenti**		15.918.211		13.172.137
	a) Depositi bancari	565.759		194.274	
	c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	954.997		0	
	d) Titoli di debito quotati	-		0	
	h) Quote di O.I.C.R.	14.392.085		12.977.863	
	l) Ratei e risconti attivi	888		0	
	n) Altre attività della gestione finanziaria	4.482		0	
40	**Attività della gestione amministrativa**		693.186,00		1.002.455
	d) Altre attività della gestione amministrativa	693.186		1.002.455	
50	**Crediti di imposta**		56.015		0
	TOTALE ATTIVITA'		16.667.412		14.174.592
30	**Passività della gestione finanziaria**		12.861		10.543
	c) Ratei e risconti passivi	10.246		8.361	
	d) Altre passività della gestione finanziaria	2.615		2.182	
40	**Passività della gestione amministrativa**		169.739		21.081
	b) Altre passività della gestione amministrativa	169.739		21.081	
50	**Debiti di imposta**				3.800
	TOTALE PASSIVITA'		182.600		35.424
100	**Attivo netto destinato alle prestazioni**		16.484.812		14.139.168
	CONTI D'ORDINE		49.245		36.561

CREDEMVITA S.P.A.

CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO

COMPARTO FLESSIBILE

RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO
ESERCIZIO 2018

CONTO ECONOMICO - FASE DI ACCUMULO

		2018		2017	
10	**Saldo della gestione previdenziale**		2.550.635		3.662.019
	a) Contributi per le prestazioni	3.816.752		4.051.223	
	c) Trasferimenti e riscatti	-1.266.117		-389.204	
20	**Risultato della gestione finanziaria**		-144.822		116.437
	a) Dividendi e interessi	132.178		88.754	
	b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	-277.000		27.683	
30	**Oneri di gestione**		-116.183		-90.159
	a) Società di gestione	-113.568		-87.977	
	b) Altri oneri	-2.615		-2.182	
40	**Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(20)+(30)**		2.289.630		3.688.297
50	**Imposta sostitutiva**		56.015		-3.800
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (40)+(50)		2.345.645		3.684.497

Reggio Emilia, 8 marzo 2019

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Giorgio Ferrari)

Ferrari

Il Responsabile del Fondo Pensione
Credemprevidenza-Fondo Pensione Aperto
(Arturo Lamberti)

NOTA INTEGRATIVA
DEL RENDICONTO DEL FONDO PENSIONE
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
AL 31/12/2018

INFORMAZIONI GENERALI

a) Descrizione delle caratteristiche strutturali del Fondo.

Il fondo pensione aperto a contribuzione definita "Credemprevidenza 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 Luigi Sani n. 1, CAP 42121, 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 "Azurprevidenza Fondo Pensione Aperto" a "Credemprevidenza 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 Luigi Sani n. 1, CAP 42121.

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, azioni, 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 2018.
Non sono presenti strumenti finanziari non quotati.
Per i titoli di Stato italiani sono state utilizzate le quotazioni di chiusura dell'MTS (Mercato telematico dei titoli di Stato), oppure, se non disponibili, del MOT (Mercato obbligazionario telematico). Per gli altri strumenti finanziari sono state utilizzate le quotazioni di chiusura del mercato di acquisto (Borsa italiana) desunte dai principali contributori.
I depositi bancari sono valutati al valore nominale.
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	5.067
Comparto Bilanciato	7.357
Comparto Azionario	4.037
Comparto Flessibile	893
Totale	17.354

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 2018 Credemvita Spa, nel rispetto delle previsioni dell'Allegato 1 al Regolamento del Fondo ("Condizioni e modalità di erogazione delle rendite"), ha erogato 25 rendite, per un importo complessivo di 77 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 2018 dei costi comuni di cui al precedente punto c), confrontati con l'esercizio precedente.

Tipologia costo	2018 (euro)	2017 (euro)
Contributo di vigilanza Covip	10.957	10.171
Remunerazione Responsabile del Fondo	15.000	15.000
Remunerazione Organismo di Sorveglianza del Fondo	20.000	20.000
Totale	45.957	45.171

NOTA INTEGRATIVA DEL RENDICONTO DEL FONDO PENSIONE
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO AL 31/12/2018
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.

	Numero quote	*Controvalore (euro)*
Quote in essere all'inizio dell'esercizio	4.178.585	75.385.079
Quote emesse	722.503	12.819.216
Quote annullate	358.633	6.385.711
Risultato netto di gestione		-1.221.800
Quote in essere alla fine dell'esercizio	4.542.455	80.596.785

Di seguito si riporta il valore delle quote confrontato con l'esercizio precedente.

	31/12/2018	31/12/2017
Classe A	17,719	18,017
Classe B	17,908	18,195

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).

