



CREDEMVITA

CREDEMVITA MULTI SELECTION BONUS 3%

(Tariffa 60062)

Reggio Emilia, 28 febbraio 2014

Oggetto: aggiornamento delle informazioni sugli OICR esterni riportate nel “Documento Informativo”

Gentile Cliente,

nel seguito del presente documento viene fornito l'aggiornamento delle informazioni riportate nel “Documento Informativo” per alcuni fondi, a seguito di modifiche comunicate a Credemvita dalle società istitutrici.

Amundi Funds - Equity Global Luxury and Lifestyle Fund – AE (Codice interno 60252)

La Sicav Amundi Funds ha deliberato di procedere alle seguenti modifiche nell'ambito del Comparto “Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle”.

Introduzione di una commissione di performance per le Classi di Azioni AE e AU.

A partire dal giorno 1° luglio 2013, al gestore degli investimenti spetta una commissione di performance pari al 20% del rendimento delle classi di azioni AE e AU in eccesso rispetto all'indice MSCI World Consumer Discretionary. Il periodo di osservazione ai fini del calcolo di tale commissione ha inizio il 1° luglio e termina il 30 giugno di ogni anno mentre il primo periodo di osservazione avrà inizio il giorno 1° luglio 2013, sulla base del Valore Netto d'Inventario (“NAV”) in data 28 giugno 2013, e terminerà il giorno 30 giugno 2014.

Modifica dell'indicatore di riferimento e dell'obiettivo di performance del Comparto.

Con efficacia a decorrere dal giorno 2 settembre 2013, la politica di investimento del Comparto “Amundi Funds Equity Global Luxury and Lifestyle” verrà modificata al fine di specificare che l'indicatore di riferimento del predetto Comparto è rappresentato dall'indice “MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY Net Index (a dividendo reinvestito)” in luogo dell'indice “MSCI World Consumer Discretionary”.

Amundi Funds - Absolute Volatility Euro Equities Fund (Codice interno 60240)

Politica di investimento: Il Comparto investe in strumenti derivati su indici azionari per trarre vantaggio delle oscillazioni al rialzo e al ribasso nel tempo (“volatilità”) delle valutazioni sui mercati azionari. Dal punto di vista geografico, gli investimenti si concentrano in Eurolandia (ossia i paesi che hanno adottato l'euro come valuta nazionale). Oltre ai derivati, il patrimonio netto è principalmente investito in strumenti monetari. Il portafoglio d'investimento è costruito in modo tale da non avere più del 5% di possibilità di perdere valore per oltre il 35% in un anno. Al fine di esporsi alla volatilità del mercato azionario della zona Euro, il Comparto investirà su opzioni dell'indice DJ EuroStoxx 50 aventi durata media di un anno e quotate su un Mercato Autorizzato. Oltre ai derivati, il Comparto investe in strumenti del mercato monetario fino ad un massimo del 100% del proprio patrimonio netto.

Credemvita SpA

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 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 Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 www.credemvita.it - info@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





CREDEMVITA

Rischi specifici: Di seguito sono elencati i rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico.

Rischio di credito: rappresenta i rischi associati all'improvviso declassamento della qualità della firma di un emittente o di una sua insolvenza.

Rischio di liquidità: un'operazione di acquisto o vendita in mercati finanziari caratterizzati da bassi volumi di scambi, può causare variazioni/fluttuazioni di mercato notevoli che possono influenzare la valutazione del Suo portafoglio.

Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio.

La concretizzazione di uno di questi rischi potrebbe avere un impatto sul valore patrimoniale netto del Suo portafoglio.

Amundi Funds - Cash Euro Fund (Codice interno 60255)

Politica di investimento: Il comparto investe almeno il 67% del patrimonio complessivo in strumenti del mercato monetario denominati in euro o in altre valute, con una copertura tramite uno swap valutario. Il comparto deve mantenere una scadenza media di portafoglio non superiore a 90 giorni.

Rischi specifici: Di seguito sono elencati i rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico.

Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio.

La concretizzazione di uno di questi rischi potrebbe avere un impatto sul valore patrimoniale netto del Suo portafoglio.

Amundi Funds - Equity US Relative Value Fund – AHE (Codice interno 60253)

Politica di investimento: Il Comparto investe almeno il 67% del patrimonio complessivo in azioni di società statunitensi sottovalutate (ossia società le cui quotazioni sul mercato azionario appaiono inferiori al loro reale valore patrimoniale e/o potenziale di guadagno) e quotate su un mercato negli USA o in qualsiasi paese facente parte dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE).

