



CREDEMVITA

**Oggetto: comunicazione ai sottoscrittori di Credemvita Private Collection (Tariffa 60091) - nuovi Fondi Esterni disponibili per la sottoscrizione**

Gentile Cliente,

con piacere La informiamo che, dal **12 Novembre 2016** saranno disponibili quali sottostanti della sua polizza di assicurazione anche le quote degli ulteriori Fondi esterni di seguito indicati.

Codice Interno	ISIN	Nome Comparto	Nome Classe
60564	LU0849815831	JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund - C	OBBLIGAZIONARI PAESE
60565	LU0803997666	NN (L) - Us Credit - IH	OBBLIGAZIONARI PAESE
60566	LU0151333506	Candriam Bond Credit Opportunities	OBBLIGAZIONARI HIGH YIELD
60567	IE00BHLSJ159	Muzinich - Global Tactical Credit	OBBLIGAZIONARI HIGH YIELD
60568	LU0909055203	Euromobiliare International Fund - Emerging Bond - B	OBBLIGAZIONARI EMERGING MARKETS
60569	LU0555020725	NN (L) - Investments Emerging Market Debt Hard Currency - IHC	OBBLIGAZIONARI EMERGING MARKETS
60570	LU0926440222	Vontobel Fund - Emerging Market Debt - HI	OBBLIGAZIONARI EMERGING MARKETS
60571	LU1112751067	Vontobel Fund - Global Aggregate - IA	OBBLIGAZIONARI GLOBALI
60572	IE00B1Z6CX63	Natixis - Loomis Sayles Multisector Income Fund	OBBLIGAZIONARI GLOBALI
60573	LU1345485921	Fidelity Funds - Flexible Bond Fund - Y	OBBLIGAZIONARI FLESSIBILI PLUS
60574	LU0970532437	LFP Multistrategy Obligataire - I	OBBLIGAZIONARI FLESSIBILI PLUS
60575	LU1216622487	T. Rowe - Global Unconstrained Bond Fund - IH	OBBLIGAZIONARI FLESSIBILI PLUS
60576	AT0000707096	Raiffeisen DachFonds	FLESSIBILI MODERATI
60577	LU1394299827	Credit Suisse Liquid Alternative Beta	FLESSIBILI
60578	LU1254821553	GS Global Multi-Manager Alternatives Portfolio	FLESSIBILI
60579	IE00BSPL3K49	Inris - R CFM Diversified Fund	FLESSIBILI
60580	LU0725892383	BSF American Diversified Equity Absolute Return D2	FLESSIBILI LONG/SHORT
60581	LU1335031610	Credit Suisse Multi-Advisor Equity Alpha	FLESSIBILI LONG/SHORT
60582	LU1331003340	GAM Star Lux - Absolute Return Us Equity	FLESSIBILI LONG/SHORT
60583	LU1201919930	Schroder International Selection Fund - QEP Global Absolute Euro - Hedged	FLESSIBILI LONG/SHORT
60584	LU1049891440	Theam Quant - Equity Guru Long Short - I	FLESSIBILI LONG/SHORT
60585	LU1271725365	BSF European Select Strategies	BILANCIATI MODERATI

**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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)



Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)



CREDEMVITA

Codice Interno	ISIN	Nome Comparto	Nome Classe
60586	LU0935228261	Natixis - Seeyond Multi Asset Conservative Growth	BILANCIATI MODERATI
60587	LU0455735596	Ethna - Dynamisch - T	BILANCIATI MODERATI
60588	LU1237341810	Investec Global Strategy Fund - Multi Asset Income - I	BILANCIATI MODERATI
60589	FR0010565457	Dorval Convictions - I	BILANCIATI
60590	LU0095623541	JPMorgan Funds - Global Macro Opportunities - C	BILANCIATI
60591	LU0465917630	AXA World Funds - Global Optimal Income - I	BILANCIATI
60592	LU0808562705	MFS Meridian Funds - Prudential Wealth - 1AE	BILANCIATI
60593	LU0234679255	Goldman Sachs - Europe Equity Partners Portfolio	AZIONARI EUROPA
60594	LU0278085062	Vontobel Fund - European Equity - I	AZIONARI EUROPA
60595	LU0187731558	Credit Suisse Lux USA Value Equity Fund	AZIONARI USA
60596	LU1319833791	T. Rowe - US Large Cap Equity Fund - IHGEU	AZIONARI USA
60597	FR0012657963	Amundi ETF - MSCI World Low Carbon UCITS ETF	AZIONARI GLOBALI
60598	LU0280841296	Goldman Sachs - Global CORE Equity Portfolio	AZIONARI GLOBALI
60599	LU0512093039	Morgan Stanley Investment Funds - Global Infrastructure (Euro - Hedged) - ZH	AZIONARI SETTORIALI
60600	BE0948504387	DPAM INVEST B Equities Agrivalue	AZIONARI SETTORIALI
60601	LU0817813032	Capital Group European Growth and Income Fund	AZIONARI EUROPA DINAMICI/SMART
60602	LU0492934020	GAM Star Lux - European Momentum	AZIONARI EUROPA DINAMICI/SMART
60603	FR0011829084	Amundi ETF - Global Equity Multi Smart Allocation Scientific Beta UCITS ETF	AZIONARI GLOBALI DINAMICI/SMART
60604	LU1291088513	Investec Global Strategy Fund - Franchise - I	AZIONARI GLOBALI DINAMICI/SMART
60605	LU0360483019	Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands - ZH	AZIONARI GLOBALI DINAMICI/SMART

Nel seguito della presente comunicazione, viene riportato l'estratto del Documento Informativo aggiornato con le informazioni relative ai nuovi Fondi Esterni disponibili ed alle società che li hanno istituiti.

Tali informazioni sono estratte dai Prospetti Informativi delle Società di Gestione dei Fondi Esterni e/o fornite direttamente dalla SICAV di appartenenza. La possibile assenza di alcuni dei dati sotto riportati deriva dalla data di inizio operatività del Fondo Esterno, che non ne consente la determinazione.

La informiamo che, a seguito dell'introduzione dei nuovi Fondi Esterni, sono state create ulteriori Classi e che, al fine di perseguire una maggiore omogeneità, abbiamo redistribuito e riallocato alcuni Fondi Esterni tra le Classi.

\*\*\*\*\*

#### 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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)



Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)



CREDEMVITA

### **JPMORGAN FUNDS - US AGGREGATE BOND FUND - C**

**Codice ISIN:** LU0849815831

**Codice Interno Credemvita:** 60564

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** C (acc) - EUR (hedged)

**Gestore:** J. P. Morgan Investment Management Inc.

**Sede legale:** 270 Park Avenue, New York, NY 10017, Stati Uniti d'America

**Nazionalità:** Americana

**Gruppo di appartenenza:** JPMorgan Chase & Co

**Gestore delegato:** JPMorgan Asset Management UK Limited

**Sede legale del gestore delegato:** 60 Victoria Embankment, Londra, EC4Y 0JP, Regno Unito

**Nazionalità del gestore delegato:** Inglese

**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** JPMorgan Chase & Co

**Categoria:** Obbligazionari Zona Euro

**Finalità:** Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati obbligazionari statunitensi investendo principalmente in titoli di debito statunitensi con rating investment grade.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 100% Barclays US Aggregate Index.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** USA.

**Politica di investimento:** Il Comparto investirà almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli di debito con rating investment grade emessi o garantiti dal governo o da agenzie governative statunitensi e da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti. Questi possono includere titoli garantiti da ipoteche. Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating, nonché in titoli di debito dei Mercati Emergenti. Il Comparto può detenere fino al 5% del suo patrimonio in titoli Contingent Convertible (CoCo bond). Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta. Questa Classe di Azioni mira a minimizzare l'effetto delle fluttuazioni valutarie tra la Valuta di riferimento del Comparto (USD) e la Valuta di riferimento di questa Classe di Azioni (EUR).

**Derivati:** Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

### **NN (L) - US CREDIT - IH**

**Codice ISIN:** LU0803997666

**Codice Interno Credemvita:** 60565

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** I

**Gestore:** Voya Investment Management

**Sede legale:** New York - USA

**Nazionalità:** Americana

**Gruppo di appartenenza:** Voya Financial Inc

**Gestore delegato:** -

#### **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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

**Sede legale del gestore delegato:** -  
**Nazionalità del gestore delegato:** -  
**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** -

**Categoria:** Obbligazionari Zona Euro

**Finalità:** Il Comparto ha l'obiettivo di realizzare una extra performance compresa tra 100 bps e 150 bps rispetto alla performance del benchmark all'interno di un ciclo di mercato. Il tracking error ex ante è mediamente compreso tra 150 e 250 bps, con un limite superiore di 400 bps.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 100% Barclays US Corporate Investment Grade (Eur Hedged).

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** USA.

**Politica di investimento:** Il Comparto adotta un approccio di investimento chiaro e trasparente per costruire una esposizione all'universo obbligazionario corporate US attraverso una combinazione di analisi qualitativa e quantitativa finalizzata a definire il grado di attrattività e il relativo valore intrinseco offerto dal mercato di riferimento, dal singolo emittente e dalla singola emissione. Tali fattori di valutazione non vengono utilizzati in maniera isolata ma integriamo le nostre view bottom-up con i nostri inquadramenti macro economici top down al fine di individuare fonti di valore ancora non manifestate. Il fondo investe prevalentemente in un portafoglio di obbligazioni societarie di elevata qualità denominate in dollari americani (rating AAA e BBB-) Il fondo può investire in maniera residuale in obbligazioni societarie aventi una qualità di credito inferiore.

**Derivati:** Il Comparto è autorizzato ad utilizzare derivati. Detti strumenti non rappresentano un driver di performance. Il ricorso ai derivati è per finalità di copertura o di efficiente gestione del portafoglio.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

### **CANDRIAM BOND CREDIT OPPORTUNITIES**

**Codice ISIN:** LU0151333506

**Codice Interno Credemvita:** 60566

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** S

**Gestore:** Candriam France

**Sede legale:** 40, rue Washington, 75008 Parigi, Francia

**Nazionalità:** Francese

**Gruppo di appartenenza:** New York Life Investment Management Global Holdings s.à.r.l

**Gestore delegato:** -  
**Sede legale del gestore delegato:** -  
**Nazionalità del gestore delegato:** -  
**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** -

**Categoria:** Obbligazionari high yield

**Finalità:** Il Comparto mira ad offrire agli azionisti una partecipazione ai rendimenti delle obbligazioni di società che presentano un rischio di credito elevato e situate in paesi dell'Unione Europea e/o in America del Nord.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 100% Eonia Capi 7d.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente Stati Uniti, Francia e Germania.

**Politica di investimento:** Il Comparto, nell'ambito dei limiti imposti dall'obiettivo e dalla politica d'investimento del fondo, effettua scelte discrezionali d'investimento nel portafoglio, in funzione di analisi specifiche delle caratteristiche e delle prospettive di evoluzione degli attivi trattati. I principali attivi trattati sono obbligazioni e altri titoli di credito emessi da società con rating superiore a CCC+/Caa1 (o equivalente), assegnato da un'agenzia di valutazione creditizia (ossia emittenti ritenuti di ad alto rischio), nonché prodotti derivati di emittenti di analoga qualità.

#### **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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

**Derivati:** Il Fondo può fare ricorso a prodotti derivati (ad esempio, acquistare o vendere Credit Default Swaps), per fini tanto d'investimento quanto di copertura (cautelarsi contro futuri eventi finanziari sfavorevoli), come ad esempio per ottenere un'esposizione ad un particolare emittente; per coprire delle posizioni; per finalità di investimento o di liquidità; per prendere rapidamente un'esposizione sul mercato del credito. Inoltre, i CDS su indici sono prodotti utili per aumentare l'esposizione del fondo, mantenendo la sua liquidità e la sua flessibilità. Anche a fini di liquidità per eventuali sottoscrizioni e rimborsi.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

### **MUZINICH - GLOBAL TACTICAL CREDIT**

**Codice ISIN:** IE00BHLSJ159

**Codice Interno Credemvita:** 60567

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** Euro Accumulation A

**Gestore:** Muzinich & Co. (Ireland) Limited

**Sede legale:** 2nd Floor, Beaux Lane House Mercer Street Lower Dublin 2 Irlanda

**Nazionalità:** Irlandese

**Gruppo di appartenenza:** Muzinich & Co.

**Gestore delegato:** Muzinich & Co., Inc.

**Sede legale del gestore delegato:** 450 Park Avenue New York NY 10022 Stati Uniti

**Nazionalità del gestore delegato:** Statunitense

**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** Muzinich & Co.

**Categoria:** Obbligazionari high yield

**Finalità:** Il Comparto ha come obiettivo di generare rendimenti interessanti e stabili su base corretta per il rischio in un periodo di tre-cinque anni.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 100% USD ICE Libor a 3 mesi + 5%.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** USA 71,84% - Europa Occ 6,04% - Africa/ME 5,33% - America Lat 4,73% - Europa Or 4,02% - Canada 2,55% - Altro 0,72% - Europei periferici 0,49%.

**Politica di investimento:** Il Fondo è caratterizzato da un portafoglio diversificato composto da obbligazioni high yield e investment grade ed anche da prestiti senior emesse da società statunitensi, europee e mercati emergenti, Il Fondo pone l'enfasi sul rendimento assoluto e sulla flessibilità e punta a trarre profitto dalle differenze di performance tra i segmenti del credito durante l'intero ciclo di mercato.

**Derivati:** Il Comparto utilizza derivati solo al fine di copertura.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

### **EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND - EMERGING BOND - B**

**Codice ISIN:** LU0909055203

**Codice Interno Credemvita:** 60568

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** B

**Gestore:** Credem International (Lux) S.A.

**Sede legale:** 10-12, avenue Pasteur - L-2310 Lussemburgo

**Nazionalità:** Lussemburghese

**Gruppo di appartenenza:** Credito Emiliano SpA

#### **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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

**Gestore delegato:** Euromobiliare Asset Management SGR SpA  
**Sede legale del gestore delegato:** Corso Monforte, 34 - I-20122 MILANO  
**Nazionalità del gestore delegato:** Italiana  
**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** Credito Emiliano SpA

**Categoria:** Obbligazionari emerging markets

**Finalità:** Il Comparto mira a ricercare un graduale accrescimento del capitale investito a medio termine.  
**Obiettivo della gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 100% JPM EMBI Global Divers. Comp. Index.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Mercati Emergenti.

**Politica di investimento:** Il Comparto investe almeno due terzi degli attivi netti: a. in obbligazioni e in strumenti del mercato monetario emessi da Stati, loro agenzie o società situati in Paesi emergenti o che esercitano la loro attività principale in uno di questi Paesi. Fino ad un terzo le attività nette il Comparto potranno essere investite in valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o monetario emessi da Stati, loro agenzie o società situati in Paesi non emergenti o che esercitano la loro attività principale in uno di questi Paesi. Nella misura delle percentuali di investimento sopraindicate, il Comparto potrà ugualmente investire in parti di OICVM e/o di altri OICR che investano in valori a reddito fisso.

**Derivati:** Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati sia ai fini di copertura dei rischi che di una efficiente gestione del portafoglio.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza, Il Sole 24 Ore

#### **NN (L) - INVESTMENTS EMERGING MARKET DEBT HARD CURRENCY - IHC**

**Codice ISIN:** LU0555020725

**Codice Interno Credemvita:** 60569

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** I

**Gestore:** NN IP

**Sede legale:** L'Aia - Olanda

**Nazionalità:** Olandese

**Gruppo di appartenenza:** NN IP

**Gestore delegato:** -

**Sede legale del gestore delegato:** -

**Nazionalità del gestore delegato:** -

**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** -

**Categoria:** Obbligazionari emerging markets

**Finalità:** Il Fondo ha l'obiettivo di sovraperformare il benchmark di 1-3% (annualizzato a 3 anni) con un ex ante tracking error target del 2%-6%. L'obiettivo del comparto è di conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo attraverso l'investimento in una diversificata selezione di strumenti di debito denominati in valute OECD emessi da Paesi in via di Sviluppo. Il fondo investe principalmente in strumenti di debito (obbligazioni a tasso fisso e variabile, warrants, convertibili, obbligazioni subordinate e derivati) emessi da paesi di America Latina, Europa centrale e Europa dell'Est, Medio Oriente, Asia e Africa.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 100% JP Morgan EMBI Global Diversified Index (Bloomberg ticker JPGCCOMP Index).