Denominazione	Codice ISIN	Valore Euro	%
ISHARES USD TREASURY 7-10Y	IE00B1FZS798	3.502.380	4,55
ISHARES EURO CORP LARGE CAP	IE0032523478	2.919.840	3,79
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2024 3,75	IT0005001547	2.837.939	3,69
ISHARES CORE S&P 500 (1)	IE00B5BMR087	2.553.000	3,32
BUONI POLIENNALI DEL TES 11/04/2024 ,4	IT0005174906	2.387.491	3,10
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2019 4,25	IT0004489610	2.257.187	2,93

BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2023 4,5	IT0004898034	2.240.092	2,91
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2044 4,75	IT0004923998	2.179.699	2,83
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2021 3,75	IT0004966401	2.135.950	2,77
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2020 4,25	IT0004536949	2.092.238	2,72
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2040 5	IT0004532559	2.090.339	2,71
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/12/2021 2,15	IT0005028003	2.066.848	2,68
CCTS EU 15/11/2019 FLOATING	IT0005009839	2.010.426	2,61
ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	1.999.600	2,60
BUONI ORDINARI DEL TES 31/05/2019 ZERO COUPON	IT0005351090	1.998.498	2,60
CERT DI CREDITO DEL TES 30/05/2019 ZERO COUPON	IT0005256471	1.998.310	2,60
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/06/2021 ,45	IT0005175598	1.986.828	2,58
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2067 2,8	IT0005217390	1.976.086	2,57
ISHARES USD TRSRY 1-3Y USD D	IE00B14X4S71	1.949.560	2,53
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/06/2025 1,5	IT0005090318	1.920.892	2,49
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2019 2,5	IT0004992308	1.915.498	2,49
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/06/2026 1,6	IT0005170839	1.910.104	2,48
ISHARES EURO INFL-LKD GOVT	IE00B0M62X26	1.853.280	2,41
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/11/2022 5,5	IT0004848831	1.837.624	2,39
ISHARES JPM USD EM BND USD D	IE00B2NPKV68	1.812.400	2,35
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2039 5	IT0004286966	1.478.634	1,92
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/03/2023 ,95	IT0005172322	1.462.767	1,90
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2028 2	IT0005323032	1.437.101	1,87
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2032 1,65	IT0005094088	1.301.360	1,69
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2022 1,45	IT0005135840	1.252.216	1,63
UBS ETF MSCI EMU UCITS ETF	LU0147308422	1.218.080	1,58
AMUNDI MSCI EUROPE UCITS ETF	LU1681042609	1.163.880	1,51
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2026 4,5	IT0004644735	1.142.623	1,48
ISHARES CORE MSCI WORLD	IE00B4L5Y983	1.074.750	1,40
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2031 6	IT0001444378	1.050.860	1,36
ISHARES FTSE MIB	IE00B1XNH568	1.036.830	1,35
CCTS EU 15/12/2020 FLOATING	IT0005056541	1.000.014	1,30
CERT DI CREDITO DEL TES 30/03/2020 ZERO COUPON	IT0005329336	996.020	1,29
CCTS EU 15/06/2022 FLOATING	IT0005104473	973.293	1,26
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2047 2,7	IT0005162828	889.539	1,16
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2028 4,75	IT0004889033	827.917	1,08
ISHARES CORE EURO GOVT BOND	IE00B4WXJJ64	736.500	0,96
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/06/2027 2,2	IT0005240830	733.252	0,95
CERT DI CREDITO DEL TES 30/10/2019 ZERO COUPON	IT0005289274	499.339	0,65
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE00B4L5YX21	487.500	0,63
CCTS EU 15/07/2023 FLOATING	IT0005185456	478.715	0,62
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/10/2023 ,65	IT0005215246	476.710	0,62
CCTS EU 15/04/2025 FLOATING	IT0005311508	466.114	0,61
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2033 5,75	IT0003256820	389.831	0,51
		77.005.952	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.

Area geografica	*Controvalore (euro)*
. Italia	55.323.935
. Altri UE	22.307.600
. Altri OCSE	-
. Non OCSE	-
Totale	77.631.536

Tutti gli strumenti finanziari sono denominati in euro.
La durata media finanziaria (duration modificata) al 31/12/18 dei titoli di Stato quotati Italia in portafoglio è di 5,71 anni.

Nel corso del 2018 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 2018 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).

Titoli di Stato e titoli emessi da organismi internazionali:	*Controvalore*
. Acquisti	28.027.846
. Vendite	3.007.866
Titoli di debito quotati:	
. Acquisti	-
. Vendite	-
Quote di OICR:	
. Acquisti	4.195.430
. Vendite	6.308.930

Nel corso dell'esercizio 2018 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 31/12/18.

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 del mese di dicembre 2018.