Rischi specifici: Di seguito sono elencati i rischi che rivestono importanza significativa per il Comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico.

Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio.

La concretizzazione di uno di questi rischi potrebbe avere un impatto sul valore patrimoniale netto del Suo portafoglio.

Euromobiliare International Fund - Euro Equity – B (Codice interno 60220)

Politica di investimento: Le attività nette del Comparto sono investite a concorrenza di almeno i due terzi degli attivi netti in valori mobiliari di tipo azionario emessi da Società aventi la loro sede o la loro attività principale nei paesi dell'area EURO, in parti di OICVM e/o di altro OICR che investano in azioni di società aventi la loro sede o la loro attività principale in paesi dell'area Euro.

Sono esclusi investimenti in valori mobiliari, in parti di OICVM e/o di altro OICR e in strumenti del mercato monetario emessi in divise diverse dall'Euro o emessi da emittenti operanti in paesi emergenti.

Il Comparto potrà ugualmente investire, a titolo accessorio, in valori mobiliari di tipo obbligazionario aventi un rating uguale o superiore a BBB- (investment grade), in strumenti del mercato monetario ed in parti di OICVM e/o di altri OICR che investano in valori a reddito fisso o anche detenere liquidità costituite tra l'altro da depositi bancari presso istituti di credito e da strumenti del mercato monetario aventi una durata residua inferiore ai 12 mesi.

Credemvita SpA

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 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 Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 www.credemvita.it - info@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





CREDEMVITA

Euromobiliare International Fund - QFund97 – B (Codice interno 60228)

Politica di investimento: Le attività nette del Comparto sono investite principalmente in valori mobiliari di tipo obbligazionario, in strumenti del mercato monetario, in parti di OICVM e/o di altri OICR che investano in valori a reddito fisso, come definiti nel capitolo 5 del Prospetto Completo della Sicav "Limiti di investimento - Tecniche e Strumenti" al punto A "Limiti d'investimento", emessi da qualsiasi tipo di emittente ed in qualsiasi divisa. Inoltre, il Comparto può investire in valori mobiliari di tipo azionario e/o in parti di OICVM e/o di altri OICR che investano in azioni, fino alla concorrenza del 30% delle attività nette del Comparto. Il Comparto potrà ricorrere a prodotti derivati, sia nell'ambito della normale gestione di portafoglio sia in quello della copertura dei rischi, nei limiti previsti al capitolo 5 del Prospetto Completo della Sicav "Limiti di investimento - Tecniche e strumenti" al punto B "Tecniche e Strumenti". Queste tecniche e strumenti saranno utilizzati unicamente per il perseguimento degli obiettivi del Comparto: essi possono presentare, in determinate circostanze una maggiore volatilità così come una mancanza di liquidità rispetto agli investimenti in valori mobiliari in strumenti del mercato monetario ed in parti di OICVM e/o di OICR. Il Comparto persegue come obiettivo il contenimento, entro limiti predefiniti, del rischio di perdita di valore degli investimenti, attraverso l'utilizzo di tecniche di gestione adeguate. Il Comparto adotta metodologie matematiche e statistiche che limitino la probabilità che il Valore Patrimoniale Netto scenda al di sotto del 97% del massimo valore raggiunto nel corso di ogni esercizio (anno solare 1° Gennaio – 31 Dicembre), offrendo la possibilità di mantenere un livello di protezione adeguato degli investimenti, indipendentemente dal momento della sottoscrizione. Il Comparto beneficerà della crescita dei mercati azionari, in coerenza con gli obiettivi fissati per la gestione del Comparto ed il livello di rischio.