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** America Latina, Europa centrale e Europa dell'Est, Medio Oriente, Asia e Africa.

**Politica di investimento:** Il Comparto EMD HC è gestito attivamente attraverso un approccio fondamentale

#### **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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)



Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)



CREDEMVITA

combinato Top Down e Bottom Up. Il fondo offre una predominante esposizione lunga alle obbligazioni governative e quasi governative dei Mercati Emergenti emesse in valute forti principalmente Dollari Americani. La principale fonte di rendimento assoluto è offerta dal carry presente nei bond emessi dai Paesi Emergenti e dalla compressione degli spread creditizi. Il fondo gestisce attivamente la duration e il posizionamento sulla curva dei tassi verso benchmark. Focus prioritario rappresentato dai titoli governativi (Sovrani, Quasi-sovereign-Sub-sovereign-Supra-National). Esposizione residuale corporate.

**Derivati:** Il Fondo può ricorrere all'utilizzo di derivati per finalità di copertura, efficientamento della gestione o generazione di alpha. Il fondo usa contratti forwards sui cambi (FX forwards) per hedgiare valute e Bond Futures per gestire interest duration. Credit Linked Notes, Total Return Swap e CDS sono utilizzati per implementare l'esposizione all'asset class.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

### **VONTOBEL FUND - EMERGING MARKET DEBT - HI**

**Codice ISIN:** LU0926440222

**Codice Interno Credemvita:** 60570

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** HI

**Gestore:** Vontobel Management S.A.

**Sede legale:** 1, Cote d'Eich, L-1450 Lussemburgo

**Nazionalità:** Lussemburghese

**Gruppo di appartenenza:** Vontobel Holding AG

**Gestore delegato:** Vontobel Asset Management Inc.

**Sede legale del gestore delegato:** 1, Cote d'Eich, L-1450 Lussemburgo

**Nazionalità del gestore delegato:** Lussemburghese

**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** Vontobel Holding AG

**Categoria:** Obbligazionari emerging markets

**Finalità:** Il Fondo mira a sovraperformare il JP Morgan EMBI Global Diversified Index di almeno il 1,25% annuo su un periodo continuo di 3 anni.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 100% J.P. Morgan EMBI Global Diversified.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Mercati Emergenti.

**Politica di investimento:** Il Fondo investe principalmente in obbligazioni in hard currency e altri titoli di debito a tasso variabile fisso o emessi da settore pubblico e/o privati domiciliati nei mercati emergenti. Le hard currency sono valute di paesi ben sviluppati e politicamente stabili, membri dell'OCSE. Altre politiche di investimento prevedono: fondo obbligazionario a valuta forte e gestione attiva; strumento di selezione Bond in-house; obiettivo di ottenere rendimenti costanti.

**Derivati:** Il Fondo può, ai fini della copertura e di una gestione del portafoglio efficiente e per raggiungere l'obiettivo di investimento, fare uso di strumenti finanziari derivati.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

### **VONTOBEL FUND - GLOBAL AGGREGATE - IA**

**Codice ISIN:** LU1112751067

**Codice Interno Credemvita:** 60571

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** I

#### **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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

**Gestore:** Vontobel Management S.A.  
**Sede legale:** 1, Cote d'Eich, L-1450 Lussemburgo  
**Nazionalità:** Lussemburghese  
**Gruppo di appartenenza:** Vontobel Holding AG

**Gestore delegato:** Vontobel Asset Management Inc.  
**Sede legale del gestore delegato:** 1, Cote d'Eich, L-1450 Lussemburgo  
**Nazionalità del gestore delegato:** Lussemburghese  
**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** Vontobel Holding AG

**Categoria:** Obbligazionari globali

**Finalità:** Il Fondo mira a sovraperformare il benchmark individuando al contempo rendimenti positivi.  
**Obiettivo della gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 100% Barclays Global Aggregate Index Hedged EUR.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Globale.

**Politica di investimento:** Il Fondo mira ad ottenere rendimenti positivi nella sua valuta di riferimento, superando il tasso di rendimento del suo indice di riferimento. Si investe principalmente in obbligazioni globali e simili strumenti di debito a tasso variabile o fisso di paesi sviluppati e in via di sviluppo, del credito e dei mercati valutari. Altre politiche di investimento: - Fondo obbligazionario gestito attivamente e ampiamente diversificato - Rating medio del fondo: Investment Grade - Max. Il 25% del fondo può essere investito in obbligazioni corporate rating BB + o inferiore - Max. Il 40% del fondo può essere investito in debito dei mercati emergenti (non-OECD) - Max. Il 20% del fondo può essere investito in titoli garantiti da attività e da ipoteca con rating investment grade - Gestione valutaria attiva tramite strumenti derivati - Tracking error massimo di ex-ante del 5% annuo.

**Derivati:** Il Comparto può impiegare strumenti derivati negoziati in Borsa o over-the-counter ai fini della copertura, in particolare dei rischi di credito, valuta e rischi di tasso, di una gestione efficiente del portafoglio nonché al fine di conseguire l'obiettivo di investimento. Gli strumenti derivati comprendono, ma non sono limitati a, contratti a termine, tra cui contratti a termine di volatilità, future, swap, tra cui volatility swap, derivati di credito, inclusi credit default swap, così come le opzioni, comprese le opzioni su valute estere, in particolare valute consegnabili, swaption, opzioni su strumenti derivati di cui sopra e opzioni esotiche.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

#### **NATIXIS - LOOMIS SAYLES MULTISECTOR INCOME FUND**

**Codice ISIN:** IE00B1Z6CX63

**Codice Interno Credemvita:** 60572

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** H-I/A (EUR)

**Gestore:** NGAM S.A.  
**Sede legale:** 2 rue Jean Monnet L-2180 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg  
**Nazionalità:** Lussemburghese  
**Gruppo di appartenenza:** Natixis Global Asset Management

**Gestore delegato:** Loomis, Sayles & Company, L.P.  
**Sede legale del gestore delegato:** One Financial Center Boston, Massachusetts, USA 02111  
**Nazionalità del gestore delegato:** Statunitense  
**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** Natixis Global Asset Management

**Categoria:** Obbligazionari globali

**Finalità:** Il Fondo mira a generare rendimenti complessivi elevati mediante una combinazione di reddito corrente e

#### **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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)







CREDEMVITA

incremento del capitale.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto persegue una gestione di tipo flessibile in linea con gli obiettivi della gestione stessa. La volatilità ad un anno Ex-Post del comparto risulta pari a 12,54%. La volatilità Ex-Ante del comparto: 3,80%.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Globale.

**Politica di investimento:** Il Fondo investe almeno l'80% del suo patrimonio complessivo in obbligazioni e altri titoli a reddito fisso correlati. Il Fondo può investire fino al 20% del suo patrimonio complessivo in titoli diversi da quelli sopra descritti, quali azioni ordinarie, azioni privilegiate, fondi di investimento immobiliari statunitensi ("REIT") chiusi, e può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote di organismi d'investimento collettivo. Il Fondo può investire una quota delle proprie attività in titoli di emittenti statunitensi e canadesi, anch'essi quotati o scambiati sui mercati indicati nell'Allegato I al Prospetto, e fino al 30% del suo patrimonio netto in titoli di altri emittenti non statunitensi e non canadesi. Il Fondo può investire una quota delle proprie attività in titoli emessi da enti sovranazionali. Il Fondo può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta, ivi comprese le valute dei paesi emergenti. Il Fondo può investire in titoli con qualsiasi scadenza. Inoltre, il Fondo può investire fino al 35% del suo patrimonio complessivo in titoli non classificati ai fini dell'investimento, ossia in titoli con rating inferiore a BBB- (Standard & Poor's Ratings Services), Baa3 (Moody's Investors Service, Inc.), un rating equivalente di Fitch Ratings o, se privi di rating, titoli che il Gestore degli Investimenti giudica di qualità equivalente. Il Fondo non pone limiti alla quota delle proprie attività investite in contanti o strumenti del mercato monetario.

**Derivati:** Il Fondo può ricorrere agli strumenti finanziari derivati e ai contratti di riacquisto per essere utilizzati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio nel rispetto delle condizioni e dei limiti indicati nell'Allegato II del Prospetto. Per maggiori dettagli si rimanda al paragrafo "Uso degli strumenti finanziari derivati" del Prospetto. Al Fondo può essere applicata una leva finanziaria fino al 35% del relativo valore patrimoniale netto utilizzando il "Commitment Approach".

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

#### **FIDELITY FUNDS - FLEXIBLE BOND FUND - Y**

**Codice ISIN:** LU1345485921

**Codice Interno Credemvita:** 60573

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** Y

**Gestore:** FIL Fund Management Limited

**Sede legale:** Pembroke

**Nazionalità:** Bermudiana

**Gruppo di appartenenza:** Gruppo FIL

**Gestore delegato:** -

**Sede legale del gestore delegato:** -

**Nazionalità del gestore delegato:** -

**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** -

**Categoria:** Obbligazionari flessibili

**Finalità:** Il Comparto mira ad ottenere reddito e crescita del capitale investendo in via primaria in una vasta gamma di strumenti a reddito fisso di emittenti globali denominati in sterline o in altre valute. L'esposizione a titoli di debito non denominati in sterline sarà in larga misura coperta in sterline. Il comparto può anche investire in OICVM e OIC.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto persegue una gestione di tipo flessibile in linea con gli obiettivi della gestione stessa. La volatilità ad un anno Ex-Post del comparto risulta pari a N.D..La volatilità Ex-Ante del comparto:N.D..

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Europa.

**Politica di investimento:** Il Comparto può investire in azioni o unità di altri fondi di investimento. Possono essere fatti investimenti in obbligazioni emesse in valute diverse dalla valuta di riferimento del comparto. L'esposizione alle valute può essere coperta, ad esempio, mediante contratti di cambio a termine. La valuta di riferimento è la valuta utilizzata per le relazioni e può essere diversa dalla valuta di negoziazione. Può investire in obbligazioni emesse da governi,

#### **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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)



Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)



CREDEMVITA

società ed altri enti.

**Derivati:** Il Fondo può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio del comparto. L'uso di strumenti derivati finanziari può comportare un aumento dei guadagni o delle perdite nel comparto.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

### **LFP MULTISTRATEGY OBLIGATAIRE - I**

**Codice ISIN:** LU0970532437

**Codice Interno Credemvita:** 60574

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** I

**Gestore:** La Francaise AM International

**Sede legale:** 2 Boulevard de la Foire L-1528 Luxembourg

**Nazionalità:** Lussemburghese

**Gruppo di appartenenza:** la Francaise AM

**Gestore delegato:** -

**Sede legale del gestore delegato:** -

**Nazionalità del gestore delegato:** -

**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** -

**Categoria:** Obbligazionari flessibili

**Finalità:** Il Comparto si propone come finalità la crescita del capitale nel lungo termine.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto persegue una gestione di tipo flessibile in linea con gli obiettivi della gestione stessa. La volatilità ad un anno Ex-Post del comparto risulta pari a N.D..La volatilità Ex-Ante del comparto:N.D..

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Zona Euro.

**Politica di investimento:** Il Fondo investe principalmente in obbligazioni (a reddito fisso, a tasso variabile o indicizzate all'inflazione) e strumenti di debito negoziabili denominati in euro e/o altre valute. Il Fondo investe principalmente in titoli emessi da emittenti dei paesi OCSE: investment grade (ossia con un rating almeno pari a BBB- di Standard & Poor's o almeno a Baa3 di Moody o con rating equivalente alla data dell'acquisto); ad alto rendimento (speculativi); oppure senza rating. Il Fondo può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in obbligazioni convertibili. L'esposizione del Fondo al rischio del mercato azionario non può tuttavia superare il 5% del patrimonio netto. Il Fondo può investire in titoli denominati in valute diverse dall'euro. Il rischio di cambio non può tuttavia superare il 10% del patrimonio netto. Il Fondo può investire in titoli assistiti da garanzia ipotecaria (MBS) o da attività (ABS) nella misura massima del 20%. Il Fondo può investire fino al 10% in azioni o quote di OICVM e/o altri OIC. Il Fondo può anche detenere attività liquide a titolo accessorio.

**Derivati:** Il Fondo può ricorrere a strumenti derivati come contratti futures, opzioni, swap, cap e floor, CDS, CDS su indici per aumentare o ridurre l'impatto delle oscillazioni dei mercati finanziari sulla performance del Fondo e/o per ridurre l'impatto delle variazioni dei tassi di cambio sulla performance del Fondo.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

### **T. ROWE - GLOBAL UNCONSTRAINED BOND FUND - IH**

**Codice ISIN:** LU1216622487

**Codice Interno Credemvita:** 60575

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** I(h) (EUR)

**Gestore:** T. Rowe Price International Ltd

#### **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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

**Sede legale:** 60 Queen Victoria Street, Londra, EC4N 4TZ, Regno Unito  
**Nazionalità:** Inglese  
**Gruppo di appartenenza:** T. Rowe Price

**Gestore delegato:** T. Rowe Price Associates, Inc.  
**Sede legale del gestore delegato:** 100 East Pratt Street, Baltimora, Maryland 21202, USA  
**Nazionalità del gestore delegato:** Statunitense  
**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** -

**Categoria:** Obbligazionari flessibili

**Finalità:** Il Fondo mira a generare reddito offrendo al contempo protezione contro i tassi di interesse in aumento e una bassa correlazione con i mercati azionari.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto persegue una gestione di tipo flessibile in linea con gli obiettivi della gestione stessa. La volatilità ad un anno Ex-Post del comparto risulta pari a N.D..La volatilità Ex-Ante del comparto:N.D..

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Globale.

**Politica di investimento:** Il Comparto investe principalmente in un portafoglio di obbligazioni di tutti i tipi da emittenti in tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti. Specificamente, il comparto investe almeno due terzi di attività totali in titoli di debito emessi da governi, agenzie governative, aziende e banche. I titoli di debito del portafoglio possono includere obbligazioni a tasso fisso e a tasso variabile, obbligazioni convertibili, warrant e altri titoli di debito trasferibili di qualsiasi tipo, compresi i titoli ad alto rendimento. Il comparto può investire più del 20% delle attività in titoli garantiti da ipoteca e da attività. Il comparto non investe più del 10% delle attività in azioni e titoli correlati ad azioni, il 25% delle attività in obbligazioni convertibili e un terzo delle attività in titoli del mercato monetario, con un investimento totale in queste categorie limitato a un terzo delle attività. Tuttavia, a fini difensivi temporari, gli investimenti in titoli del mercato monetario possono superare un terzo delle attività. Il comparto può usare derivati per hedging, gestione efficace del portafoglio e per tentare di ottenere guadagni. Inoltre, può usare derivati per creare posizioni short sintetiche in valute, titoli di debito, indici di credito e azioni. Valuta di riferimento del portafoglio USD.