La voce Altre passività della gestione finanziaria si riferisce al debito relativo remunerazione del Responsabile del Fondo e dell'Organismo di Sorveglianza e a contributi di vigilanza.

Passività della gestione amministrativa

La voce Altre passività della gestione amministrativa comprende le uscite in corso di valorizzazione al 31/12/18.

Informazioni sul Conto Economico - Fase di accumulo

Saldo della gestione previdenziale

La voce Contributi per le prestazioni, pari a euro 12.819.216, 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 58.425.

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).

Contributi	Importo
. A carico del datore di lavoro	135.593
. A carico degli iscritti	5.859.866
. TFR	1.478.606
. Trasferimenti	4.264.836
. Switch	1.080.315
Totale	12.819.216

La voce Trasferimenti e riscatti, pari a euro 6.385.711, si riferisce all'uscita di 161 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).

Voce	*Dividendi e interessi*	*Profitti e perdite da operazioni finanziarie*
. Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	1.280.987	-1.637.918
. Titoli di debito quotati	1.362	-1.447
. Titoli di capitale / Quote di OICR	365.463	-752.883
. Depositi bancari	-14.712	0
Totale	*1.633.100*	*-2.392.248*

Nel corso del 2018 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 759.864 e a spese relative alla remunerazione del Responsabile del Fondo Pensione e dell'Organismo di Sorveglianza e a contributi di vigilanza per euro 13.941.

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 311.153.

Reggio Emilia, 8 marzo 2019

Per il Consiglio di Amministrazione
il Presidente
(Giorgio Ferrari)

Il Responsabile del Fondo Pensione
Credemprevidenza Fondo Pensione Aperto
(Arturo Lamberti)

NOTA INTEGRATIVA

DEL RENDICONTO DEL FONDO PENSIONE

CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO

AL 31/12/2018

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.

	Numero quote	*Controvalore (euro)*
Quote in essere all'inizio dell'esercizio	5.524.530	98.719.957
Quote emesse	928.060	16.289.155
Quote annullate	291.974	5.168.501
Risultato netto di gestione	0	-4.659.917
Quote in essere alla fine dell'esercizio	6.160.616	105.180.694

Di seguito si riporta il valore delle quote confrontato con l'esercizio precedente.

	31/12/2018	31/12/2017
Classe A	17,003	17,797
Classe B	17,557	18,335

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).

Denominazione	*Codice ISIN*	*Valore Euro*	*%*
ISHARES USD TREASURY 7-10Y	IE00B1FZS798	4.669.840	4,70
ISHARES EURO CORP LARGE CAP	IE0032523478	3.716.160	3,74
ISHARES USD TRSRY 1-3Y USD D	IE00B14X4S71	2.981.680	3,00
ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	2.899.420	2,92
ISHARES JPM USD EM BND USD D	IE00B2NPKV68	2.718.600	2,74
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2021 3,75	IT0004966401	2.669.938	2,69
ISHARES EURO INFL-LKD GOVT	IE00B0M62X26	2.471.040	2,49
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2024 3,75	IT0005001547	2.183.030	2,20
BUONI ORDINARI DEL TES 31/05/2019 ZERO COUPON	IT0005351090	1.998.498	2,01
CERT DI CREDITO DEL TES 30/05/2019 ZERO COUPON	IT0005256471	1.998.310	2,01
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/06/2021 ,45	IT0005175598	1.986.828	2,00
BUONI POLIENNALI DEL TES 11/04/2024 ,4	IT0005174906	1.909.993	1,92
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2044 4,75	IT0004923998	1.816.416	1,83
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2040 5	IT0004532559	1.721.455	1,73
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/03/2023 ,95	IT0005172322	1.462.767	1,47
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE00B4L5YX21	1.462.500	1,47
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2019 2,5	IT0004992308	1.411.420	1,42
ENEL SPA	IT0003128367	1.361.880	1,37
ISHARES CORE EURO GOVT BOND	IE00B4WXJJ64	1.350.250	1,36
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2067 2,8	IT0005217390	1.288.752	1,30
ENI SPA	IT0003132476	1.237.320	1,25
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/02/2028 2	IT0005323032	1.197.584	1,21
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/06/2026 1,6	IT0005170839	1.193.815	1,20
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2023 4,5	IT0004898034	1.120.046	1,13
CCTS EU 15/11/2019 FLOATING	IT0005009839	1.005.213	1,01
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/04/2022 1,35	IT0005086886	1.003.307	1,01
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/06/2025 1,5	IT0005090318	960.446	0,97
INTESA SANPAOLO	IT0000072618	911.706	0,92
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2047 2,7	IT0005162828	889.539	0,90
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2032 1,65	IT0005094088	867.573	0,87
TOTAL SA	FR0000120271	831.240	0,84
SAP SE	DE0007164600	695.440	0,70
UNICREDIT SPA	IT0005239360	692.580	0,70
SANOFI	FR0000120578	680.940	0,69
VOLKSWAGEN AG-PREF	DE0007664039	666.816	0,67
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/2031 6	IT0001444378	656.788	0,66
BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37	655.545	0,66
ALLIANZ SE-REG	DE0008404005	648.018	0,65
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	FR0000121014	619.680	0,62
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DE0005557508	592.800	0,60
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/11/2022 5,5	IT0004848831	574.258	0,58
UNILEVER NV-CVA	NL0000009355	569.040	0,57
ASSICURAZIONI GENERALI	IT0000062072	540.200	0,54
SIEMENS AG-REG	DE0007236101	506.376	0,51
KERING	FR0000121485	493.920	0,50
CCTS EU 15/06/2022 FLOATING	IT0005104473	486.647	0,49
CCTS EU 15/07/2023 FLOATING	IT0005185456	478.715	0,48
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/10/2023 ,65	IT0005215246	476.710	0,48
VINCI SA	FR0000125486	475.332	0,48
AXA SA	FR0000120628	471.450	0,47

