



CREDEMVITA

## CREDEMVITA MULTI SELECTION

(Tariffa 60041)

Reggio Emilia, 1 Giugno 2011

### Oggetto: informazioni sui Fondi esterni

Gentile Cliente,

nel seguito del presente documento, viene riportato un aggiornamento di alcune informazioni sui Fondi esterni riportate nella Nota Informativa, a seguito delle modifiche comunicate dalle società istitutrici.

### **Amundi Funds - Absolute Volatility Arbitrage (ex "Amundi Funds - Dynarbitrage Volatility")**

A partire dal 24 giugno 2011, il comparto cambia denominazione da "Amundi Funds - Dynarbitrage Volatility" a "Amundi Funds - Absolute Volatility Arbitrage".

Con decorrenza dal 1° luglio 2011 verrà modificato il metodo di applicazione delle commissioni di performance come indicato di seguito.

**Commissioni di overperformance:** Obiettivo di performance: EONIA + 2%. Il Periodo di Osservazione valido ai fini del calcolo delle Commissioni di Performance per il presente Comparto inizia il 1 Luglio e termina il 30 Giugno. La Commissione di Performance si calcola separatamente per ciascuna Classe di Azioni, matura su base quotidiana ed è dedotta e corrisposta su base annuale per la Classe di Azioni interessata come elencato nella precedente tabella. La Commissione di Performance si calcola come segue: La Commissione di Performance si calcola paragonando il NAV della pertinente Classe di Azioni di ciascun Comparto e il patrimonio di riferimento (di seguito "Patrimonio di Riferimento"). Il Patrimonio di Riferimento iniziale del primo Periodo di Osservazione corrisponde al NAV iniziale della Classe di Azioni del Comparto al 30 Giugno 2011. Il Patrimonio di Riferimento iniziale dei successivi Periodi di Osservazione corrisponde al NAV della Classe di Azioni del Comparto dedotte tutte le commissioni nell'ultimo Giorno di Negoziazione del precedente Periodo di Osservazione. I successivi Patrimoni di Riferimento nel corso di un Periodo di Osservazione corrispondono al Patrimonio di Riferimento di ogni pertinente Classe di Azioni calcolata nel precedente Giorno di Calcolo, tenuto conto degli importi di sottoscrizione e rimborso del Giorno di Negoziazione, rettificati per l'Obiettivo di Performance giornaliero del relativo Comparto. Questo implica, particolarmente, quanto segue: – Qualora nel corso del Periodo di Osservazione, il NAV di ciascuna Classe di Azioni interessata sia più elevato del Patrimonio di Riferimento, la Commissione di Performance sarà data dal 30% della differenza tra i suddetti valori patrimoniali. Qualora nel corso del Periodo di Osservazione, il NAV della pertinente Classe di Azioni del Comparto sia inferiore al Patrimonio di Riferimento, la Commissione di Performance sarà nulla. – Qualora, nel corso del Periodo di Osservazione, il NAV di ciascuna Classe di Azioni interessata sia più elevato del Patrimonio di Riferimento, nel procedimento di calcolo del NAV matura un accantonamento a titolo di Commissione di Performance. Qualora nel corso del Periodo di Osservazione, il NAV della pertinente Classe di Azioni di ciascun Comparto divenga inferiore al Patrimonio di Riferimento, tutti gli accantonamenti maturati a titolo di Commissione di Performance precedentemente registrati verranno stornati. Gli storni di accantonamenti precedentemente maturati non possono essere eccedere le somme precedentemente allocate. – In caso di rimborso, la quota proporzionale dell'accantonamento maturato corrispondente al numero di azioni rimborsate verrà immediatamente definita e sarà esigibile dalla Società di Gestione. – Qualora, al termine del Periodo di Osservazione, il NAV della pertinente Classe di Azioni di ciascun Comparto sia superiore al Patrimonio di Riferimento, la Commissione di Performance registrata verrà accreditata ad Amundi Luxembourg ed inizierà un nuovo Periodo di Osservazione. – Qualora, al termine del Periodo di Osservazione, il Patrimonio di Riferimento sia superiore al NAV della pertinente Classe di Azioni di ciascun Comparto, non verrà accreditata alcuna Commissione di

#### **Credemvita SpA**

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 56.600.040 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 www.credemvita.it - info@credemvita.it





CREDEMVITA

Performance ad Amundi Luxembourg ed inizierà un nuovo Periodo di Osservazione. – La suddetta Commissione di Performance viene addebitata direttamente sul rendiconto delle transazioni relativo a ciascuna Classe di Azioni del relativo Comparto. – Il revisore contabile della SICAV verificherà il metodo di calcolo della Commissione di Performance.

### **Amundi Funds - Absolute Volatility Euro Equities (ex “Amundi Funds - Volatility Euro Equities”)**

A partire dal 24 giugno 2011, il comparto cambia denominazione da “Amundi Funds - Volatility Euro Equities” a “Amundi Funds - Absolute Volatility Euro Equities”.