**Derivati:** Il Fondo può utilizzare strumenti derivati a fini di copertura, di efficiente gestione del portafoglio e di conseguimento di guadagni. Il Fondo può utilizzare strumenti derivati anche per creare posizioni corte sintetiche su valute, titoli di debito, indici di credito e azioni.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

### **RAIFFEISEN DACHFONDS**

**Codice ISIN:** AT0000707096

**Codice Interno Credemvita:** 60576

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** Istituzionale

**Gestore:** Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.  
**Sede legale:** A-1190 Vienna, Mooslackengasse 12  
**Nazionalità:** Austriaca  
**Gruppo di appartenenza:** Raiffeisen Kapitalanlage GmbH

**Gestore delegato:** -  
**Sede legale del gestore delegato:** -  
**Nazionalità del gestore delegato:** -  
**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** -

**Categoria:** Flessibili moderati

**Finalità:** Il Fondo persegue il conseguimento di proventi regolari collegati a una moderata crescita del capitale.

#### **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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)



CREDEMVITA

**Obiettivo della gestione:** Il comparto persegue una gestione di tipo flessibile in linea con gli obiettivi della gestione stessa. La volatilità ad un anno Ex-Post del comparto risulta pari a 7,43%. La volatilità Ex-Ante del comparto: 4,86%.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Principalmente Zona Euro.

**Politica di investimento:** Il Fondo investe prevalentemente in fondi azionari internazionali e obbligazionari europei, i fondi azionari possono essere acquistati sino a un massimo del 50% del patrimonio del Fondo. L'orientamento a lungo termine del Fondo è guidato dalle direttive dell'investimento strategico (strategic asset allocation, SAA). A ciò si aggiunge il ricorso nel segmento a breve anche alle strategie dell'investimento tattico globale (global tactical asset allocation, GTAA). L'andamento del valore del Fondo è quindi influenzato dai movimenti dei mercati azionari e obbligazionari, ma anche da quelli dei prezzi delle materie prime e dall'andamento dei cambi monetari.

**Derivati:** Il Fondo può effettuare transazioni con strumenti derivati come parte della propria strategia d'investimento. Ciò potrebbe, almeno temporaneamente, incrementare il rischio di perdita relativamente al patrimonio del fondo. Il rischio complessivo per strumenti derivati che non sono detenuti a scopi di copertura è limitato ad un massimo del 100% del patrimonio del fondo. La società di gestione può quindi investire in derivati (nei termini del rischio a ciò associato) principalmente come componente della sua strategia d'investimento per il Dachfonds Sudtiroi.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

### **CREDIT SUISSE LIQUID ALTERNATIVE BETA**

**Codice ISIN:** LU1394299827

**Codice Interno Credemvita:** 60577

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** BH EUR

**Gestore:** Credit Suisse Asset Management, LLC

**Sede legale:** 11 One Madison Avenue, New York, NY 10010, USA

**Nazionalità:** Statunitense

**Gruppo di appartenenza:** Credit Suisse Group

**Gestore delegato:** -

**Sede legale del gestore delegato:** -

**Nazionalità del gestore delegato:** -

**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** -

**Categoria:** Flessibili

**Finalità:** Il Fondo è gestito attivamente e mira a realizzare un profilo di rischio/rendimento ampiamente in linea con quello dell'universo degli hedge fund.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto persegue una gestione di tipo flessibile in linea con gli obiettivi della gestione stessa. La volatilità ad un anno Ex-Post del comparto risulta pari a N.D..La volatilità Ex-Ante del comparto:N.D..

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Globale.

**Politica di investimento:** Il Fondo attua la propria strategia principalmente in base alle tre strategie di hedge fund Long/Short Equity, Event Driven e Global, e investe in azioni e titoli assimilabili alle azioni, titoli a reddito fisso, fondi d'investimento, liquidità e titoli equivalenti, valute nonché strumenti finanziari derivati. Il fondo utilizza strumenti derivati al fine di ridurre l'impatto delle variazioni dei tassi di cambio sulla performance per questa classe di azioni.

**Derivati:** Il Comparto può fare ricorso all'utilizzo di tutti gli strumenti derivati entro i limiti prescritti dalla parte I della legge del 17 dicembre 2010 a scopo di (i) copertura, di una (ii) gestione efficiente del portafoglio e/o (iii) dell'attuazione della propria strategia d'investimento. I potenziali investitori devono inoltre essere consapevoli del fatto che nelle strategie con derivati il rischio di controparte non può essere eliminato completamente. In caso di insolvenza della controparte, gli utili dell'investitore possono risultare ridotti. Se lo ritiene opportuno, tuttavia, il comparto cercherà comunque di ridurre questo rischio accettando garanzie finanziarie fornite a titolo di garanzie o di minimizzare questo rischio adottando varie misure di diversificazione.

#### **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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)



Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)



CREDEMVITA

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

### **GS GLOBAL MULTI-MANAGER ALTERNATIVES PORTFOLIO**

**Codice ISIN:** LU1254821553

**Codice Interno Credemvita:** 60578

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** I Shares (Acc.) (EUR-Hedged)

**Gestore:** Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited

**Sede legale:** Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited Peterborough Court 133 Fleet Street Londra, EC4A 2BB UK

**Nazionalità:** Statunitense

**Gruppo di appartenenza:** Goldman Sachs

**Gestore delegato:** -

**Sede legale del gestore delegato:** -

**Nazionalità del gestore delegato:** -

**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** -

**Categoria:** Flessibili

**Finalità:** Il Comparto intende offrire rendimenti assoluti tramite la crescita del capitale nel lungo termine.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto persegue una gestione di tipo flessibile in linea con gli obiettivi della gestione stessa. La volatilità ad un anno Ex-Post del comparto risulta pari a N.D..La volatilità Ex-Ante del comparto:N.D..

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Globale.

**Politica di investimento:** Il Comparto deterrà titoli, attività e strumenti di qualsiasi tipo, long o short, inclusi azioni e obbligazioni, strumenti finanziari derivati o altri strumenti analoghi. Il Comparto cercherà di adottare una serie di strategie di investimento non tradizionali e alternative in svariati settori. Si possono detenere anche contanti ed equivalenti di moneta liquida, quali ad esempio fondi del mercato monetario, per scopi temporanei onde far fronte a necessità operative, mantenere liquidità o per altri scopi ritenuti opportuni dal Consulente per gli investimenti.

**Derivati:** Il Comparto fa uso di strumenti derivati nell'ambito della sua politica di investimento per acquisire un'esposizione verso azioni, obbligazioni e/o valute allo scopo di generare un rendimento superiore e come copertura contro determinati rischi. Una quota significativa dell'esposizione del Comparto può essere generata tramite l'uso di strumenti derivati.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

### **INRIS - R CFM DIVERSIFIED FUND**

**Codice ISIN:** IE00BSPL3K49

**Codice Interno Credemvita:** 60579

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** F EUR

**Gestore:** Investment Manager: Innocap Investment Management Inc.

**Sede legale:** Innocap Global Investment Management Ltd, 71, Office 4, Tower Road, Sliema, SLM 1609, Malta

**Nazionalità:** Maltese

**Gruppo di appartenenza:** Innocap Global Investment Management Ltd

**Gestore delegato:** Trading Advisor: Capital Fund Management

**Sede legale del gestore delegato:** CFM S.A. - 23, rue de l'Université, 75007 Paris, France

**Nazionalità del gestore delegato:** Francese

#### **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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** CFM S.A.

**Categoria:** Flessibili

**Finalità:** L'obiettivo del Fondo è di conseguire la crescita del capitale nel lungo termine adottando strategie che puntano a un profilo di rendimento diverso rispetto a quello delle categorie di investimento tradizionali come azioni e obbligazioni.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto persegue una gestione di tipo flessibile in linea con gli obiettivi della gestione stessa. La volatilità ad un anno Ex-Post del comparto risulta pari a N.D..La volatilità Ex-Ante del comparto: 7,77%.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Globale.

**Politica di investimento:** Il Consulente per gli investimenti è libero di scegliere in che modo investire gli attivi del Fondo entro i limiti della politica d'investimento e utilizzerà (in genere attribuendovi lo stesso peso) un insieme di tre modelli di trading sistemico (Long-Term Trend Following, Risk Premia e Market Neutral Equity), che fanno parte del piano CFM Institutional Systemic Diversified Program. I titoli in cui investe il Fondo sono quotati o negoziati in un mercato regolamentato (con un limite del 10% per i titoli non quotati). Il Fondo può investire fino al 10% del NAV in altri organismi di investimento collettivo. Attualmente il Fondo non distribuisce un dividendo per questa classe di azioni. Il reddito viene conservato dal Fondo e si riflette nel valore della classe di azioni. Le azioni saranno denominate in euro che è la valuta di riferimento del Fondo. È possibile chiedere il rimborso dell'investimento ogni Giorno lavorativo e/o nei giorni stabiliti dagli Amministratori. Raccomandazione: questo Fondo può essere adatto agli investitori con un orizzonte di investimento tra tre e cinque anni.

**Derivati:** Il Fondo investirà in misura significativa in strumenti derivati ("FDI") a fini di investimento, di copertura e per una gestione efficiente del portafoglio. Il Consulente per gli investimenti innanzitutto investirà in un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso globali (tra cui obbligazioni e titoli di Stato), tassi di interesse globali, valute globali, azioni globali, indici azionari globali e credito globale. A fini di copertura, il Fondo può utilizzare strumenti derivati per proteggersi contro le oscillazioni dei valori relativi delle posizioni in portafoglio dovute alle variazioni dei tassi di cambio e dei tassi di interesse sul mercato. In virtù dell'utilizzo di strumenti derivati, il Fondo può disporre contemporaneamente di abbondante liquidità da investire che può essere indirizzata verso fondi del mercato monetario (in particolare organismi di investimento collettivo) e strumenti del mercato monetario, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, certificati di deposito, obbligazioni a tasso fisso o variabile e carta commerciale a tasso fisso o variabile (considerati di categoria investment grade o superiore dalle principali agenzie di rating) e in depositi di cassa denominati nella valuta o nelle valute stabilite di volta in volta.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

## **BSF AMERICAN DIVERSIFIED EQUITY ABSOLUTE RETURN D2**

**Codice ISIN:** LU0725892383

**Codice Interno Credemvita:** 60580

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** Accumulazione

**Gestore:** BlackRock (Luxembourg) S.A.

**Sede legale:** 6D route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo

**Nazionalità:** Lussemburghese

**Gruppo di appartenenza:** BlackRock Inc

**Gestore delegato:** -

**Sede legale del gestore delegato:** -

**Nazionalità del gestore delegato:** -

**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** -

**Categoria:** Flessibili long/short

### **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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

**Finalità:** Il Comparto ha l'obiettivo di conseguire un rendimento assoluto positivo per gli investitori, indipendentemente dai movimenti del mercato. Il Comparto tenterà di conseguire questo obiettivo assumendo esposizioni a posizioni long, long sintetiche e short sintetiche.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto persegue una gestione di tipo flessibile in linea con gli obiettivi della gestione stessa. La volatilità ad un anno Ex-Post del comparto risulta pari a 2,12%. La volatilità Ex-Ante del comparto: N.D..

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Stati Uniti, Canada e America Latina.

**Politica di investimento:** Il Comparto tenterà di guadagnare almeno il 70% della sua esposizione mediante azioni e titoli correlati ad azioni (ivi compresi derivati) emessi da, o che forniscano un'esposizione a, società costituite o quotate negli Stati Uniti, in Canada e America Latina (le "Americhe"). Il Comparto tenterà di conseguire questo obiettivo investendo almeno il 70% del suo patrimonio complessivo in azioni e titoli correlati ad azioni e, ove opportuno, in liquidità e strumenti finanziari assimilabili. Il Comparto sarà fortemente diversificato tra tutte le azioni delle Americhe, pur cercando di minimizzare l'esposizione netta ai mercati azionari sottostanti della regione.

**Derivati:** Il Fondo può far utilizzo dei derivati. Poiché il Comparto mira a un'elevata diversificazione ricorrerà ampiamente ai derivati, per acquisire un'esposizione agli strumenti e contemporaneamente mitigare il rischio di mercato direzionale di tali strumenti. L'utilizzo dei derivati è ponderato nel profilo di rischio del comparto.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

#### **CREDIT SUISSE MULTI-ADVISOR EQUITY ALPHA**

**Codice ISIN:** LU1335031610

**Codice Interno Credemvita:** 60581

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** BH EUR

**Gestore:** Credit Suisse Asset Management, LLC

**Sede legale:** 11 One Madison Avenue, New York, NY 10010, USA

**Nazionalità:** Statunitense

**Gruppo di appartenenza:** Credit Suisse Group

**Gestore delegato:** -

**Sede legale del gestore delegato:** -

**Nazionalità del gestore delegato:** -

**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** -

**Categoria:** Flessibili long/short

**Finalità:** Il Fondo mira a massimizzare i rendimenti (reddito). Sfruttare le best ideas di alcuni dei massimi gestori Equity Long/Short in un unico fondo UCITS.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto persegue una gestione di tipo flessibile in linea con gli obiettivi della gestione stessa. La volatilità ad un anno Ex-Post del comparto risulta pari a N.D.. La volatilità Ex-Ante del comparto: N.D..

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Globale.

**Politica di investimento:** Il Fondo combina le migliori idee d'investimento liquide incluse nei portafogli da cinque a sette gestori Equity Long/Short leader di mercato in un fondo UCITS con liquidità giornaliera. Il fondo consente di assumere posizioni azionarie di cui i consulenti sono pienamente convinti (high conviction) in vari ambiti geografici e settoriali nel quadro di una struttura di rischio altamente controllata. L'obiettivo è quello di ottenere rendimenti indipendenti dai mercati azionari e focalizzati principalmente sugli alfa.

**Derivati:** Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati, come Opzioni e future: il comparto può detenere posizioni net long e net short stipulando contratti derivati su indici azionari (opzioni su azioni e future), obbligazioni governative (opzioni e future su tassi d'interesse), indici di credito, indici di volatilità, indici su dividendi, indici sulle commodity nonché qualsiasi altro indice finanziario idoneo per gli OICVM. Il comparto può stipulare esclusivamente contratti future negoziati in una borsa valori o su un altro mercato regolamentato e aperto al pubblico nonché domiciliato in uno Stato OCSE. Swap e forward: il comparto può anche ricorrere, allo scopo di realizzare il suo

#### **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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)



Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)



CREDEMVITA

obiettivo d'investimento, a total return swap, contratti per differenza (CFD), forward su basket azionari e contratti forward su indici azionari, obbligazionari, di volatilità, di varianza, di credito, su dividendi nonché a indici sulle commodity o qualsiasi altro indice finanziario idoneo per gli OICVM. Il comparto stipula queste operazioni su derivati OTC con istituzioni finanziarie di prim'ordine specializzate in questo tipo di operazioni. Strumenti per investimenti valutari: il portafoglio del comparto comprende opzioni e forward su cambi, opzioni su cambi e future su valute di tutto il mondo. In deroga al capitolo 6, "Limiti per gli investimenti", punto 3j) del prospetto, il comparto può detenere posizioni nette short in valuta, ossia può vendere un'esposizione valutaria a termine che supera l'esposizione degli investimenti sottostanti.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

### **GAM STAR LUX - ABSOLUTE RETURN US EQUITY**

**Codice ISIN:** LU1331003340

**Codice Interno Credemvita:** 60582

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** Institutional

**Gestore:** GAM Capital Management (Switzerland) AG

**Sede legale:** Lugano Branch, Via F. Pelli 1, CH – 6900, Lugano, Switzerland

**Nazionalità:** Svizzera

**Gruppo di appartenenza:** GAM

**Gestore delegato:** -

**Sede legale del gestore delegato:** -

**Nazionalità del gestore delegato:** -

**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** -

**Categoria:** Flessibili long/short

**Finalità:** L'obiettivo del Fondo consiste nel conseguire un rendimento positivo sul lungo periodo sia nelle fasi di rialzo che in quelle di ribasso dei mercati finanziari. Almeno il 51% delle attività del Fondo consisterà in investimenti in azioni o titoli assimilati di società statunitensi. Questi investimenti sono perlopiù effettuati in modo indiretto, ossia utilizzando strumenti finanziari complessi (i cosiddetti strumenti finanziari derivati, "SFD", il cui valore dipende dal valore delle azioni o dei titoli analoghi ovvero degli indici azionari sottostanti).