Altri		33.014.123	33,25
		99.291.941	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.

Area geografica	*Controvalore (euro)*
. Italia	44.946.406
. Altri UE	45.268.632
. Altri OCSE	10.876.981
. Non OCSE	-
Totale	101.092.018

La durata media finanziaria (duration modificata) al 31/12/18 dei titoli di Stato quotati Italia in portafoglio è di 5,944 anni, dei titoli di Stato Altri UE è di 14,255.

Nel corso del 2018 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 2018 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).

Titoli di Stato e titoli emessi da organismi internazionali:	*Controvalore*
. Acquisti	21.311.593
. Vendite	3.007.866
Titoli di capitale quotati:	
. Acquisti	47.977.965
. Vendite	24.364
Quote di OICR:	
. Acquisti	5.895.945
. Vendite	51.368.264

Nel corso dell'esercizio 2018 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 31/12/18.

Attività della gestione amministrativa

La voce Altre attività della gestione amministrativa comprende i contributi in corso di valorizzazione al 31/12/18

Crediti d'imposta

La voce comprende il credito d'imposta relativo all'imposta sostitutiva sul risultato di gestione, risultante dall'esercizio precedente.

Passività

Passività della gestione finanziaria

La voce Ratei e risconti passivi si riferisce a ratei relativi alle commissioni di gestione del mese di dicembre 2018.

La voce Altre passività della gestione finanziaria si riferisce al debito relativo remunerazione del Responsabile del Fondo e dell'Organismo di Sorveglianza e a contributi di vigilanza.

Passività della gestione amministrativa

La voce Altre passività della gestione amministrativa comprende le uscite in corso di valorizzazione al 31/12/18.

Informazioni sul Conto Economico - Fase di accumulo

Saldo della gestione previdenziale

La voce Contributi per le prestazioni, pari a euro 16.289.154, 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 84.536.

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).

Contributi	Importo
. A carico del datore di lavoro	145.947
. A carico degli iscritti	6.893.121
. TFR	1.789.854
. Trasferimenti	6.844.461
. Switch	615.771
Totale	16.289.154

La voce Trasferimenti e riscatti, pari a euro 5.168.501, si riferisce all'uscita di 21 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 facenti parte del Risultato della gestione finanziaria (in euro).

Voce	*Dividendi e interessi*	*Profitti e perdite da operazioni finanziarie*
. Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	715.149	-890.116
. Titoli di debito quotati	1.566	-1.437
. Titoli di capitale	136.412	-4.567.588
. Quote di OICR	782.023	-884.344
. Depositi bancari	-14.531	-17.612
Totale	1.620.619	-6.361.097

Nel corso del 2018 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 1.105.892 e a spese relative alla remunerazione del Responsabile del Fondo Pensione e dell'Organismo di Sorveglianza e a contributi di vigilanza per euro 18.256.

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 1.204.709.

Reggio Emilia, 08 marzo 2019

Per il Consiglio di Amministrazione
il Presidente
(Giorgio Ferrari)

Il Responsabile del Fondo Pensione
Credemprevidenza Fondo Pensione Aperto
(Arturo Lamberti)

NOTA INTEGRATIVA

DEL RENDICONTO DEL FONDO PENSIONE

CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO

AL 31/12/2018

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.

	Numero quote	*Controvalore (euro)*
Quote in essere all'inizio dell'esercizio	3.566.583	60.268.744
Quote emesse	621.109	10.267.313
Quote annullate	258.691	4.327.906
Risultato netto di gestione	0	-4.929.853
Quote in essere alla fine dell'esercizio	3.929.000	61.278.298

Di seguito si riporta il valore delle quote confrontato con l'esercizio precedente.