Con decorrenza dal 1° ottobre 2011 verrà modificato il metodo di applicazione delle commissioni di performance come indicato di seguito.

**Commissioni di overperformance:** Indicatore di riferimento: 7% per anno meno le commissioni (sono incluse la Commissione di Gestione, la Commissione di Amministrazione e la "taxe d'abonnement") applicabili alla relativa classe. Il periodo di osservazione (di seguito il «Periodo di Osservazione») avrà una durata minima di un anno e massima di tre anni. Il meccanismo utilizzato per la determinazione della durata del Periodo di Osservazione è il seguente: – Al termine del primo anno, si acquisisce definitivamente la Commissione di Performance maturata in relazione a ciascuna classe. Inizia un nuovo Periodo. – Qualora al termine del primo anno non sia maturata alcuna Commissione di Performance, il Periodo di Osservazione prosegue per il secondo anno. Al termine di tale secondo anno, si acquisisce definitivamente la Commissione di Performance maturata. Inizia un nuovo Periodo. – Qualora al termine del secondo anno non sia maturata alcuna Commissione di Performance, il Periodo di Osservazione prosegue per il terzo anno. Al termine di tale ultimo anno, inizia un nuovo Periodo indipendentemente dalla riscossione di una Commissione di Performance. Il Periodo di Osservazione avrà inizio il 1 Ottobre ed avrà termine il 30 Settembre dell'anno successivo. La commissione di performance si calcola separatamente per ciascuna Classe di Azioni, matura su base quotidiana ed è dedotta e corrisposta su base annuale per ciascuna Classe di Azioni. La commissione di performance si calcola come segue: La Commissione di Performance si calcola paragonando il NAV della pertinente Classe di Azioni del Comparto e il patrimonio di riferimento (di seguito “Patrimonio di Riferimento”). Il Patrimonio di Riferimento iniziale del primo Periodo di Osservazione corrisponde al NAV della Classe di Azioni del Comparto al 30 Settembre 2011. Il Patrimonio di Riferimento iniziale dei successivi Periodi di Osservazione corrisponde al NAV della Classe di Azioni del Comparto dedotte tutte le commissioni nell'ultimo Giorno di Negoziazione del precedente Periodo di Osservazione. I successivi Patrimoni di Riferimento nel corso di un Periodo di Osservazione corrispondono al Patrimonio di Riferimento di ogni relativa Classe di Azioni calcolata nel precedente Giorno di Calcolo, tenuto conto degli importi di sottoscrizione e rimborso del Giorno di Negoziazione, rettificati per l'Obiettivo di Performance giornaliero del Comparto. Questo implica, particolarmente, quanto segue: – Qualora nel corso del Periodo di Osservazione, il NAV di ciascuna Classe di Azioni interessata sia più elevato del Patrimonio di Riferimento, la Commissione di Performance sarà data dal 20% della differenza tra i suddetti valori patrimoniali. Qualora nel corso del Periodo di Osservazione, il NAV della pertinente Classe di Azioni del Comparto sia inferiore al Patrimonio di Riferimento, la Commissione di Performance sarà nulla. – Qualora, nel corso del Periodo di Osservazione, il NAV di ciascuna Classe di Azioni interessata sia più elevato del Patrimonio di Riferimento, nel procedimento di calcolo del NAV matura un accantonamento a titolo di Commissione di Performance. Qualora nel corso del Periodo di Osservazione, il NAV della pertinente Classe di Azioni del Comparto divenga inferiore al Patrimonio di Riferimento, tutti gli accantonamenti maturati a titolo di Commissione di Performance precedentemente registrati verranno stornati. Gli storni di accantonamenti precedentemente maturati non possono essere eccedere le somme precedentemente allocate. – In caso di rimborso, la quota proporzionale dell'accantonamento maturato corrispondente al numero di azioni rimborsate verrà immediatamente definita e sarà esigibile dalla Società di Gestione. – La suddetta Commissione di Performance viene addebitata direttamente sul rendiconto delle transazioni relativo a ciascuna Classe di Azioni del Comparto. – Il revisore contabile della SICAV verificherà il metodo di calcolo della Commissione di Performance.

#### **Credemvita SpA**

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 56.600.040 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 www.credemvita.it - info@credemvita.it





CREDEMVITA

**AXA World Funds - Force 3**

Profilo di rischio del fondo: Medio Basso

**AXA World Funds - Force 5**

Profilo di rischio del fondo: Medio Alto

**AXA World Funds – Framlington Optimal Income**

Profilo di rischio del fondo: Medio Alto

**Franklin Templeton Investment Funds - Franklin U.S. Opportunities Fund**

Profilo di rischio del fondo: Alto

Cordiali saluti.

Giuseppe Rovani  
Direttore Generale

**Credemvita SpA**

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 56.600.040 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it) - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it)