**Obiettivo della gestione:** Il comparto persegue una gestione di tipo flessibile in linea con gli obiettivi della gestione stessa. La volatilità ad un anno Ex-Post del comparto risulta pari a N.D..La volatilità Ex-Ante del comparto:N.D..

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** USA.

**Politica di investimento:** Il Fondo mira a realizzare rendimenti assoluti positivi indipendentemente dalla direzione del mercato con una volatilità target del 3-8% p.a. Per raggiungere tale obiettivo, il team d'investimento adotta una strategia neutrale rispetto al mercato e ai settori. Nell'ambito di questa strategia, viene creato un portafoglio composto da 30-50 posizioni azionarie USA long/short. Ogni titolo ritenuto interessante (posizione long) viene abbinato a una controparte poco allettante (posizione short) dello stesso settore. Alle due posizioni viene assegnata una ponderazione simile, assicurando così che la strategia sia neutrale tanto rispetto al mercato quanto rispetto al settore. A prescindere dall'andamento del mercato, il fondo dovrebbe generare rendimenti positivi purché le posizioni lunghe ottengano performance migliori rispetto a quelle corte cui sono abbinate (o viceversa). Il Fondo può acquistare, fino al 150% del suo patrimonio, azioni o titoli analoghi ovvero indici che si presentano interessanti e può, al contempo, vendere, sempre nella misura massima del 150% del suo patrimonio, azioni o titoli analoghi ovvero indici poco allettanti. Con l'adozione di questo approccio, il Fondo genera quella che viene definita una strategia "market-neutral". Per coprire gli obblighi derivanti da investimenti in strumenti finanziari complessi, il Fondo investe in titoli di debito facilmente negoziabili, emessi o garantiti da debitori privati o del settore pubblico, e in titoli del mercato monetario o in liquidità.

**Derivati:** Il Comparto utilizza strumenti finanziari derivati in quanto la strategia di coppia long-short è interamente

#### **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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)







CREDEMVITA

implementata mediante Total Return Swap (TRS). L'esposizione, coerente con la politica di investimento, è soggetta alle seguenti limitazioni (in % del valore del patrimonio netto del portafoglio): Max. 300% dell'esposizione totale lorda (esclusa la parte del reddito fisso) può essere raggiunto, di cui: per tre quarti Max. 150% l'esposizione a lungo lorda attraverso azioni o strumenti finanziari derivati; per tre quarti Max. 150% l'esposizione a breve lorda solo attraverso strumenti finanziari derivati; min. 51% dell'esposizione totale lorda in titoli dell'investimento (vedi sopra) dev'essere mantenuto in ogni momento. L'esposizione lorda dovrebbe essere intorno al 100%.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

### **SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - QEP GLOBAL ABSOLUTE EURO - HEDGED**

**Codice ISIN:** LU1201919930

**Codice Interno Credemvita:** 60583

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** C EUR Hedged

**Gestore:** Schroder Investment Management Limited

**Sede legale:** 31, Gresham Street, London

**Nazionalità:** Inglese

**Gruppo di appartenenza:** Schroders

**Gestore delegato:** -

**Sede legale del gestore delegato:** -

**Nazionalità del gestore delegato:** -

**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** -

**Categoria:** Flessibili long/short

**Finalità:** Conseguire un rendimento assoluto sotto forma di crescita del valore del capitale.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto persegue una gestione di tipo flessibile in linea con gli obiettivi della gestione stessa. La volatilità ad un anno Ex-Post del comparto risulta pari a N.D..La volatilità Ex-Ante del comparto:N.D..

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Globale.

**Politica di investimento:** Il Comparto prevede che almeno due terzi del Fondo (liquidità esclusa) saranno soggetti ad un'esposizione lunga o corta nei confronti di azioni di società di tutto il mondo. Il fondo non ha alcun orientamento specifico in termini di dimensioni delle società o settori. Le nostre opinioni relative ai fattori che contribuiscono a definire i rendimenti sui prezzi azionari sono raccolte in un modello che ci consente di analizzare oltre 15.000 società. Siamo pertanto in grado di sviluppare un portafoglio ampiamente diversificato di oltre 500 società, minimizzando il rischio che l'andamento di un unico titolo possa influenzare in modo significativo il rendimento generale del fondo. Il fondo può investire anche in altri strumenti finanziari e detenere liquidità. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per realizzare l'obiettivo di investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. In ogni momento, gli investimenti del fondo avranno un grado di liquidità sufficiente a far fronte agli obblighi del fondo stesso derivanti dalle sue posizioni in strumenti derivati. Ciò può comportare elevati livelli di liquidità in portafoglio (fino al 100% degli attivi del fondo). Il fondo può fare ricorso alla leva finanziaria e assumere posizioni corte.

**Derivati:** Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per realizzare l'obiettivo di investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

### **THEAM QUANT - EQUITY GURU LONG SHORT - I**

**Codice ISIN:** LU1049891440

**Codice Interno Credemvita:** 60584

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** I CAP

#### **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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

**Gestore:** THEAM

**Sede legale:** 1, Boulevard Haussmann, 75009 – Parigi, Francia

**Nazionalità:** Francese

**Gruppo di appartenenza:** THEAM

**Gestore delegato:** -

**Sede legale del gestore delegato:** -

**Nazionalità del gestore delegato:** -

**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** -

**Categoria:** Flessibili long/short

**Finalità:** L'obiettivo del Comparto è accrescere il valore del patrimonio nel medio termine attraverso un'esposizione a un paniere diversificato di azioni long/short, i cui componenti sono scelti utilizzando un metodo di selezione sistematico basato sull'analisi fondamentale delle imprese. Il comparto non investirà oltre il 10% dei suoi attivi netti in azioni o quote emesse da OICVM o altri OICR.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto persegue una gestione di tipo flessibile in linea con gli obiettivi della gestione stessa. La volatilità ad un anno Ex-Post del comparto risulta pari a 6,68%. La volatilità Ex-Ante del comparto: N.D..

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Europa e USA.

**Politica di investimento:** Il Comparto adotta una strategia d'investimento quantitativa (la Strategia) che coniuga posizioni lunghe e corte su un paniere diversificato composto da azioni europee e statunitensi attraverso l'Indice BNP Paribas GURU L/S 7 Total Return. Le azioni alle quali sarà esposto l'Indice della Strategia attraverso una posizione lunga o corta sono selezionate attraverso un approccio Rendimento/Prospettive/Valutazione. L'obiettivo è esaminare l'universo d'investimento per identificare azioni che si ritiene abbiano i profili finanziari più promettenti (alle quali l'Indice della Strategia sarà esposto attraverso una posizione lunga) e azioni considerate le meno interessanti (alle quali l'Indice della Strategia sarà esposto attraverso una posizione corta). L'universo d'investimento dell'Indice della Strategia è composto dai titoli con la maggiore capitalizzazione di mercato in Europa e USA che offrono condizioni di liquidità soddisfacenti. L'esposizione lunga dell'Indice della Strategia al mercato azionario può essere mantenuta positiva, entro il +30%, quando le condizioni di mercato sono considerate favorevoli. L'Indice della Strategia beneficia inoltre di un meccanismo di controllo dei rischi che mira a mantenere la volatilità della Strategia sotto al 7% e consiste nel correggere quantitativamente l'esposizione alla Strategia con cadenza giornaliera investendo il saldo eventualmente restante in attivi non rischiosi.

**Derivati:** Il Comparto per al massimo al 25% dei suoi attivi netti, può investire in qualsiasi valore mobiliare, in derivati, in Strumenti del Mercato Monetario e/o liquidità e, entro il limite del 15% dei suoi attivi netti, in titoli di debito di qualsiasi natura e, entro il limite del 10% dei suoi attivi netti, in OICVM e/o OICR.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

### **BSF EUROPEAN SELECT STRATEGIES**

**Codice ISIN:** LU1271725365

**Codice Interno Credemvita:** 60585

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** Accumulazione

**Gestore:** BlackRock (Luxembourg) S.A.

**Sede legale:** 6D route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo

**Nazionalità:** Lussemburghese

**Gruppo di appartenenza:** BlackRock Inc

**Gestore delegato:** -

**Sede legale del gestore delegato:** -

#### **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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

**Nazionalità del gestore delegato:** -  
**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** -

**Categoria:** Bilanciati moderati

**Finalità:** Il Fondo BlackRock European Select Strategies Fund si propone di massimizzare il rendimento totale per gli investitori.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 75% Barclays Pan Euro Agg Bond (Euro Hdg), 25% MSCI Europe (Euro Hdg).

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Europa.

**Politica di investimento:** Il Comparto segue una politica di allocazione delle attività flessibile, investendo nell'intera struttura di capitale delle società e nell'intera gamma di titoli emessi dai governi e dalle rispettive agenzie. Al fine di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento, il Comparto investirà nell'intera gamma di investimenti consentiti, fra cui valori mobiliari a reddito fisso, azioni, titoli correlati ad azioni, quote di organismi d'investimento collettivi, liquidità, depositi e strumenti del mercato monetario.

**Derivati:** Il Fondo può far utilizzo dei derivati. L'utilizzo dei derivati è ponderato nel profilo di rischio del comparto.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

#### **NATIXIS - SEEYOND MULTI ASSET CONSERVATIVE GROWTH**

**Codice ISIN:** LU0935228261

**Codice Interno Credemvita:** 60586

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** I/A (EUR)

**Gestore:** Natixis Asset Management

**Sede legale:** 21 Quai D'Austerlitz 75634 PARIS Cedex 13

**Nazionalità:** Francese

**Gruppo di appartenenza:** Natixis Global Asset Management

**Gestore delegato:** Natixis Asset Management

**Sede legale del gestore delegato:** 21 Quai D'Austerlitz 75634 PARIS Cedex 13

**Nazionalità del gestore delegato:** Francese

**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** Natixis Global Asset Management

**Categoria:** Bilanciati moderati

**Finalità:** L'obiettivo d'investimento del Fondo è di sovraperformare l'EONIA a capitalizzazione giornaliera (il suo "Indice di riferimento") nell'arco del periodo di investimento minimo consigliato di 3 anni di oltre: - 3,95% per le classi di azioni M, - 3,50% per le classi di azioni I, - 3,40% per le classi di azioni N, - 3,00% per le classi di azioni R, - 2,50% per le classi di azioni RE. con un target di volatilità annualizzato basato su dati settimanali compreso tra il 3% e il 5%. L'obiettivo d'investimento del Comparto per le classi di azioni coperte dal rischio di cambio è di sovraperformare l'EONIA a capitalizzazione giornaliera rettificato in base alla differenza tra il tasso di interesse della valuta della classe di azioni (LIBOR a 1 mese) e il tasso di interesse dell'Eurozona (Euribor a 1 mese) (il suo "Indice di riferimento") nell'arco del periodo di investimento minimo consigliato di 3 anni di oltre: - 3,50% per le classi di azioni I H-, - 3,40% per le classi di azioni N H-, - 3,00% per le classi di azioni R H-, - 2,50% per le classi di azioni RE H- con un target di volatilità annualizzato basato su dati settimanali compreso tra il 3% e il 5%. Il Comparto mira a beneficiare della crescita dei mercati azionari, obbligazionari e valutari mondiali mediante un processo attivo, flessibile e multi-classe.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 100% EONIA Index.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Globale.

**Politica di investimento:** Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli azionari, obbligazioni, strumenti del mercato monetario e valute dei mercati mondiali, inclusi i mercati emergenti. La strategia d'investimento

#### **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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)



Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)



CREDEMVITA

del Comparto è costituita da un'allocazione dinamica degli attivi tra più classi di attivi diverse, con un target di volatilità settimanale annualizzato compreso tra il 3% e il 5%. Il processo di allocazione è flessibile e fa affidamento in modo considerevole sugli strumenti derivati per creare esposizione alle diverse classi di attivi.

**Derivati:** Il Comparto può utilizzare contratti future, opzioni, swap e altri derivati nell'ambito della propria strategia di investimento, fino a un massimo del 100% del patrimonio netto. Può altresì utilizzare i derivati per coprire vari investimenti, a fini di gestione del rischio e per incrementare il reddito o il guadagno del Comparto.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

#### **ETHNA-DYNAMISCH - T**

**Codice ISIN:** LU0455735596

**Codice Interno Credemvita:** 60587

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** T

**Gestore:** ETHENEA Independent Investors S.A.

**Sede legale:** 16, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach - Luxembourg

**Nazionalità:** Lussemburghese

**Gruppo di appartenenza:** ETHENEA Independent Investors S.A.

**Gestore delegato:** -

**Sede legale del gestore delegato:** -

**Nazionalità del gestore delegato:** -

**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** -

**Categoria:** Bilanciati moderati

**Finalità:** L'obiettivo del comparto è quello di preservare il capitale a lungo termine e conseguire rendimenti interessanti, accettando oscillazioni di valore anche elevate sui mercati azionari internazionali pur di beneficiare di un potenziale di rendimento maggiore.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto persegue una gestione di tipo flessibile in linea con gli obiettivi della gestione stessa. La volatilità ad un anno Ex-Post del comparto risulta pari a 5,88%. La volatilità Ex-Ante del comparto: N.D..

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Europa, America del Nord, Giappone e Australia.

**Politica di investimento:** Il Comparto si basa su una strategia di gestione attiva che tiene conto sia dell'attuale situazione di mercato sia degli sviluppi futuri. Nel rispetto del principio della diversificazione del rischio, i Gestori del Fondo investono in varie asset class - come risorse liquide, obbligazioni e adeguano la quota di azioni attivamente fino ad un massimo del 70%.

**Derivati:** Il Comparto può investire in derivati. A titolo esemplificativo in: contratti a termine su divise, swap, swaption; per l'elenco completo si rimanda al fascicolo informativo della Sicav.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

#### **INVESTEC GLOBAL STRATEGY FUND - MULTI ASSET INCOME - I**

**Codice ISIN:** LU1237341810

**Codice Interno Credemvita:** 60588

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** I, Acc, EUR, Hedged

**Gestore:** Investec Asset Management Limited

**Sede legale:** Woolgate Exchange 25 Basinghall Street London EC2V 5HA United Kingdom

**Nazionalità:** Inglese

**Gruppo di appartenenza:** Investec Group

#### **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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

**Gestore delegato:** -  
**Sede legale del gestore delegato:** -  
**Nazionalità del gestore delegato:** -  
**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** -

**Categoria:** Bilanciati moderati

**Finalità:** Il Fondo cerca di generare reddito con l'opportunità di accrescere il valore dell'investimento a lungo termine.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto persegue una gestione di tipo flessibile in linea con gli obiettivi della gestione stessa. La volatilità ad un anno Ex-Post del comparto risulta pari a N.D..La volatilità Ex-Ante del comparto: 3,82%.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Globale.

**Politica di investimento:** Il Fondo investe in tutto il mondo in obbligazioni (contratti che prevedono il rimborso del denaro preso in prestito, di norma con il pagamento di interessi a scadenze fisse), azioni di società e relativi derivati (contratti finanziari il cui valore è legato al prezzo di un'attività sottostante). Di norma il Fondo investirà non oltre il 50% del suo valore nelle azioni di società. Le obbligazioni detenute possono avere una durata variabile ed essere emesse da società, istituzioni o governi. Il Fondo può attualmente investire fino al 10% del proprio valore nella Cina continentale. Il Gestore degli investimenti può decidere di aumentare questo limite al 20% ma informerà per iscritto gli investitori prima di farlo.