	31/12/2018	31/12/2017
Classe A	15,469	16,757
Classe B	16,277	17,565

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).

Denominazione	*Codice ISIN*	*Valore Euro*	*%*
CCTS EU 15/11/2019 FLOATING	IT0005009839	2.010.426	3,50
BUONI ORDINARI DEL TES 31/05/2019 ZERO COUPON	IT0005351090	1.998.498	3,48
CERT DI CREDITO DEL TES 30/05/2019 ZERO COUPON	IT0005256471	1.998.310	3,48
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE00B4L5YX21	1.950.000	3,40
ENEL SPA	IT0003128367	1.361.880	2,37
ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	1.299.740	2,26
ENI SPA	IT0003132476	1.237.320	2,16
TOTAL SA	FR0000120271	1.015.960	1,77
INTESA SANPAOLO	IT0000072618	872.910	1,52
ALLIANZ SE-REG	DE0008404005	840.672	1,46
BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37	834.330	1,45
SANOFI	FR0000120578	832.260	1,45
VOLKSWAGEN AG-PREF	DE0007664039	805.736	1,40
SAP SE	DE0007164600	782.370	1,36
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	FR0000121014	748.780	1,30
UNICREDIT SPA	IT0005239360	692.580	1,21
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DE0005557508	666.900	1,16
UNILEVER NV-CVA	NL0000009355	663.880	1,16
SIEMENS AG-REG	DE0007236101	632.970	1,10
VINCI SA	FR0000125486	612.170	1,07
AIRBUS SE	NL0000235190	587.720	1,02
IBERDROLA SA	ES0144580Y14	561.440	0,98
BAYER AG-REG	DE000BAY0017	545.040	0,95
HEINEKEN NV	NL0000009165	540.400	0,94
ASSICURAZIONI GENERALI	IT0000062072	540.200	0,94
SAFRAN SA	FR0000073272	527.000	0,92
ASML HOLDING NV	NL0010273215	521.208	0,91
ORANGE	FR0000133308	495.425	0,86
KERING	FR0000121485	493.920	0,86
DANONE	FR0000120644	492.080	0,86
AXA SA	FR0000120628	490.308	0,85
LOREAL	FR0000120321	462.760	0,81
SCHNEIDER ELECTRIC SE	FR0000121972	459.844	0,80
ADIDAS AG	DE000A1EWWW0	456.000	0,79
AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	433.800	0,76

KONINKLIJKE DSM NV	NL0000009827	428.640	0,75
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	NL0010877643	418.506	0,73
APPLE INC	US0378331005	413.293	0,72
MICROSOFT CORP	US5949181045	399.183	0,70
FERRARI NV	NL0011585146	390.510	0,68
CAPGEMINI SE	FR0000125338	381.920	0,67
ING GROEP NV	NL0011821202	376.400	0,66
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	NL0011794037	375.275	0,65
KONINKLIJKE PHILIPS NV	NL0000009538	371.160	0,65
AMAZON.COM INC	US0231351067	367.294	0,64
ALPHABET INC-CL A	US02079K3059	365.052	0,64
INTERPUMP GROUP SPA	IT0001078911	364.000	0,63
PERNOD RICARD SA	FR0000120693	358.250	0,62
STMICROELECTRONICS NV	NL0000226223	349.580	0,61
MICHELIN (CGDE)	FR0000121261	346.800	0,60
Altri		22.226.083	38,72
		57.396.783	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.

Area geografica	*Controvalore (euro)*
. Italia	17.458.321
. Altri UE	29.697.019
. Altri OCSE	11.671.337
. Non OCSE	-
Totale	58.826.678

La durata media finanziaria (duration modificata) al 31/12/18 dei titoli di Stato quotati Italia in portafoglio è di 0,396 anni.

Nel corso del 2018 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 2018 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).

Titoli di Stato e titoli emessi da organismi internazionali:	*Controvalore*
. Acquisti	10.095.408
. Vendite	-
Titoli di capitale quotati:	
. Acquisti	53.640.856
. Vendite	24.394
Quote di OICR:	
. Acquisti	4.215.685
. Vendite	52.965.653

Nel corso dell'esercizio 2018 non sono stati effettuati investimenti in 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 31/12/18.

Crediti d'imposta

La voce comprende il credito d'imposta relativo all'imposta sostitutiva sul risultato di gestione, risultante dall'esercizio precedente.

Passività

Passività della gestione finanziaria

La voce Ratei e risconti passivi si riferisce a ratei relativi alle commissioni di gestione del mese di dicembre 2018.

La voce Altre passività della gestione finanziaria si riferisce al debito relativo remunerazione del Responsabile del Fondo e dell'Organismo di Sorveglianza e a contributi di vigilanza.

