



CREDEMVITA

Reggio Emilia, 16 febbraio 2010

**Oggetto: comunicazione ai sottoscrittori di Credemvita Trend & Multistrategy (Tariffa 60058) - aggiornamento Parte II del Prospetto Informativo.**

Gentile Cliente,

con il presente documento Credemvita le trasmette la Parte II del Prospetto Informativo con i dati periodici, in essa contenuti, aggiornati.

**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 51.600.000 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it) - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it)





CREDEMVITA

## PARTE II DEL PROSPETTO INFORMATIVO

### ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO, COSTI E TURNOVER DI PORTAFOGLIO DEI FONDI

#### DATI STORICI DI RISCHIO / RENDIMENTO DEI FONDI

I Fondi interni CREDEMVITA Trend 3, CREDEMVITA Trend 4, CREDEMVITA Multistrategy 3 e CREDEMVITA Multistrategy 4 sono operativi dal 25 maggio 2009, pertanto non è possibile fornire una rappresentazione significativa, neppure sotto forma di grafico, dei dati storici di rendimento degli stessi.

Lo stile di gestione dei Fondi (flessibile) non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. La misura di rischio alternativa individuata è la volatilità media annua attesa.

Fondo	CREDEMVITA Trend 3
<b>Categoria ANIA</b>	Flessibile
<b>Valuta di denominazione</b>	Euro
<b>Grado di rischio</b>	Medio
<b>Volatilità media annua attesa</b>	4%

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Benchmark	-	-	-

Tasso medio annuo di inflazione	2,31%	2,13%	2,24%
---------------------------------	-------	-------	-------

Inizio collocamento	25/05/2009
Durata del Fondo	31/12/2100
Patrimonio netto al 31.12.2009 (milioni di euro)	0,4
Valore della quota al 31.12.2009 (euro)	10,217

I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione, a carico dell'Investitore-Contrahente.  
Misura di rischio ex post: la volatilità annualizzata da inizio collocamento al 31/12/09 è pari a 2,7%.

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Fondo	CREDEMVITA Trend 4
<b>Categoria ANIA</b>	Flessibile
<b>Valuta di denominazione</b>	Euro
<b>Grado di rischio</b>	Medio - Alto
<b>Volatilità media annua attesa</b>	6%

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Benchmark	-	-	-

#### 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 51.600.000 - 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

Tasso medio annuo di inflazione	2,31%	2,13%	2,24%
---------------------------------	-------	-------	-------

Inizio collocamento	25/05/2009
Durata del Fondo	31/12/2100
Patrimonio netto al 31.12.2009 (milioni di euro)	0,2
Valore della quota al 31.12.2009 (euro)	10,257

I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione, a carico dell'Investitore-Contraente.  
Misura di rischio ex post: la volatilità annualizzata da inizio collocamento al 31/12/09 è pari a 4,1%.

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Fondo	<b>CREDEMVITA Multistrategy 3</b>
<b>Categoria ANIA</b>	Flessibile
<b>Valuta di denominazione</b>	Euro
<b>Grado di rischio</b>	Medio
<b>Volatilità media annua attesa</b>	4%

<b>Rendimento medio annuo composto</b>	<b>Ultimi 3 anni</b>	<b>Ultimi 5 anni</b>	<b>Ultimi 10 anni</b>
Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Benchmark	-	-	-

Tasso medio annuo di inflazione	2,31%	2,13%	2,24%
---------------------------------	-------	-------	-------

Inizio collocamento	25/05/2009
Durata del Fondo	31/12/2100
Patrimonio netto al 31.12.2009 (milioni di euro)	0,4
Valore della quota al 31.12.2009 (euro)	9,851

I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione, a carico dell'Investitore-Contraente.  
Misura di rischio ex post: la volatilità annualizzata da inizio collocamento al 31/12/09 è pari a 1,3%.

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Fondo	<b>CREDEMVITA Multistrategy 4</b>
<b>Categoria ANIA</b>	Flessibile
<b>Valuta di denominazione</b>	Euro
<b>Grado di rischio</b>	Medio – Alto
<b>Volatilità media annua attesa</b>	6%

<b>Rendimento medio annuo composto</b>	<b>Ultimi 3 anni</b>	<b>Ultimi 5 anni</b>	<b>Ultimi 10 anni</b>
Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Benchmark	-	-	-

Tasso medio annuo di inflazione	2,31%	2,13%	2,24%
---------------------------------	-------	-------	-------

Inizio collocamento	25/05/2009
---------------------	------------

**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 51.600.000 - 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

Durata del Fondo	31/12/2100
Patrimonio netto al 31.12.2009 (milioni di euro)	0,1
Valore della quota al 31.12.2009 (euro)	9,677

I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione, a carico dell'Investitore-Contrainte.  
Misura di rischio ex post: la volatilità annualizzata da inizio collocamento al 31/12/09 è pari a 1,8%.

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

### **TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO**

Il Total Expense Ratio (TER) rappresenta il rapporto percentuale fra il totale dei costi posti a carico del Fondo interno ed il patrimonio medio calcolato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso. Poiché i Fondi interni CREDEMVITA Trend 3, CREDEMVITA Trend 4, CREDEMVITA Multistrategy 3 e CREDEMVITA Multistrategy 4 sono operativi dal 25 maggio 2009, non è possibile indicare i TER relativi all'ultimo triennio.

### **TURNOVER DI PORTAFOGLIO DEI FONDI INTERNI**

Il Turnover di portafoglio (tasso annuo di movimentazione del portafoglio del Fondo) è il rapporto espresso in forma percentuale tra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto delle sottoscrizioni e rimborsi delle quote del Fondo, e il patrimonio netto medio del Fondo stesso, calcolato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

Tale rapporto fornisce un'indicazione indiretta dell'incidenza dei costi di negoziazione sul Fondo, anche derivanti da una gestione particolarmente attiva del portafoglio.

Poiché i Fondi interni CREDEMVITA Trend 3, CREDEMVITA Trend 4, CREDEMVITA Multistrategy 3 e CREDEMVITA Multistrategy 4 sono operativi dal 25 maggio 2009, non è possibile indicare i dati di Turnover relativi all'ultimo triennio.

Nei Fondi non sono previste operazioni di compravendita di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza.

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 51.600.000 - 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