**Derivati:** Il Fondo può anche investire in altre attività, inclusi liquidità e altri derivati. I derivati possono essere utilizzati nell'intento di raggiungere gli obiettivi d'investimento del Fondo o ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, ad esempio allo scopo di gestire i rischi del Fondo ovvero di ridurre i costi di gestione.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

### **DORVAL CONVINCTIONS - I**

**Codice ISIN:** FR0010565457

**Codice Interno Credemvita:** 60589

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** I (EUR)

**Gestore:** Dorval Asset Management  
**Sede legale:** 1, rue Gramont 75002 Paris  
**Nazionalità:** Francese  
**Gruppo di appartenenza:** Natixis Global Asset Management

**Gestore delegato:** Dorval Asset Management  
**Sede legale del gestore delegato:** 1, rue Gramont 75002 Paris  
**Nazionalità del gestore delegato:** Francese  
**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** Natixis Global Asset Management

**Categoria:** Bilanciati

**Finalità:** Il Comparto mira ad aiutare gli investitori a trarre benefici dalla potenziale crescita dei mercati sul lungo termine, monitorando nel mentre i rischi insiti di questi mercati, soprattutto in tempi di crisi.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 50% Eonia + 50% Euro Stoxx 50 (net of reinvested dividends).

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Europa.

**Politica di investimento:** Il Comparto prevede una strategia di portafoglio distribuito strategicamente e tatticamente attraverso il seguente universo d'investimento: azioni globali (0-50%) con azioni emergenti fino al 20%, a reddito fisso (0-100%), tra cui fino al 20% del debito emergenti e valute (0-100%). Questa vasta gamma di attività permette di migliorare la diversificazione e la generazione di prestazioni aggiuntive.

#### **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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

**Derivati:** Il Fondo può investire in titoli come Futures negoziati in Francia o su mercati stranieri o over-the-counter. Il gestore può investire in derivati per coprire l'esposizione al rischio azionario.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

### **JPMORGAN FUNDS - GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES - C**

**Codice ISIN:** LU0095623541

**Codice Interno Credemvita:** 60590

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** C (acc) - EUR

**Gestore:** JPMorgan Asset Management UK Limited

**Sede legale:** 60 Victoria Embankment, Londra, EC4Y 0JP, Regno Unito

**Nazionalità:** Inglese

**Gruppo di appartenenza:** JPMorgan Chase & Co

**Gestore delegato:** JPMorgan Asset Management UK Limited

**Sede legale del gestore delegato:** 60 Victoria Embankment, Londra, EC4Y 0JP, Regno Unito

**Nazionalità del gestore delegato:** -

**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** JPMorgan Chase & Co

**Categoria:** Bilanciati

**Finalità:** il Comparto mira a conseguire un accrescimento del capitale superiore a quello del suo benchmark monetario investendo principalmente in titoli di tutto il mondo e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 100% ICE 1 Month EUR LIBOR.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Globale.

**Politica di investimento:** Il Comparto investirà principalmente, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli azionari, strumenti legati a indici di commodity, titoli convertibili, titoli di debito, depositi presso istituti di credito e strumenti del mercato monetario. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti. Il Comparto può investire in Azioni Cina di Classe A tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect. Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Il Comparto utilizza un processo fondato sulla ricerca macroeconomica per identificare i temi e le opportunità di investimento globali. Esso adotta un approccio flessibile all'asset allocation e può avvalersi di posizioni sia lunghe che corte (mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati) per variare l'esposizione a diversi mercati e classi di attivo in funzione delle condizioni e delle opportunità di mercato. Le allocazioni possono variare in misura significativa e l'esposizione a taluni mercati, settori o valute può di volta in volta essere concentrata. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta.

**Derivati:** Il Comparto utilizza strumenti finanziari derivati con finalità di investimento. Il valore degli strumenti finanziari derivati può essere volatile e ciò può comportare guadagni o perdite superiori all'importo inizialmente richiesto per aprire una posizione nel derivato. La Società di Gestione è tenuta a riportare nell'Appendice III del Prospetto l'importo totale dell'esposizione nozionale lorda degli strumenti finanziari derivati utilizzati (compresi quelli impiegati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio), al pari del grado di leva finanziaria atteso. Tuttavia, tale importo non tiene conto dell'eventuale aumento o diminuzione del rischio d'investimento associato allo strumento e può pertanto non essere rappresentativo del grado di rischio complessivo del Comparto.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

### **AXA WORLD FUNDS - GLOBAL OPTIMAL INCOME - I**

**Codice ISIN:** LU0465917630

#### **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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

**Codice Interno Credemvita:** 60591  
**Valuta di denominazione:** Euro  
**Classi di quote:** I

**Gestore:** AXA Funds Management S.A. (Luxembourg)  
**Sede legale:** 49, avenue J. F. Kennedy L-1855 Lussemburgo  
**Nazionalità:** Lussemburghese  
**Gruppo di appartenenza:** AXA

**Gestore delegato:** AXA Investment Managers Paris  
**Sede legale del gestore delegato:** Coeur Défense, Tour B, La Défense 4 100, Esplanade du Général de Gaulle 92400 Courbevoie France  
**Nazionalità del gestore delegato:** Francese  
**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** AXA

**Categoria:** Bilanciati

**Finalità:** Il Comparto mira a generare un mix di crescita stabile del reddito e del capitale espresso in euro, investendo in una combinazione di titoli azionari e a reddito fisso emessi da governi e società domiciliati o quotati in Paesi appartenenti all'OCSE, su un orizzonte temporale di lungo termine.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto persegue una gestione di tipo flessibile in linea con gli obiettivi della gestione stessa. La volatilità ad un anno Ex-Post del comparto risulta pari a 11,13%. La volatilità Ex-Ante del comparto:N.D..

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Globale, maggiore esposizione geografica a Eurozona e Nord America.

**Politica di investimento:** Il Comparto è gestito attivamente e in maniera discrezionale al fine di cogliere le opportunità offerte dal mercato dei titoli e delle azioni dei Paesi appartenenti all'OCSE. Le decisioni di investimento vengono prese sulla base di una combinazione di analisi macroeconomiche, di settore e specifiche per società. Il processo di selezione dei titoli si fonda essenzialmente su un'analisi rigorosa del modello economico delle società interessate, della qualità della gestione, delle prospettive di crescita e del profilo rischio/rendimento globale. Viene operata una gestione dell'allocazione a Reddito Fisso al fine di attenuare la volatilità dei rendimenti azionari. Il Comparto investe in una gamma di titoli azionari (incluse le azioni a dividendo elevato) e di titoli a reddito fisso emessi da governi e società domiciliati, o quotati, in Paesi appartenenti all'OCSE. Il Comparto può investire fino al 20% dei suoi attivi in titoli emessi da governi e società con sede in Paesi non appartenenti all'OCSE. La politica d'investimento può essere ottenuta con investimenti diretti e attraverso derivati, stipulando per esempio total return swap su azioni, indici o obbligazioni e swap derivati su obbligazioni.

**Derivati:** Il Comparto prevede la possibilità di investimento su derivati al fine di aumentare la diversificazione o essere utilizzata per copertura del rischio.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

#### **MFS MERIDIAN FUNDS - PRUDENTIAL WEALTH - 1AE**

**Codice ISIN:** LU0808562705  
**Codice Interno Credemvita:** 60592  
**Valuta di denominazione:** Euro  
**Classi di quote:** IH1 EUR

**Gestore:** MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l.  
**Sede legale:** 35, Boulevard du Prince Henri, L-1724, Luxembourg  
**Nazionalità:** Lussemburghese  
**Gruppo di appartenenza:** MFS Global Group

**Gestore delegato:** -  
**Sede legale del gestore delegato:** -

#### **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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

**Nazionalità del gestore delegato:** -  
**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** -

**Categoria:** Bilanciati

**Finalità:** L'obiettivo del fondo è l'incremento del capitale espresso in dollari Usa. Nel lungo periodo si cerca di sovraperformare l'indice MSCI World.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 100% MSCI World Index.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Globale

**Politica di investimento:** Il Fondo concentra i propri investimenti in titoli azionari di emittenti con sede in Paesi con mercati sviluppati ed emergenti, tuttavia può investire senza alcun limite in strumenti di debito di emittenti societari e statali, tra cui strumenti di debito al di sotto della qualità d'investimento, in funzione del suo parere sul valore relativo di diversi tipi di titoli e/o altre condizioni di mercato. Generalmente il fondo concentra i propri investimenti azionari in società che ritiene sottovalutate rispetto al loro valore percepito (società di tipo valore). Il fondo può investire una percentuale relativamente alta delle proprie attività in un numero ristretto di società.

**Derivati:** Il Fondo può fare uso di prodotti derivati a fini di copertura e/o investimento ma non utilizzerà principalmente prodotti derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

#### **GOLDMAN SACHS - EUROPE EQUITY PARTNERS PORTFOLIO**

**Codice ISIN:** LU0234679255

**Codice Interno Credemvita:** 60593

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** I (Acc)

**Gestore:** Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited

**Sede legale:** Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited Peterborough Court 133 Fleet Street Londra, EC4A 2BB UK

**Nazionalità:** Statunitense

**Gruppo di appartenenza:** Goldman Sachs

**Gestore delegato:** -

**Sede legale del gestore delegato:** -

**Nazionalità del gestore delegato:** -

**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** -

**Categoria:** Azionari Europa

**Finalità:** Il Comparto intende fornire una crescita del capitale nel lungo termine.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 100% MSCI Europe Index.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Europa.

**Politica di investimento:** Il Comparto deterrà prevalentemente azioni o strumenti analoghi relativi a un portafoglio concentrato di società europee. Tali società hanno sede o realizzano la maggior parte degli utili o dei ricavi in Europa. Il Comparto può investire anche in società con sede in qualsiasi parte del mondo.

**Derivati:** Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per una gestione efficiente del portafoglio, per aiutare a gestire i rischi e a scopo di investimento con l'obiettivo di incrementare il rendimento. Uno strumento derivato è un contratto stipulato tra due o più parti il cui valore dipende dall'aumento o dalla diminuzione di altre attività sottostanti.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

#### **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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)







CREDEMVITA

### **VONTOBEL FUND - EUROPEAN EQUITY - I**

**Codice ISIN:** LU0278085062

**Codice Interno Credemvita:** 60594

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** I

**Gestore:** Vontobel Management S.A.

**Sede legale:** 1, Cote d'Eich, L-1450 Lussemburgo

**Nazionalità:** Lussemburghese

**Gruppo di appartenenza:** Vontobel Holding AG

**Gestore delegato:** Vontobel Asset Management Inc.

**Sede legale del gestore delegato:** 1, Cote d'Eich, L-1450 Lussemburgo

**Nazionalità del gestore delegato:** Lussemburghese

**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** Vontobel Holding AG

**Categoria:** Azionari Europa

**Finalità:** Il Fondo mira ad un obiettivo annuale di guadagnare una media di almeno 200-300 punti base sopra al rendimento del benchmark, con meno di rischio di mercato, durante un suo ciclo completo.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 100% MSCI Europe Index TR net.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Europa.

**Politica di investimento:** Il Comparto investe principalmente in azioni o titoli assimilabili di società che sono domiciliate o che hanno una parte preponderante della loro attività economica in Europa e che crediamo siano sottovalutati. Altre politiche di investimento: - Un fondo azionario a gestione attiva che investe in azioni europee - L'obiettivo d'investimento è ottenere una crescita del capitale assoluta sul lungo termine attraverso investimenti in un portafoglio azionario composto da aziende che crediamo siano sottovalutate - Gli investimenti sono rigorosamente realizzati secondo l'approccio bottom-up, che comporta l'analisi del potenziale di crescita dei titoli, seguita dalla valutazione delle opportunità nel settore e mercato globale - Il portafoglio riflette le idee di investimento di cui i gestori di portafoglio sono più convinti - Composizione del portafoglio non è orientato a un benchmark - Orizzonte di investimento a lungo termine senza un periodo di detenzione stabilito.

**Derivati:** Il Fondo può, ai fini della copertura e di una gestione del portafoglio efficiente e per raggiungere l'obiettivo di investimento, fare uso di strumenti finanziari derivati.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

### **CREDIT SUISSE LUX USA VALUE EQUITY FUND**

**Codice ISIN:** LU0187731558

**Codice Interno Credemvita:** 60595

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** BH EUR

**Gestore:** Credit Suisse AG

**Sede legale:** Paradeplatz 8, CH'8001, Zurigo

**Nazionalità:** Svizzera

**Gruppo di appartenenza:** Credit Suisse Group

**Gestore delegato:** -

**Sede legale del gestore delegato:** -

**Nazionalità del gestore delegato:** -

**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** -

#### **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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

**Categoria:** Azionari USA

**Finalità:** Il Fondo ha l'obiettivo di perseguire un rendimento superiore a quello del benchmark MSCI USA (NR).

**Obiettivo della gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 100% MSCI USA (NR).

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** USA.

**Politica di investimento:** Il Fondo persegue un approccio deep value basato sulla disciplina classica di Graham & Dodd. Con tale obiettivo, il fondo investe in società sottovalutate, domiciliate o con la maggior parte delle proprie attività d'affari negli USA. Anche se le decisioni d'investimento non sono orientate a un benchmark, per la performance di lungo termine gli investitori possono fare riferimento al MSCI USA (NR) Index. Questo approccio basato sulla valutazione ha un potenziale di rendimento superiore alla media nel lungo periodo, poiché impone di non pagare un prezzo troppo alto per gli investimenti.

**Derivati:** Il Comparto può effettuare operazioni in future e in opzioni nonché operazioni di swap (swap su tassi d'interesse, total return swap) per finalità di copertura, di efficiente gestione del portafoglio e di attuazione della loro strategia d'investimento, nel rispetto dei limiti d'investimento stabiliti nel prospetto informativo. Il comparto può inoltre gestire attivamente la loro esposizione valutaria mediante future in cambi e operazioni di swap.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

#### **T. ROWE - US LARGE CAP EQUITY FUND - IHGEU**

**Codice ISIN:** LU1319833791

**Codice Interno Credemvita:** 60596

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** I(h) (EUR)

**Gestore:** T. Rowe Price International Ltd

**Sede legale:** 60 Queen Victoria Street, Londra, EC4N 4TZ, Regno Unito

**Nazionalità:** Inglese

**Gruppo di appartenenza:** T. Rowe Price

**Gestore delegato:** T. Rowe Price Associates, Inc.

**Sede legale del gestore delegato:** 101 East Pratt Street, Baltimora, Maryland 21202, USA

**Nazionalità del gestore delegato:** Statunitense

**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** -

**Categoria:** Azionari USA

**Finalità:** Il Fondo mira ad aumentare il valore delle sue azioni, sul lungo termine, tramite la crescita del valore dei suoi investimenti.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 100% S&P 500 Index.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** USA.

**Politica di investimento:** Il Comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato di azioni di aziende ad alta capitalizzazione negli Stati Uniti. Valuta di riferimento del portafoglio USD. Specificamente, il comparto investe almeno due terzi delle attività totali in azioni e titoli collegati alle azioni di società che sono registrate negli Stati Uniti d'America o che conducono la maggior parte delle loro attività commerciali negli Stati Uniti d'America e che hanno una capitalizzazione di mercato uguale o superiore alle aziende nel Russell 1000 Index. I tipi di titoli possono includere azioni ordinarie, azioni preferenziali, warrant, ricevute di deposito americane (ADR), ricevute di deposito europee (EDR) e ricevute di deposito globali (GDR). Il comparto non investe più di un terzo delle sue attività in titoli di debito e del mercato monetario. Inoltre, può usare derivati per hedging e una gestione efficace del portafoglio.