Passività della gestione amministrativa

La voce Altre passività della gestione amministrativa comprende le uscite in corso di valorizzazione al 31/12/18.

Informazioni sul Conto Economico - Fase di accumulo

Saldo della gestione previdenziale

La voce Contributi per le prestazioni, pari a euro 10.267.313, 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 51.622.

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).

Contributi	*Importo*
. A carico del datore di lavoro	104.011
. A carico degli iscritti	4.412.457
. TFR	1.105.306
. Trasferimenti	3.826.984
. Switch	818.555
Totale	10.267.313

La voce Trasferimenti e riscatti, pari a euro 4.327.906, si riferisce all'uscita di 95 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).

Voce	*Dividendi e interessi*	*Profitti e perdite da operazioni finanziarie*
. Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	53.569	-65.010
. Titoli di debito quotati	-	-
. Titoli di capitale / Quote di OICR	566.722	-5.826.324
. Depositi bancari	-11.925	-15.591
Totale	608.366	-5.906.925

Nel corso del 2018 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 864.421 e a spese relative alla remunerazione del Responsabile del Fondo Pensione e dell'Organismo di Sorveglianza e a contributi di vigilanza per euro 11.145.

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 1.244.272.

Reggio Emilia, 08 marzo 2019

Per il Consiglio di Amministrazione
il Presidente
(Giorgio Ferrari)

Il Responsabile del Fondo Pensione
Credemprevidenza Fondo Pensione Aperto
(Arturo Lamberti)

NOTA INTEGRATIVA
DEL RENDICONTO DEL FONDO PENSIONE
CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO
AL 31/12/2018
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.

	Numero quote	*Controvalore (euro)*
Quote in essere all'inizio dell'esercizio	1.269.452	14.139.167
Quote emesse	344.515	3.816.752
Quote annullate	114.232	1.266.117
Risultato netto di gestione	0	-204.990
Quote in essere alla fine dell'esercizio	1.499.736	16.484.812

Di seguito si riporta il valore delle quote confrontato con l'esercizio precedente.

	31/12/2018	31/12/2017
Classe A	10,992	11,138
Classe B	10,979	11,117

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).

Denominazione	*Codice ISIN*	*Valore Euro*	*%*
ISHARES EURO INFL-LKD GOVT	IE00B0M62X26	2.676.960	17,44
ISHARES EUR GOVT 1-3YR	IE00B14X4Q57	2.447.490	15,95
ISHARES EURO GOVT 3-5Y	IE00B1FZS681	1.877.260	12,23
LYXOR EUROMTS INFL IG DR (1)	LU1650491282	1.483.900	9,67
ISHARES EURO GOVT 7-10YR	IE00B1FZS806	1.266.180	8,25
BUONI POLIENNALI DEL TES 11/04/2024 ,4	IT0005174906	954.997	6,22
SPDR EUR DIV ARISTOCRATS	IE00B5M1WJ87	946.450	6,17
SPDR US DIV ARISTOCRATS	IE00B6YX5D40	813.960	5,30
ISHARES EURO HY CORP	IE00B66F4759	799.840	5,21
ISHARES USD TIPS	IE00B1FZSC47	617.820	4,03
ISHARES EUROPE PRPRTY YIELD	IE00B0M63284	413.435	2,69
ISHARES JPM USD EM BND USD D	IE00B2NPKV68	362.480	2,36
ISHARES DVL MKT PROPERTY YLD	IE00B1FZS350	352.750	2,30
ISHARES USD TREASURY 7-10Y	IE00B1FZS798	333.560	2,17
		15.347.082	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.

Area geografica	*Controvalore (euro)*
. Italia	1.520.756
. Altri UE	14.392.085
. Altri OCSE	-
. Non OCSE	-
Totale	15.912.841

Nel corso del 2018 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 2018 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).

Titoli di Stato e titoli emessi da organismi internazionali:	*Controvalore*
. Acquisti	950.537
. Vendite	-

Titoli di debito quotati:	
. Acquisti	-
. Vendite	-
Quote di OICR:	
. Acquisti	1.696.377
. Vendite	-

Nel corso dell'esercizio 2018 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 31/12/18.

Crediti d'imposta

La voce comprende il credito d'imposta relativo all'imposta sostitutiva sul risultato di gestione, risultante dall'esercizio precedente.

Passività

Passività della gestione finanziaria

La voce Ratei e risconti passivi si riferisce a ratei relativi alle commissioni di gestione del mese di dicembre 2018.

La voce Altre passività della gestione finanziaria si riferisce al debito relativo remunerazione del Responsabile del Fondo e dell'Organismo di Sorveglianza e a contributi di vigilanza.

Passività della gestione amministrativa

La voce Altre passività della gestione amministrativa comprende le uscite in corso di valorizzazione al 31/12/18.