Fidelity Funds - Euro Balanced Fund – A (Codice interno 60155)

Politica di investimento: Il Comparto investe in via primaria in azioni ed obbligazioni denominati in Euro. Il comparto investirà non meno del 30% e non più del 60% del patrimonio totale in azioni. Il resto (minimo 40%, massimo 70%) verrà investito in obbligazioni. Il Comparto può investire in obbligazioni o strumenti di debito che possono essere emessi, tra gli altri, da governi, agenzie, organismi sovranazionali, società private o quotate in borsa, veicoli di investimento o speciali, o trust. Su detti investimenti possono essere pagate cedole a tasso fisso o variabile, con l'elemento variabile che può essere collegato ai tassi di mercato in vigore o alla performance di altri asset (ad esempio, titoli garantiti da ipoteche). Se non diversamente specificato, i titoli asset-backed e mortgage-backed non dovranno superare il 20% del patrimonio netto di ogni comparto, a patto che tale limite non si applichi a investimenti in titoli emessi o garantiti dal governo degli Stati Uniti o da enti finanziati dal governo degli Stati Uniti. Il rimborso di un'obbligazione può avvenire a data fissa o può essere soggetto alla parziale discrezione dell'emittente (come nel caso di alcune obbligazioni ipotecarie). Le obbligazioni possono prevedere diritti di conversione o di sottoscrizione (come nel caso delle obbligazioni convertibili). Non tutte le obbligazioni o gli strumenti di debito verranno valutati da una o più agenzie di rating; alcune di esse potranno avere un rating inferiore all'investment grade. Possono essere utilizzati derivati per acquisire o ridurre l'esposizione ai rispettivi fattori di rischio (ad esempio, contratti a termine, opzioni o swap).

First Eagle Amundi International Fund (ex Amundi International Sicav) (Codice interno 60241)

Il comparto ha cambiato denominazione da Amundi International Sicav a First Eagle Amundi International Fund, in conseguenza della modifica del nome della Società di Gestione dello stesso da **Amundi International SICAV** in **First Eagle Amundi**.

Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Global Total Return Fund - A H1 (Codice interno 60184)

Rischi specifici: Il Fondo investe principalmente in obbligazioni emesse da governi, entità legate a governi o società di tutto il mondo e in derivati. Tali titoli e derivati sono storicamente soggetti a oscillazioni di prezzo, generalmente dovute a tassi d'interesse, tassi di cambio o movimenti del mercato obbligazionario. Il

Credemvita SpA

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 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 Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 www.credemvita.it - info@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





CREDEMVITA

rendimento del Fondo può pertanto registrare fluttuazioni notevoli nel tempo. Rischi che rivestono importanza significativa sono: Rischio di credito: il rischio di perdita derivante da un'insolvenza che potrebbe verificarsi qualora un emittente non effettuasse i pagamenti di capitale o interessi alla scadenza. Questo rischio è più elevato se il Fondo detiene titoli di bassa qualità non categoria investimento. Rischio valutario: il rischio di perdite derivanti da fluttuazioni dei cambi o causate dalle normative di controllo sui cambi. Rischio dei derivati: il rischio di perdita associato a uno strumento il cui valore potrebbe subire impatto più elevati anche nel caso di piccole variazioni del valore dell'investimento sottostante. I derivati possono comportare rischi di liquidità, credito e controparte aggiuntivi. Rischio di liquidità: il rischio che sorge quando condizioni di mercato sfavorevoli influenzano la capacità di vendere attività nel momento necessario. La minore liquidità può avere un impatto negativo sul prezzo delle attività. Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo, si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Henderson Horizon Fund – Pan European Smaller Companies Fund (Codice interno 60166)

Credemvita ha deciso di chiudere a nuove sottoscrizioni il Comparto **Henderson Horizon Fund – Pan European Smaller Companies Fund (Codice interno 60166 – ISIN: LU0046217351 – Profilo rischio 6 – molto alto)** in quanto su indicazione della SICAV **Henderson Horizon Fund** l'ulteriore crescita dimensionale del Comparto non garantirebbe una gestione efficiente in termini di performance. Conseguentemente, lo stesso è stato escluso dall'elenco dei Fondi esterni sottoscrivibili tramite polizze delle tariffe di cui all'oggetto.

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund - A Euro Hedged (Codice interno 60169)

Politica di investimento: Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli di debito emessi o garantiti da governi di paesi emergenti o dai rispettivi enti pubblici oppure da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in un paese emergente. Questi investimenti comprenderanno di norma Brady bond, Yankee bond ed euroobbligazioni pubbliche e private, e obbligazioni e notes negoziate sui mercati nazionali. Il Comparto può investire in misura illimitata in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating, nonché in titoli di debito dei Mercati Emergenti. Non vi sono restrizioni in termini di qualità creditizia o di scadenza per i titoli di debito in cui il Comparto può investire. Il Comparto investirà in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Tali strumenti possono includere, a mero titolo esemplificativo, futures, opzioni, contratti per differenza, contratti a termine su strumenti finanziari e opzioni su tali contratti, strumenti credit linked, contratti di swap nonché altri derivati di credito, sul reddito fisso e su valute. In via accessoria possono essere detenuti strumenti a breve termine del mercato monetario e depositi presso istituti di credito. Il Comparto può altresì investire in OICVM e altri OICR. Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta. Tutti i suddetti investimenti saranno effettuati nel rispetto dei limiti indicati nella "Appendice II – Limiti e Poteri di Investimento" del Prospetto Completo della Sicav.