**Derivati:** Il Fondo può utilizzare strumenti derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

#### **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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)



Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)



CREDEMVITA

### **AMUNDI ETF - MSCI WORLD LOW CARBON UCITS ETF**

**Codice ISIN:** FR0012657963

**Codice Interno Credemvita:** 60597

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** 2 Ind Azionario

**Gestore:** Amundi

**Sede legale:** 90, boulevard Pasteur, F-75015 Paris

**Nazionalità:** Francese

**Gruppo di appartenenza:** Amundi

**Gestore delegato:** -

**Sede legale del gestore delegato:** -

**Nazionalità del gestore delegato:** -

**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** -

**Categoria:** Azionari globali

**Finalità:** L'obiettivo del Comparto è replicare il più fedelmente possibile la performance dell'indice di strategia MSCI World Low Carbon Leaders ("l'Indice di strategia"), indipendentemente dalla sua evoluzione, sia essa positiva o negativa.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 100% MSCI World Low Carbon Leaders.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Globale.

**Politica di investimento:** Il Fondo prevede una gestione in cui il risultato netto e le plusvalenze nette realizzate dal Fondo sono reinvestiti o ridistribuiti, secondo quanto deciso dalla Società di Gestione.

**Derivati:** Il Comparto può utilizzare derivati allo scopo di replicare l'Indice; l'OICVM scambia la performance degli attivi detenuti dal Fondo contro quella dell'Indice, concludendo un contratto di scambio a termine o "total return swap" (uno strumento finanziario a termine "TRS") (Replica sintetica dell'Indice).

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

### **GOLDMAN SACHS - GLOBAL CORE EQUITY PORTFOLIO**

**Codice ISIN:** LU0280841296

**Codice Interno Credemvita:** 60598

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** I (Acc) (Close)

**Gestore:** Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited

**Sede legale:** Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited Peterborough Court 133 Fleet Street Londra, EC4A 2BB UK

**Nazionalità:** Statunitense

**Gruppo di appartenenza:** Goldman Sachs

**Gestore delegato:** -

**Sede legale del gestore delegato:** -

**Nazionalità del gestore delegato:** -

**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** -

#### **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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

**Categoria:** Azionari globali

**Finalità:** Il Comparto intende fornire una crescita del capitale nel lungo termine.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 100% MSCI World Index.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Globale.

**Politica di investimento:** Il Comparto deterrà prevalentemente azioni o strumenti analoghi relativi a società di qualsiasi parte del mondo.

**Derivati:** Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per una gestione efficiente del portafoglio, per aiutare a gestire i rischi e a scopo di investimento con l'obiettivo di incrementare il rendimento. Uno strumento derivato è un contratto stipulato tra due o più parti il cui valore dipende dall'aumento o dalla diminuzione di altre attività sottostanti.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

### **MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS - GLOBAL INFRASTRUCTURE (EURO - HEDGED) - ZH**

**Codice ISIN:** LU0512093039

**Codice Interno Credemvita:** 60599

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** ZH (EUR)

**Gestore:** Morgan Stanley Investment Management Limited

**Sede legale:** 25, Cabot Square, Canary Wharf, Londra E14 4QA, Regno Unito

**Nazionalità:** Inglese

**Gruppo di appartenenza:** Morgan Stanley

**Gestore delegato:** -

**Sede legale del gestore delegato:** -

**Nazionalità del gestore delegato:** -

**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** -

**Categoria:** Azionari tematici

**Finalità:** Il Fondo mira a generare la crescita del capitale a lungo termine investendo prevalentemente in titoli azionari di società - compresi i "Real Estate Investment Trusts" (REITS) - che hanno sede in tutto il mondo e operano nel settore delle infrastrutture.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 100% Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Globale.

**Politica di investimento:** Il Comparto investe in società del settore delle infrastrutture che possono operare, tra le varie aree, in quelle della trasmissione e la distribuzione di energia elettrica; lo stoccaggio, il trasporto e la distribuzione di risorse naturali, come il gas naturale, usato per la produzione di energia; la costruzione, la messa in funzione e la manutenzione di strade, autostrade, tunnel, ponti e parcheggi; la costruzione, la messa in funzione e la manutenzione di aeroporti e porti, ferrovie e sistemi di trasporto di massa; telecomunicazioni; trattamento e distribuzione delle acque; ed altri settori emergenti delle infrastrutture. Il Comparto può anche investire, in via accessoria, in azioni privilegiate, in strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie, warrant e altri titoli collegati alle azioni emessi da qualsiasi società impegnata nel settore delle infrastrutture.

**Derivati:** I Comparti sono autorizzati a utilizzare derivati a fini sia di copertura che di gestione efficiente del portafoglio, compresa la gestione della duration o come parte delle loro strategie di investimento come descritte negli obiettivi di investimento dei Comparti.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

#### **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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)



Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)



CREDEMVITA

### **DPAM INVEST B EQUITIES AGRIVALUE**

**Codice ISIN:** BE0948504387

**Codice Interno Credemvita:** 60600

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** Institutional

**Gestore:** Petercam Institutional Asset Management SA

**Sede legale:** 19, Place Sainte-Gudule, B-1000 Bruxelles

**Nazionalità:** Belga

**Gruppo di appartenenza:** Petercam

**Gestore delegato:** -

**Sede legale del gestore delegato:** -

**Nazionalità del gestore delegato:** -

**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** -

**Categoria:** Azionari tematici

**Finalità:** Il Fondo mira ad accrescere il capitale nel tempo, investendo in titoli azionari appartenenti a società che operano all'interno dell'intera catena del valore nel settore agricolo e in quello del trattamento di prodotti alimentari.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto persegue una gestione di tipo flessibile in linea con gli obiettivi della gestione stessa. La volatilità ad un anno Ex-Post del comparto risulta pari a 16,82%. La volatilità Ex-Ante del comparto: 13,31%.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Globale.

**Politica di investimento:** Il Fondo investe principalmente (senza alcuna limitazione geografica di qualsivoglia natura) in azioni e/o altri titoli che danno accesso al capitale di imprese direttamente o indirettamente impegnate nella catena di produzione-distribuzione del settore agroalimentare e di altri settori connessi (quali il settore forestale). Il Fondo è un fondo "long only" che investe in titoli azionari, senza fare uso di futures su commodities.

**Derivati:** Il Fondo può, discrezionalmente, utilizzare prodotti derivati (quali opzioni e/o contratti a termine ('future' e/o 'forward'), in un'ottica tanto di realizzazione degli obiettivi d'investimento quanto di copertura dei rischi (copertura o esposizione del/al rischio legato a determinati mercati). L'utilizzo di derivati è molto contenuto e limitato ad un massimo del 10%.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

### **CAPITAL GROUP EUROPEAN GROWTH AND INCOME FUND**

**Codice ISIN:** LU0817813032

**Codice Interno Credemvita:** 60601

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** Z EUR

**Gestore:** Capital International Management Company Sàrl

**Sede legale:** 37A, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

**Nazionalità:** Lussemburghese

**Gruppo di appartenenza:** The Capital Group Companies Inc

**Gestore delegato:** Capital Research & Management Company

**Sede legale del gestore delegato:** 333, South Hope Street, Los Angeles, CA 90071, USA

**Nazionalità del gestore delegato:** Statunitense

**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** The Capital Group Companies Inc

**Categoria:** Azionari Europa

#### **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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

**Finalità:** Il Fondo mira a conseguire la crescita del capitale e del reddito nel lungo periodo investendo in società che hanno sede e/o che svolgono la loro attività prevalente in Europa. La protezione del capitale rappresenta parimenti una priorità.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 100% MSCI Europe Index.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Europa.

**Politica di investimento:** Il Fondo investe principalmente in azioni di società europee ammesse alla quotazione ufficiale presso una borsa o negoziate in un altro mercato regolamentato. Di norma investe in azioni di società di qualsiasi paese europeo. La gestione è basata sull'esame dei singoli titoli, senza riferimento alle ponderazioni di alcun indice, e privilegia l'investimento in società con un potenziale di crescita di capitale e reddito a lungo termine. Il fondo non effettua vendite allo scoperto e non si avvale della leva finanziaria. Gli investitori possono acquistare e vendere azioni del fondo su base giornaliera. Il presente fondo è indicato esclusivamente per investimenti di lungo periodo.

**Derivati:** Il Fondo può avvalersi di strumenti derivati con prudenza e principalmente a scopo di copertura e/o di efficiente gestione del portafoglio. Il loro utilizzo potrebbe esporre il fondo a rischi aggiuntivi legati ai rischi di credito della controparte, nonché ad un potenziale aumento della volatilità e ad una riduzione della liquidità rispetto alle posizioni nel titolo sottostante.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

### **GAM STAR LUX - EUROPEAN MOMENTUM**

**Codice ISIN:** LU0492934020

**Codice Interno Credemvita:** 60602

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** Institutional

**Gestore:** GAM Capital Management (Switzerland) AG

**Sede legale:** Lugano Branch, Via F. Pelli 1, CH – 6900, Lugano, Switzerland

**Nazionalità:** Svizzera

**Gruppo di appartenenza:** GAM

**Gestore delegato:** -

**Sede legale del gestore delegato:** -

**Nazionalità del gestore delegato:** -

**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** -

**Categoria:** Azionari Europa

**Finalità:** L'obiettivo del Fondo consiste nell'investire in titoli quali azioni trasferibili e diritti che attestino la proprietà di azioni, obbligazioni convertibili e warrant. Si ritiene che anticipando correttamente le sorprese sugli utili (ad es. cambiamento delle attese sui profitti futuri), sia possibile catturarne la crescita dei prezzi, dato che i prezzi si muovono reagendo alle notizie. La mentalità del gregge degli operatori di mercato fa sì che il consensus di mercato si modifichi lentamente, pertanto il team cerca di anticipare la massa impiegando un'analisi bottom-up dei fondamentali per creare idee in modo indipendente su società e settori con orizzonte temporale di 1-2 anni, acquistando poi quei titoli che, a parere del team, possono battere le aspettative del consensus.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 100% Indice MSCI Europe.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Europa.

**Politica di investimento:** Il Fondo punta a conseguire l'obiettivo del Fondo investendo almeno due terzi del patrimonio totale in titoli di emittenti che hanno sede legale o che svolgono la parte preponderante della propria attività in paesi membri dell'UE, o che detengono partecipazioni rilevanti in società aventi sede legale in tali paesi. Fino a un terzo del patrimonio complessivo può essere investito in altri valori mobiliari, obbligazioni, warrant, obbligazioni convertibili o strumenti equivalenti, strumenti del mercato monetario e liquidità. Il valore degli investimenti è generalmente protetto contro il rischio di un andamento sfavorevole dei tassi di cambio rispetto all'euro. Le decisioni d'investimento del gestore si basano sull'analisi dei bilanci, dei conti economici e dei flussi di cassa delle società.

#### **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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)



Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)



CREDEMVITA

Questa analisi fornisce al gestore indicazioni sull'evoluzione degli utili futuri di tali società. Il gestore tiene inoltre conto della situazione economica generale al fine di adeguare gli investimenti alle condizioni di mercato correnti. Il Fondo punta su società i cui utili saranno probabilmente rivisti al rialzo e il cui valore dovrebbe pertanto aumentare. Attraverso contratti finanziari non negoziati in borsa, il Fondo vende i titoli di società i cui utili saranno probabilmente rivisti al ribasso e il cui valore dovrebbe pertanto diminuire. La Classe di azioni accumula tutti i proventi e i guadagni in conto capitale e non distribuisce reddito.

**Derivati:** Il Fondo può usare strumenti finanziari derivati a fini di copertura dei rischi di cambio, rischio di tasso di interesse e rischio di mercato, ma anche per scopi di investimento coerenti con l'obiettivo del Fondo. Il comparto utilizzerà il Commitment Approach per calcolare l'esposizione globale generata attraverso l'uso di SFD come parte integrante del processo di gestione del rischio (risk management). Si prevede che la leva generata attraverso l'uso di SFD supererà il 100% del valore patrimoniale netto del Fondo quando calcolato utilizzando il Commitment Approach.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

### **AMUNDI ETF - GLOBAL EQUITY MULTI SMART ALLOCATION SCIENTIFIC BETA UCITS ETF**

**Codice ISIN:** FR0011829084

**Codice Interno Credemvita:** 60603

**Valuta di denominazione:** Euro

**Classi di quote:** 2 Ind Azionario

**Gestore:** Amundi

**Sede legale:** 90, boulevard Pasteur, F-75015 Paris

**Nazionalità:** Francese

**Gruppo di appartenenza:** Amundi

**Gestore delegato:** -

**Sede legale del gestore delegato:** -

**Nazionalità del gestore delegato:** -

**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** -

**Categoria:** Azionari globali

**Finalità:** L'obiettivo del Comparto è replicare il più fedelmente possibile la performance dell'Indice di strategia Scientific Beta Developed Multi-Beta Multi-Strategy ERC ("l'Indice di strategia") indipendentemente dalla sua evoluzione, sia essa positiva o negativa. Pertanto, l'obiettivo di massimo scarto di rendimento (tracking error) tra l'evoluzione del valore patrimoniale netto del Fondo e quella dell'Indice di strategia è del 2%.

**Obiettivo della gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 100% Scientific Beta Developed Multi-Beta Multi-Strategy ERC.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Globale.

**Politica di investimento:** Il Fondo prevede una gestione in cui almeno il 75% degli investimenti costanti tramite il Paniere sarà in titoli ammissibili al Piano di Risparmio Azionario (PEA, Piano di risparmio riservato agli investitori francesi). Il risultato netto e le plusvalenze nette realizzate dal Fondo sono reinvestiti o ridistribuiti, secondo quanto deciso dalla Società di Gestione.

**Derivati:** Il Comparto può utilizzare derivati allo scopo di replicare l'Indice; l'OICVM scambia la performance degli attivi detenuti dal Fondo contro quella dell'Indice, concludendo un contratto di scambio a termine o "total return swap" (uno strumento finanziario a termine "TRS") (Replica sintetica dell'Indice).

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

### **INVESTEC GLOBAL STRATEGY FUND - FRANCHISE - I**

**Codice ISIN:** LU1291088513

**Codice Interno Credemvita:** 60604

#### **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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

**Valuta di denominazione:** Euro  
**Classi di quote:** IX, Acc, EUR

**Gestore:** Investec Asset Management Limited  
**Sede legale:** Woolgate Exchange 25 Basinghall Street London EC2V 5HA United Kingdom  
**Nazionalità:** Inglese  
**Gruppo di appartenenza:** Investec Group

**Gestore delegato:** Investec Asset Management (Pty) Limited  
**Sede legale del gestore delegato:** 36 Hans Strijdom Avenue, Foreshore, Cape Town 8001, South Africa  
**Nazionalità del gestore delegato:** Sudafricana  
**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** Investec Asset Management Luxembourg S.A.

**Categoria:** Azionari globali

**Finalità:** Il Fondo cerca di accrescere il valore dell'investimento a lungo termine.  
**Obiettivo della gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 100% MSCI All Country World Index (ACWI) Net Dividends Reinvested (NDR).  
**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Globale.  
**Politica di investimento:** Il Fondo investe in tutto il mondo principalmente nelle azioni di società. Il Fondo concentra l'investimento su società ritenute dal Gestore degli investimenti di alta qualità e generalmente associate a marchi o concessioni esclusive globali.  
**Derivati:** Il Fondo ha la facoltà di utilizzare strumenti derivati (contratti finanziari il cui valore è legato al prezzo di un'attività sottostante) ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, ad esempio, allo scopo di gestire i rischi del Fondo ovvero di ridurne i costi di gestione.  
**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera  
**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

#### **MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS - GLOBAL BRANDS - ZH**

**Codice ISIN:** LU0360483019  
**Codice Interno Credemvita:** 60605  
**Valuta di denominazione:** Euro  
**Classi di quote:** ZH (EUR)

**Gestore:** Morgan Stanley Investment Management Limited  
**Sede legale:** 25, Cabot Square, Canary Wharf, Londra E14 4QA, Regno Unito  
**Nazionalità:** Inglese  
**Gruppo di appartenenza:** Morgan Stanley

**Gestore delegato:** -  
**Sede legale del gestore delegato:** -  
**Nazionalità del gestore delegato:** -  
**Gruppo di appartenenza del gestore delegato:** -

**Categoria:** Azionari globali

**Finalità:** Il Fondo mira a generare la crescita del capitale a lungo termine investendo prevalentemente in titoli azionari di società - compresi i "Real Estate Investment Trusts" (REITS) - che hanno sede in tutto il mondo e operano nel settore delle infrastrutture.  
**Obiettivo della gestione:** Il comparto ha come benchmark/parametro di riferimento 100% MSCI World Index.  
**Aree geografiche/mercati di riferimento:** Globale.  
**Politica di investimento:** Il Comparto investirà in un portafoglio ristretto di titoli di società il cui successo, ad avviso

#### **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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)







CREDEMVITA

della Società, è basato su beni immateriali (come, a titolo esemplificativo e non esaustivo, marchi, diritti di proprietà intellettuale o metodi di distribuzione) atti a sostenere forti reti di attività in franchising. Il Comparto può anche investire, in via accessoria, in azioni privilegiate, strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie, privilegiate e warrant su titoli, e altri titoli collegati alle azioni al fine di ottenere un'esposizione in società di mercati emergenti e sviluppati, così come in titoli azionari di società di mercati emergenti.