Informazioni sul Conto Economico - Fase di accumulo

Saldo della gestione previdenziale

La voce Contributi per le prestazioni, pari a euro 3.816.752, 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 15.328.

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).

Contributi	*Importo*
. A carico del datore di lavoro	7.435
. A carico degli iscritti	1.582.161
. TFR	219.002
. Trasferimenti	1.745.577
. Switch	262.577
Totale	3.816.752

La voce Trasferimenti e riscatti, pari a euro 1.266.117, si riferisce all'uscita di 183 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).

Voce	*Dividendi e interessi*	*Profitti e perdite da operazioni finanziarie*
. Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	6.747	5.172
. Titoli di debito quotati	-	-
. Titoli di capitale / Quote di OICR	128.522	-282.172
. Depositi bancari	-3.092	-
Totale	132.178	-277.000

Nel corso del 2018 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 113.568 e a spese relative alla remunerazione del Responsabile del Fondo Pensione e dell'Organismo di Sorveglianza e a contributi di vigilanza per euro 2.615.

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 56.015.

Reggio Emilia, 08 marzo 2019

Per il Consiglio di Amministrazione
il Presidente
(Giorgio Ferrari)

Il Responsabile del Fondo Pensione
Credemprevidenza Fondo Pensione Aperto
(Arturo Lamberti)

Building a better working world

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 2018

Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'art. 21 dello Schema di Regolamento
di cui alla Deliberazione Covip 31 ottobre 2006

EY S.p.A.
Via Meravigli, 12
20123 Milano

Tel: +39 02 722121
Fax: +39 02 722122037
ey.com

Building a better working world

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.

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del rendiconto della fase di accumulo del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO - comparto OBBLIGAZIONARIO GARANTITO (il Comparto) attivato da Credemvita S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2018, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.
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 2018 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.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del rendiconto* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto al Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO e a Credemvita S.p.A. in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale 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 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un rendiconto che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.
Gli amministratori di Credemvita S.p.A. sono responsabili per la valutazione della capacità del Comparto di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del rendiconto, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del rendiconto a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione del Comparto o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tale scelta.

EY S.p.A.
Sede Legale: Via Po, 32 - 00198 Roma
Capitale Sociale Euro 2.525.000,00 i.v.
Iscritta alla S.O. del Registro delle Imprese presso la C.C.I.A.A. di Roma
Codice fiscale e numero di iscrizione 00434000584 - numero R.E.A. 250904
P.IVA 00891231003
Iscritta al Registro Revisori Legali al n. 70945 Pubblicato sulla G.U. Suppl. 13 - IV Serie Speciale del 17/2/1998
Iscritta all'Albo Speciale delle società di revisione
Consob al progressivo n. 2 delibera n.10831 del 16/7/1997

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

Il collegio sindacale di Credemvita S.p.A. ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Comparto.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del rendiconto

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il rendiconto nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che tuttavia non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del rendiconto.
Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

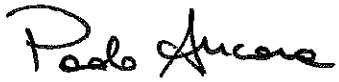
- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel rendiconto, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti od eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO e di Credemvita S.p.A.;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei criteri e delle modalità di valutazione adottati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori e della relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Comparto di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa inclusa nel rendiconto ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Comparto cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del rendiconto nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il rendiconto rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Building a better
working world

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance di Credemvita S.p.A., identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Milano, 8 marzo 2019

EY S.p.A.



Paolo Ancona
(Socio)

Building a better working world

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 2018

Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'art. 21 dello Schema di Regolamento
di cui alla Deliberazione Covip 31 ottobre 2006

EY S.p.A.
Via Meravigli, 12
20123 Milano

Tel: +39 02 722121
Fax: +39 02 722122037
ey.com

Building a better working world

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.

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del rendiconto della fase di accumulo del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO - comparto BILANCIATO (il Comparto) attivato da Credemvita S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2018, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.
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 2018 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.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del rendiconto* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto al Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO e a Credemvita S.p.A. in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale 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 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un rendiconto che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.
Gli amministratori di Credemvita S.p.A. sono responsabili per la valutazione della capacità del Comparto di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del rendiconto, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del rendiconto a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione del Comparto o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tale scelta.

EY S.p.A.
Sede Legale: Via Po, 32 - 00198 Roma
Capitale Sociale Euro 2.525.000,00 i.v.
Iscritta alla S.O. del Registro delle Imprese presso la C.C.I.A.A. di Roma
Codice fiscale e numero di iscrizione 00434000584 - numero R.E.A. 250904
P.IVA 00891231003
Iscritta al Registro Revisori Legali al n. 70945 Pubblicato sulla G.U. Suppl. 13 - IV Serie Speciale del 17/2/1998
Iscritta all'Albo Speciale delle società di revisione
Consob al progressivo n. 2 delibera n.10831 del 16/7/1997

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

Il collegio sindacale di Credemvita S.p.A. ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Comparto.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del rendiconto

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il rendiconto nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che tuttavia non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del rendiconto.
Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

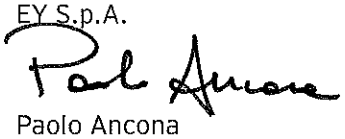
- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel rendiconto, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti od eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO e di Credemvita S.p.A.;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei criteri e delle modalità di valutazione adottati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori e della relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Comparto di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa inclusa nel rendiconto ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Comparto cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del rendiconto nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il rendiconto rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Building a better
working world

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance di Credemvita S.p.A., identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Milano, 8 marzo 2019

EY S.p.A.



Paolo Ancona
(Socio)

Building a better working world

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 2018

Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'art. 21 dello Schema di Regolamento
di cui alla Deliberazione Covip 31 ottobre 2006

EY S.p.A.
Via Meravigli, 12
20123 Milano

Tel: +39 02 722121
Fax: +39 02 722122037
ey.com

Building a better working world

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.

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del rendiconto della fase di accumulo del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO - comparto AZIONARIO (il Comparto) attivato da Credemvita S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2018, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.
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 2018 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.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del rendiconto* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto al Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO e a Credemvita S.p.A. in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale 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 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un rendiconto che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.
Gli amministratori di Credemvita S.p.A. sono responsabili per la valutazione della capacità del Comparto di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del rendiconto, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del rendiconto a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione del Comparto o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tale scelta.

EY S.p.A.
Sede Legale: Via Po, 32 - 00198 Roma
Capitale Sociale Euro 2.525.000,00 i.v.
Iscritta alla S.O. del Registro delle Imprese presso la C.C.I.A.A. di Roma
Codice fiscale e numero di iscrizione 00434000584 - numero R.E.A. 250904
P.IVA 00891231003
Iscritta al Registro Revisori Legali al n. 70945 Pubblicato sulla G.U. Suppl. 13 - IV Serie Speciale del 17/2/1998
Iscritta all'Albo Speciale delle società di revisione
Consob al progressivo n. 2 delibera n.10831 del 16/7/1997

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

Il collegio sindacale di Credemvita S.p.A. ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Comparto.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del rendiconto

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il rendiconto nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che tuttavia non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del rendiconto.
Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel rendiconto, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti od eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO e di Credemvita S.p.A.;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei criteri e delle modalità di valutazione adottati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori e della relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Comparto di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa inclusa nel rendiconto ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Comparto cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del rendiconto nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il rendiconto rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Building a better
working world

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance di Credemvita S.p.A., identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Milano, 8 marzo 2019

EY S.p.A.

Paolo Ancona
(Socio)

Building a better working world

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 2018

Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'art. 21 dello Schema di Regolamento
di cui alla Deliberazione Covip 31 ottobre 2006

EY S.p.A.
Via Meravigli, 12
20123 Milano

Tel: +39 02 722121
Fax: +39 02 722122037
ey.com

Building a better working world

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.

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del rendiconto della fase di accumulo del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO - comparto FLESSIBILE (il Comparto) attivato da Credemvita S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2018, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.
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 2018 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.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del rendiconto* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto al Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO e a Credemvita S.p.A. in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale 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 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un rendiconto che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.
Gli amministratori di Credemvita S.p.A. sono responsabili per la valutazione della capacità del Comparto di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del rendiconto, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del rendiconto a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione del Comparto o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tale scelta.

EY S.p.A.
Sede Legale: Via Po, 32 - 00198 Roma
Capitale Sociale Euro 2.525.000,00 i.v.
Iscritta alla S.O. del Registro delle Imprese presso la C.C.I.A.A. di Roma
Codice fiscale e numero di iscrizione 00434000584 - numero R.E.A. 250904
P.IVA 00891231003
Iscritta al Registro Revisori Legali al n. 70945 Pubblicato sulla G.U. Suppl. 13 - IV Serie Speciale del 17/2/1998
Iscritta all'Albo Speciale delle società di revisione
Consob al progressivo n. 2 delibera n.10831 del 16/7/1997

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

Il collegio sindacale di Credemvita S.p.A. ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Comparto.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del rendiconto

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il rendiconto nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che tuttavia non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del rendiconto.
Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel rendiconto, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti od eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Fondo Pensione Aperto a Contribuzione Definita CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO e di Credemvita S.p.A.;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei criteri e delle modalità di valutazione adottati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori e della relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Comparto di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa inclusa nel rendiconto ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Comparto cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del rendiconto nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il rendiconto rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Building a better
working world

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance di Credemvita S.p.A., identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Milano, 8 marzo 2019

EY S.p.A.

Paolo Ancona
(Socio)