**Derivati:** Il Fondo è autorizzato a utilizzare derivati a fini sia di copertura che di gestione efficiente del portafoglio, compresa la gestione della duration o come parte delle loro strategie di investimento come descritte negli obiettivi di investimento dei Comparti.

**Frequenza di calcolo del valore quota:** Giornaliera

**Principali fonti di pubblicazione del valore quota:** Sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it), Milano Finanza

**Tabella 1**

Denominazione	Codice interno	ISIN	Domicilio Sicav	Gestore	Gestore delegato (eventuale)	Valuta di denominazione	Direttiva Armonizzazioni	Proventi
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund - C	60564	LU0849815831	6, Route de Trèves, L-2633 Senningerberg, R.C.S. Lussemburgo B 8478, Granducato del Lussemburgo	J. P. Morgan Investment Management Inc.	JPMorgan Asset Management UK Limited	Euro	Armonizzato	Accumulazione
NN (L) - Us Credit - IH	60565	LU0803997666	3, rue Jean Piret - L-2350 Lussemburgo	Voya Investment Management	-	Euro	Armonizzato	Accumulazione
Candriam Bond Credit Opportunities	60566	LU0151333506	14, Porte de France - L-4360 Esch-sur-Alzette, Lussemburgo	Candriam France	-	Euro	Armonizzato	Accumulazione
Muzinich - Global Tactical Credit	60567	IE00BHLSJ159	2nd Floor, Beaux Lane House, Mercer Street Lower, Dublin 2, Ireland	Muzinich & Co. (Ireland) Limited	Muzinich & Co., Inc.	Euro	Armonizzato	Accumulazione
Euromobiliare International Fund - Emerging Bond - B	60568	LU0909055203	10-12, Avenue Pasteur, L-2310 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo	Credem International (Lux) S.A.	Euromobiliare Asset Management SGR SpA	Euro	Armonizzato	Accumulazione
NN (L) - Investments	60569	LU0555020725	3, rue Jean Piret - L-	NN IP	-	Euro	Armonizzato	Accumulazione

**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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)



Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)



CREDEMVITA

Emerging Market Debt Hard Currency - IHC			2350 Lussemburgo					
Vontobel Fund - Emerging Market Debt - HI	60570	LU0926440222	Centre Etoile 11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo	Vontobel Management S.A.	Vontobel Asset Management Inc.	Euro	Armonizzato	Accumulazione
Vontobel Fund - Global Aggregate - IA	60571	LU1112751067	Centre Etoile 11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo	Vontobel Management S.A.	Vontobel Asset Management Inc.	Euro	Armonizzato	Accumulazione
Natixis - Loomis Sayles Multisector Income Fund	60572	IE00B1Z6CX63	6th Floor, 2 Grand Canal Square, Dublin 2, Ireland	NGAM S.A.	Loomis, Sayles & Company, L.P.	Euro	Armonizzato	Accumulazione
Fidelity Funds - Flexible Bond Fund - Y	60573	LU1345485921	2A, Rue Albert Borschette BP 2174, L-1021 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo	FIL Fund Management Limited	-	Euro	Armonizzato	Accumulazione
LFP Multistrategy Obligataire - I	60574	LU0970532437	60, Avenue Kennedy L-1855 LUX	La Francaise AM International	-	Euro	Armonizzato	Accumulazione
T. Rowe - Global Unconstrained Bond Fund - IH	60575	LU1216622487	European Bank & Business Center 6c, route de Treves L-2633 Senningerberg, Lussemburgo	T. Rowe Price International Ltd	T. Rowe Price Associates, Inc.	Euro	Armonizzato	Accumulazione
Raiffeisen DachFonds	60576	AT0000707096	A-1190 Vienna, Mooslackengasse 12	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.	-	Euro	Armonizzato	Accumulazione
Credit Suisse Liquid Alternative Beta	60577	LU1394299827	Lussemburgo	Credit Suisse Asset Management,	-	Euro	Armonizzato	Accumulazione

**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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)



Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)



CREDEMVITA

				LLC				
GS Global Multi-Manager Alternatives Portfolio	60578	LU1254821553	State Street Bank Luxembourg S.C.A. 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo, RCS B41 751	Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited	-	Euro	Armonizzato	Accumulazione
Inris - R CFM Diversified Fund	60579	IE00BSPL3K49	Ireland UCITS	Investment Manager: Innocap Investment Management Inc.	Trading Advisor: Capital Fund Management	Euro	Armonizzato	Accumulazione
BSF American Diversified Equity Absolute Return D2	60580	LU0725892383	35 A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo	BlackRock (Luxembourg) S.A.	-	Euro	Armonizzato	Accumulazione
Credit Suisse Multi-Advisor Equity Alpha	60581	LU1335031610	Lussemburgo	Credit Suisse Asset Management, LLC	-	Euro	Armonizzato	Accumulazione
GAM Star Lux - Absolute Return Us Equity	60582	LU1331003340	25 Grand-Rue, L-1661 Lussemburgo	GAM Capital Management (Switzerland) AG	-	Euro	Armonizzato	Accumulazione
Schroder International Selection Fund - QEP Global Absolute Euro - Hedged	60583	LU1201919930	5, Rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo	Schroder Investment Management Limited	-	Euro	Armonizzato	Accumulazione
Theam Quant - Equity Guru Long Short - I	60584	LU1049891440	60, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo	THEAM	-	Euro	Armonizzato	Accumulazione
BSF European Select Strategies	60585	LU1271725365	35 A, avenue J.F.	BlackRock (Luxembourg) S.A.	-	Euro	Armonizzato	Accumulazione

**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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)



Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)



CREDEMVITA

			Kennedy, L-1855 Lussembur go, Granducat o del Lussembur go					
Natixis - Seeyond Multi Asset Conservative Growth	60586	LU0935228261	5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembour g	Natixis Asset Management	Natixis Asset Management	Euro	Armonizzato	Accumulazione
Ethna-Dynamisch - T	60587	LU0455735596	16, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach - Luxembour g	ETHENEA Independent Investors S.A.	-	Euro	Armonizzato	Accumulazione
Investec Global Strategy Fund - Multi Asset Income - I	60588	LU1237341810	Investec Asset Managem ent, 49, Avenue J.- F. Kennedy, L-1855 Luxembour g, Grand Duchy of Luxembour g	Investec Asset Management Limited	-	Euro	Armonizzato	Accumulazione
Dorval Convictions - I	60589	FR0010565457	1, rue Gramont 75002 Paris	Dorval Asset Management	Dorval Asset Management	Euro	Armonizzato	Accumulazione
JPMorgan Funds - Global Macro Opportunities - C	60590	LU0095623541	6, Route de Trèves, L-2633 Senningerb erg, R.C.S. Lussembur go B 8478, Granducat o del Lussembur go	JPMorgan Asset Management UK Limited	JPMorgan Asset Management UK Limited	Euro	Armonizzato	Accumulazione
AXA World Funds - Global Optimal Income - I	60591	LU0465917630	49, Avenue J. F. Kennedy, L-1855 Lussembur go, Granducat o del Lussembur go	AXA Funds Management S.A. (Luxembourg )	AXA Investment Managers Paris	Euro	Armonizzato	Accumulazione
MFS Meridian Funds - Prudential Wealth - 1AE	60592	LU0808562705	35, Boulevard du Prince Henri, L- 1724, Luxembourg	MFS Investment Management Company (Lux) S.à r.l.	-	Euro	Armonizzato	Accumulazione

**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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)



Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)



CREDEMVITA

			g, Grand Duchy of Luxembourg					
Goldman Sachs - Europe Equity Partners Portfolio	60593	LU0234679255	State Street Bank Luxembourg S.C.A. 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo, RCS B41 751	Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited	-	Euro	Armonizzato	Accumulazione
Vontobel Fund - European Equity - I	60594	LU0278085062	Centre Etoile 11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo	Vontobel Management S.A.	Vontobel Asset Management Inc.	Euro	Armonizzato	Accumulazione
Credit Suisse Lux USA Value Equity Fund	60595	LU0187731558	Lussemburgo	Credit Suisse AG	-	Euro	Armonizzato	Accumulazione
T. Rowe - US Large Cap Equity Fund - IHGEU	60596	LU1319833791	European Bank & Business Center 6c, route de Treves L-2633 Senningerberg, Lussemburgo	T. Rowe Price International Ltd	T. Rowe Price Associates, Inc.	Euro	Armonizzato	Accumulazione
Amundi ETF - MSCI World Low Carbon UCITS ETF	60597	FR0012657963	90, boulevard Pasteur, F-75015 Paris	Amundi	-	Euro	Armonizzato	Accumulazione
Goldman Sachs - Global CORE Equity Portfolio	60598	LU0280841296	State Street Bank Luxembourg S.C.A. 49, avenue J-F Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo	Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited	-	Euro	Armonizzato	Accumulazione

**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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)



Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)



CREDEMVITA

			go, RCS B41 751					
Morgan Stanley Investment Funds - Global Infrastructure (Euro - Hedged) - ZH	60599	LU0512093039	6B, Routes de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo	Morgan Stanley Investment Management Limited	-	Euro	Armonizzato	Accumulazione
DPAM INVEST B Equities Agrivalue	60600	BE0948504387	Place Sainte-Gudule 19, 1000 Bruxelles	Petercam Institutional Asset Management SA	-	Euro	Armonizzato	Accumulazione
Capital Group European Growth and Income Fund	60601	LU0817813032	6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo	Capital International Management Company Sàrl	Capital Research & Management Company	Euro	Armonizzato	Accumulazione
GAM Star Lux - European Momentum	60602	LU0492934020	25 Grand-Rue, L-1661 Luxembourg	GAM Capital Management (Switzerland) AG	-	Euro	Armonizzato	Accumulazione
Amundi ETF - Global Equity Multi Smart Allocation Scientific Beta UCITS ETF	60603	FR0011829084	90, boulevard Pasteur, F-75015 Paris	Amundi	-	Euro	Armonizzato	Accumulazione
Investec Global Strategy Fund - Franchise - I	60604	LU1291088513	Investec Asset Management, 49, Avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg	Investec Asset Management Limited	Investec Asset Management (Pty) Limited	Euro	Armonizzato	Accumulazione
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands - ZH	60605	LU0360483019	6B, Routes de Trèves, L-2633 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo	Morgan Stanley Investment Management Limited	-	Euro	Armonizzato	Accumulazione

**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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)



Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)



CREDEMVITA

Tabella 2

Denominazione	Data inizio operatività	Tipologia e stile di gestione / Qualifica	Benchmark / Parametro di riferimento	Orizzonte temporale	Grado di rischio
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund - C	02/11/2012	A Benchmark - Gestione Attiva Qualifica: -	100% Barclays US Aggregate Index	20 anni	Medio
NN (L) - Us Credit - IH	10/01/2009	A Benchmark - Gestione Attiva Qualifica: -	100% Barclays US Corporate Investment Grade (Eur Hedged)	20 anni	Medio
Candriam Bond Credit Opportunities	15/07/2002	A Benchmark - Gestione Attiva Qualifica: -	100% Eonia Capi 7d	20 anni	Medio Alto
Muzinich - Global Tactical Credit	05/02/2014	A Benchmark - Gestione Attiva Qualifica: -	100% USD ICE Libor a 3 mesi + 5%	20 anni	Alto
Euromobiliare International Fund - Emerging Bond - B	08/04/2013	A Benchmark - Gestione Attiva Qualifica: -	100% JPM EMBI Global Divers. Comp. Index	20 anni	Alto
NN (L) - Investments Emerging Market Debt Hard Currency - IHC	11/02/1993	A Benchmark - Gestione Attiva Qualifica: -	100% JP Morgan EMBI Global Diversified Index (Bloomberg ticker JPGCCOMP Index)	20 anni	Alto
Vontobel Fund - Emerging Market Debt - HI	15/05/2013	A Benchmark - Gestione Attiva Qualifica: -	100% J.P. Morgan EMBI Global Diversified	20 anni	Alto
Vontobel Fund - Global Aggregate - IA	03/10/2014	A Benchmark - Gestione Attiva Qualifica: -	100% Barclays Global Aggregate Index Hedged EUR	20 anni	Medio
Natixis - Loomis Sayles Multisector Income Fund	03/07/2007	Flessibile Qualifica: -	N.E.	20 anni	Medio Alto
Fidelity Funds - Flexible Bond Fund - Y	16/02/2016	Flessibile Qualifica: -	N.E.	20 anni	Medio Alto
LFP Multistrategy Obligataire - I	17/12/2013	Flessibile Qualifica: -	N.E.	20 anni	Medio
T. Rowe - Global Unconstrained Bond Fund - IH	08/06/2015	Flessibile Qualifica: -	N.E.	20 anni	Medio
Raiffeisen DachFonds	24/05/2001	Flessibile Qualifica: -	N.E.	20 anni	Medio
Credit Suisse Liquid Alternative Beta	25/07/2016	Flessibile Qualifica: -	N.E.	20 anni	Medio Alto
GS Global Multi-Manager Alternatives Portfolio	27/01/2016	Flessibile Qualifica: -	N.E.	20 anni	Medio Alto
Inris - R CFM Diversified Fund	06/05/2016	Flessibile Qualifica: -	N.E.	20 anni	Medio Alto
BSF American Diversified Equity Absolute Return D2	17/02/2012	Flessibile Qualifica: -	N.E.	20 anni	Medio Alto
Credit Suisse Multi-Advisor Equity Alpha	01/02/2016	Flessibile Qualifica: -	N.E.	20 anni	Medio Alto
GAM Star Lux - Absolute Return Us Equity	18/12/2015	Flessibile Qualifica: -	N.E.	20 anni	Medio Alto
Schroder	27/05/2015	Flessibile Qualifica: -	N.E.	20 anni	Medio Alto

**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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)



Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)



CREDEMVITA

International Selection Fund - QEP Global Absolute Euro - Hedged					
Theam Quant - Equity Guru Long Short - I	20/11/2014	Flessibile Qualifica: -	N.E.	20 anni	Medio Alto
BSF European Select Strategies	19/08/2015	A Benchmark - Gestione Attiva Qualifica: -	75% Barclays Pan Euro Agg Bond (Euro Hdg), 25% MSCI Europe (Euro Hdg)	20 anni	Medio
Natixis - Seeyond Multi Asset Conservative Growth	01/10/2003	A Benchmark - Gestione Attiva Qualifica: -	100% EONIA Index	20 anni	Medio
Ethna-Dynamisch - T	10/11/2009	Flessibile Qualifica: -	N.E.	20 anni	Medio
Investec Global Strategy Fund - Multi Asset Income - I	28/05/2015	Flessibile Qualifica: -	N.E.	20 anni	Medio
Dorval Convincions - I	29/07/2008	A Benchmark - Gestione Attiva Qualifica: -	50% Eonia + 50% Euro Stoxx 50 (net of reinvested dividends)	20 anni	Alto
JPMorgan Funds - Global Macro Opportunities - C	01/12/1999	A Benchmark - Gestione Attiva Qualifica: -	100% ICE 1 Month EUR LIBOR	20 anni	Medio Alto
AXA World Funds - Global Optimal Income - I	15/02/2013	Flessibile Qualifica: -	N.E.	20 anni	Medio Alto
MFS Meridian Funds - Prudential Wealth - 1AE	19/02/2013	A Benchmark - Gestione Attiva Qualifica: -	100% MSCI World Index	20 anni	Medio Alto
Goldman Sachs - Europe Equity Partners Portfolio	15/06/2007	A Benchmark - Gestione Attiva Qualifica: -	100% MSCI Europe Index	20 anni	Alto
Vontobel Fund - European Equity - I	03/04/2007	A Benchmark - Gestione Attiva Qualifica: -	100% MSCI Europe Index TR net	20 anni	Alto
Credit Suisse Lux USA Value Equity Fund	27/06/2011	A Benchmark - Gestione Attiva Qualifica: -	100% MSCI USA (NR)	20 anni	Alto
T. Rowe - US Large Cap Equity Fund - IHGEU	08/07/2016	A Benchmark - Gestione Attiva Qualifica: -	100% S&P 500 Index	20 anni	Alto
Amundi ETF - MSCI World Low Carbon UCITS ETF	12/05/2015	A Benchmark - Gestione Passiva Qualifica: Indicizzato	100% MSCI World Low Carbon Leaders	20 anni	Alto
Goldman Sachs - Global CORE Equity Portfolio	26/10/2007	A Benchmark - Gestione Attiva Qualifica: -	100% MSCI World Index	20 anni	Alto
Morgan Stanley Investment Funds - Global Infrastructure (Euro - Hedged) - ZH	19/01/2011	A Benchmark - Gestione Attiva Qualifica: -	100% Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index	20 anni	Molto Alto
DPAM INVEST B Equities Agrivalue	08/12/2008	Flessibile Qualifica: -	N.E.	20 anni	Molto Alto
Capital Group European Growth and Income Fund	30/10/2002	A Benchmark - Gestione Attiva Qualifica: -	100% MSCI Europe Index	20 anni	Alto
GAM Star Lux - European Momentum	23/10/2014	A Benchmark - Gestione Attiva Qualifica: -	100% Indice MSCI Europe	20 anni	Alto

**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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)



Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

Amundi ETF - Global Equity Multi Smart Allocation Scientific Beta UCITS ETF	10/06/2014	A Benchmark - Gestione Passiva Qualifica: Indicizzato	100% Scientific Beta Developed Multi-Beta Multi-Strategy ERC	20 anni	Alto
Investec Global Strategy Fund - Franchise - I	25/09/2015	A Benchmark - Gestione Attiva Qualifica: -	100% MSCI All Country World Index (ACWI) Net Dividends Reinvested (NDR)	20 anni	Alto
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands - ZH	04/11/2008	A Benchmark - Gestione Attiva Qualifica: -	100% MSCI World Index	20 anni	Alto

**Tabella 3**

Denominazione	Commissioni di gestione	Rebates (in %)	Commissioni di gestione - Rebates
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund - C	0,600%	0,000%	0,000%
NN (L) - Us Credit - IH	0,360%	0,000%	0,000%
Candriam Bond Credit Opportunities	0,250%	0,000%	0,000%
Muzinich - Global Tactical Credit	1,110%	0,000%	0,000%
Euromobiliare International Fund - Emerging Bond - B	1,250%	0,688%	0,563%
NN (L) - Investments Emerging Market Debt Hard Currency - IHC	0,720%	0,000%	0,000%
Vontobel Fund - Emerging Market Debt - HI	0,550%	0,000%	0,000%
Vontobel Fund - Global Aggregate - IA	0,400%	0,000%	0,000%
Natixis - Loomis Sayles Multisector Income Fund	0,900%	0,000%	0,000%
Fidelity Funds - Flexible Bond Fund - Y	0,500%	0,000%	0,000%
LFP Multistrategy Obligataire - I	0,480%	0,000%	0,000%
T. Rowe - Global Unconstrained Bond Fund - IH	0,500%	0,000%	0,000%
Raiffeisen DachFonds	0,400%	0,000%	0,000%
Credit Suisse Liquid Alternative Beta	1,000%	0,000%	0,000%
GS Global Multi-Manager Alternatives Portfolio	1,400%	0,000%	0,000%
Inris - R CFM Diversified Fund	2,050%	0,750%	1,300%
BSF American Diversified Equity Absolute Return D2	1,000%	0,000%	0,000%
Credit Suisse Multi-Advisor Equity Alpha	1,000%	0,000%	0,000%
GAM Star Lux - Absolute Return Us Equity	0,600%	0,000%	0,000%
Schroder International Selection Fund - QEP Global Absolute Euro - Hedged	0,750%	0,000%	0,000%
Theam Quant - Equity Guru Long Short - I	0,650%	0,000%	0,000%
BSF European Select Strategies	0,650%	0,000%	0,000%
Natixis - Seeyond Multi Asset Conservative Growth	0,700%	0,000%	0,000%
Ethna - Dynamisch - T	1,600%	0,960%	0,640%
Investec Global Strategy Fund - Multi Asset Income - I	0,750%	0,000%	0,000%
Dorval Convictions - I	0,800%	0,000%	0,000%
JPMorgan Funds - Global Macro Opportunities - C	0,750%	0,000%	0,000%
AXA World Funds - Global Optimal Income - I	0,600%	0,000%	0,000%
MFS Meridian Funds - Prudential Wealth - 1AE	0,950%	0,000%	0,000%
Goldman Sachs - Europe Equity Partners Portfolio	0,650%	0,000%	0,000%
Vontobel Fund - European Equity - I	0,830%	0,000%	0,000%

**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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 - www.credemvita.it - [info@credemvita.it](mailto:info@credemvita.it) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)



Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)



CREDEMVITA

Credit Suisse Lux USA Value Equity Fund	1,920%	0,000%	0,000%
T. Rowe - US Large Cap Equity Fund - IHGEU	0,650%	0,000%	0,000%
Amundi ETF - MSCI World Low Carbon UCITS ETF	0,250%	0,000%	0,000%
Goldman Sachs - Global CORE Equity Portfolio	0,500%	0,000%	0,000%
Morgan Stanley Investment Funds - Global Infrastructure (Euro - Hedged) - ZH	0,850%	0,000%	0,000%
DPAM INVEST B Equities Agrivalue	0,750%	0,000%	0,000%
Capital Group European Growth and Income Fund	0,750%	0,000%	0,000%
GAM Star Lux - European Momentum	1,000%	0,000%	0,000%
Amundi ETF - Global Equity Multi Smart Allocation Scientific Beta UCITS ETF	0,400%	0,000%	0,000%
Investec Global Strategy Fund - Franchise - I	1,010%	0,000%	0,000%
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands - ZH	0,750%	0,000%	0,000%

\*\*\*\*\*

Con l'occasione le comunichiamo anche l'aggiornamento delle informazioni riportate nel Documento Informativo per alcuni Fondi Esterni a seguito di modifiche comunicate a Credemvita dalle Società di Gestione.

**DPAM INVEST B Equities World Sustainable (Codice interno 60507)**

Il comparto ha modificato la denominazione da Petercam Equities World Sustainable - F a DPAM INVEST B Equities World Sustainable.

**Financiere de l'Echiquier - Echiquier Patrimoine (Codice interno 60313)**

**Commissioni di gestione:** 1,200%

**Rebates (in %):** 0,600%

**Financiere de l'Echiquier - Echiquier Arty - QUOTA ARTY (Codice interno 60397)**

**Commissioni di gestione:** 1,500%

**Rebates (in %):** 0,750%

**Rothschild - R Valor - C (Codice interno 60424)**

**Commissioni di gestione:** 1,200%

**Rebates (in %):** 0,600%

**Rothschild - R Alizés - C (Codice interno 60425)**

**Commissioni di gestione:** 0,900%

**Rebates (in %):** 0,450%

**Rothschild - R Club - C (Codice interno 60426)**

**Commissioni di gestione:** 1,500%

**Rebates (in %):** 0,750%

**Threadneedle Investment Funds ICVC - American Smaller Companies Fund - RI (Codice interno 60495)**

**Commissioni di gestione:** 1,500%

**Rebates (in %):** 0,750%

**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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

**Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund – A (Codice interno 60522)**

**Commissioni di gestione:** 1,500%

**Rebates (in %):** 0,750%

**Invesco UK Equity Fund - E (Codice interno 60516)**

**Commissioni di gestione:** 2,250%

**Rebates (in %):** 1,250%

**Invesco Global Leisure Fund - E (Codice interno 60531)**

**Commissioni di gestione:** 2,250%

**Rebates (in %):** 1,250%

\*\*\*\*\*

La informiamo inoltre che la Compagnia, all'interno dell'Attività di salvaguardia, con riferimento al costante adeguamento qualitativo dei Comparti proposti, ha deciso di modificare il paniere dei Fondi esterni disponibili, eliminando i seguenti Comparti tra le scelte di investimento del presente contratto:

**UBS (Lux) Medium Term Bond Fund - Q (Codice 60263; ISIN: LU0358446192; Profilo di rischio – Medio-basso; Classe Obbligazionari Breve Termine)**

**PIMCO Funds Global Investors Series plc – Global Multi-Asset Fund - I Euro Hedged (Codice 60326; ISIN: IE00B639QZ24; Profilo di rischio – Medio-alto; Classe Bilanciati)**

**Bestinver Iberian R (Codice 60400; ISIN: LU0389174128; Profilo di rischio – Alto; Classe Azionari Europa Paese)**

**Bestinver International R (Codice 60401; ISIN: LU0389173401; Profilo di rischio – Alto; Classe Azionari Globali)**

**Edmond De Rothschild - Global Value - C (Codice 60496; ISIN: LU1160360613; Profilo di rischio – Alto; Classe Azionari Globali)**

**HSBC Global Investment Funds - Euro High Yield - IC EUR (Codice 60438; ISIN: LU0165129072; Profilo di rischio – Alto; Classe Obbligazionari High Yield)**

**HSBC Global Investment Funds - Asia ex Japan Equity Smaller Companies - IC EUR (Codice 60521; ISIN: LU0164939885; Profilo di rischio – Molto Alto; Classe Azionari Pacifico/Paesi Emergenti)**

**HSBC Global Investment Funds - GEM Debt Total Return - L1 EUR (Codice 60456; ISIN: LU0551372344; Profilo di rischio – Medio-alto; Classe Obbligazionari Flessibili Plus)**

**HSBC Global Investment Funds – Euro Credit Bond Total Return – IC EUR (Codice 60437; ISIN: LU0988493606; Profilo di rischio – Medio-alto; Classe Obbligazionari Corporate)**

**HSBC Global Investment Funds - RMB Fixed Income – ICH EUR (Codice 60267; ISIN: LU0782296759; Profilo di rischio – Alto; Classe Obbligazionari Breve Termine Emerging Markets/High Yield)**

\*\*\*\*\*

Con l'occasione le trasmettiamo infine le modifiche apportate all'Articolo 19 "Commissioni di gestione" e all'Articolo 29 – "Servizi Opzionali", nello specifico in riferimento al punto 29.1 "Servizio Opzionale Stop Loss", delle Condizioni Contrattuali in suo possesso.

**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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)



Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)



CREDEMVITA

**Articolo 19 “Commissione di gestione”:** la variazione, riguardante la periodicità di addebito della commissione, è stata effettuata per ridurre le operazioni di applicazione costi e quindi alleggerire l'operatività sui contratti da parte della Compagnia. La commissione di gestione, sarà dunque applicata semestralmente e non più trimestralmente. Riportiamo di seguito il passaggio delle Condizioni Contrattuali aggiornato:

### **Articolo 19 – Commissione di gestione**

Per la remunerazione dell'Attività di gestione periodica e dell'Attività di salvaguardia di cui al successivo art.28, Credemvita applica una Commissione di gestione al contratto.

Tale Commissione di gestione è calcolata giornalmente, moltiplicando il controvalore delle quote di ogni Fondo Esterno presente sul Contratto per la misura percentuale di commissione prevista (% su base annua diviso 365, ovvero % su base annua diviso 366 in caso di anno bisestile) e viene **applicata nell'ultimo Giorno di Determinazione di ogni semestre solare mediante riduzione del numero delle quote attribuite al Contratto a tale data.**

(OMISSIS)

\*\*\*\*\*

**Articolo 29.1 “Servizio Opzionale Stop Loss”:** la variazione, riguardante l'operatività del servizio, è stata effettuata per rendere più efficiente il Servizio Stop Loss, evitando ripetute riattivazioni una volta che lo stesso abbia prodotto i suoi effetti. Riportiamo di seguito il passaggio delle Condizioni Contrattuali aggiornato:

### **Articolo 29 – Servizi Opzionali**

(OMISSIS)

#### **Articolo 29.1 Servizio Opzionale Stop Loss**

(OMISSIS)

#### **Interruzione dell'operatività del servizio**

A seguito del disinvestimento dell'intero controvalore di tutte le quote ed il re-investimento dello stesso nel Fondo Monetario Target, il Servizio Opzionale Stop Loss non viene revocato, ma cessa di operare. Credemvita non effettuerà quindi le operazioni di calcolo relative all'MWRR.

Analogamente, il Servizio non opererà nel caso in cui, a seguito di operazioni di investimento/disinvestimento di quote disposte dall'Investitore-Contraente nel corso della durata contrattuale, sulla polizza risultino essere presenti solo quote del fondo identificato in tale momento come Fondo Monetario Target.

#### **Riattivazione dell'operatività del servizio**

##### **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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)

Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla “Comunicazione standard etici” consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)





CREDEMVITA

Nel caso in cui l'investitore-Contraente effettui un versamento aggiuntivo o richieda un'operazione di switch, tale per cui sulla polizza non risultino più essere presenti solo quote del fondo identificato in tale momento come Fondo Monetario Target, il Servizio Opzionale Stop Loss si riattiverà automaticamente. Il Servizio Opzionale Stop Loss si riattiverà anche se, successivamente all'operazione di disinvestimento e reinvestimento nel Fondo Monetario Target, Credemvita individuasse un nuovo Fondo Monetario Target.

Conseguentemente, dal primo Giorno di Determinazione in cui si verificano le condizioni sopra indicate, Credemvita riprenderà a calcolare l'indice di rendimento di polizza MWRR ed inizierà un nuovo periodo di osservazione. Pertanto, nel caso in cui venga raggiunta la percentuale di perdita massima tollerata indicata al momento dell'attivazione, le quote attribuite al Contratto saranno reinvestite in quote del fondo identificato in tale momento come Fondo Monetario Target.

### **Revoca del servizio**

Il servizio viene revocato su richiesta dell'Investitore-Contraente, tramite comunicazione scritta, effettuata mediante l'apposito modulo disponibile presso l'Intermediario ovvero tramite lettera raccomandata AR indirizzata a Credemvita.

La revoca decorre dal primo Giorno di Determinazione successivo alla data in cui si l'Impresa riceve la richiesta di revoca sottoscritta dall'Investitore-Contraente.

\*\*\*\*\*

Restano invariate le altre parti delle Condizioni Contrattuali.

Cordiali saluti.

Carlo Antonio Menozzi  
Direttore Generale

#### **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. - Capitale interamente versato di euro 71.600.160 - 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 Luigi Sani, 1 42121 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) - PEC: [info@pec.credemvita.it](mailto:info@pec.credemvita.it)



Credemvita ha adottato un Modello ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e specifici standard di comportamento per i quali si rimanda alla "Comunicazione standard etici" consultabile sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)