Rischi specifici:

- Il valore del vostro investimento può tanto diminuire quanto aumentare e potreste non recuperare interamente il capitale inizialmente investito.
- Il valore dei titoli di debito può variare in misura significativa a seconda del contesto economico e dei tassi d'interesse, nonché dell'affidabilità creditizia dell'emittente. Gli emittenti di titoli di debito potrebbero non essere in grado di onorare i propri obblighi di pagamento o il rating creditizio dei titoli di debito può essere declassato. Questi rischi sono di norma più elevati per i titoli di debito dei Mercati Emergenti e i titoli di debito con rating inferiore a investment grade.
- Inoltre, i Mercati Emergenti possono essere caratterizzati da una maggiore instabilità politica, regolamentare ed economica, da servizi di custodia e di regolamento delle operazioni meno sviluppate, da

Credemvita SpA

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 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 Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 www.credemvita.it - info@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





CREDEMVITA

scarsa trasparenza e da maggiori rischi finanziari. Le valute dei Mercati Emergenti possono essere soggette ad ampie oscillazioni. I titoli di debito dei Mercati Emergenti e i titoli di debito con rating inferiore a investment grade possono essere caratterizzati da una volatilità più elevata e da una liquidità più bassa rispetto ai titoli di debito dei mercati non emergenti e ai titoli di debito con rating investment grade, rispettivamente.

- Il merito di credito dei titoli di debito sprovvisti di rating non viene misurato da un'agenzia di rating indipendente.
- Il valore degli strumenti finanziari derivati può essere volatile. Ciò è dovuto al fatto che una modesta variazione del valore dell'attività sottostante può causare una variazione significativa del valore dello strumento finanziario derivato e, pertanto, l'investimento in tali strumenti può comportare perdite superiori all'importo investito dal Comparto.
- Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento del vostro investimento. La copertura valutaria che può essere utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace.
- Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare la "Appendice IV – Fattori di Rischio" del Prospetto Completo della Sicav.

JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund – A (Codice interno 60141)

Obiettivo del comparto: Il Comparto mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società di tutto il mondo attive nel settore delle risorse naturali, perlopiù nella parte iniziale della fase di esplorazione.

Politica di investimento: Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in titoli azionari di società del settore delle risorse naturali a livello globale. Le società del settore delle risorse naturali sono imprese attive nell'esplorazione e sviluppo, raffinazione, produzione e distribuzione di risorse naturali e dei relativi prodotti secondari. Il Comparto avrà un'esposizione a società che si trovano nella parte iniziale della fase di esplorazione. Una quota significativa del patrimonio del Comparto può essere investita in mercati ad alto rischio e in società a bassa capitalizzazione. In via accessoria possono essere detenuti titoli di debito, liquidità e strumenti equivalenti. Il Comparto può investire anche in titoli non quotati e in OICVM ed altri OICR. Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria può essere coperta. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. Tutti i suddetti investimenti saranno effettuati nel rispetto dei limiti indicati nella "Appendice II – Limiti e Poteri di Investimento" del Prospetto Completo della Sicav.

Rischi specifici:

- Il valore del vostro investimento può tanto diminuire quanto aumentare e potreste non recuperare interamente il capitale inizialmente investito.
- In ragione dell'approccio di gestione aggressivo la volatilità può risultare pronunciata, in quanto il Comparto può assumere posizioni significative, essere caratterizzato da un'elevata movimentazione del portafoglio e avere talvolta una marcata esposizione a talune aree di mercato.
- Il valore dei titoli azionari può sia aumentare che diminuire per effetto dei risultati delle singole società e delle generali condizioni del mercato.
- I Mercati Emergenti possono essere caratterizzati da una maggiore instabilità politica, regolamentare ed economica, da servizi di custodia e di regolamento delle operazioni meno sviluppate, da scarsa trasparenza e da maggiori rischi finanziari. Le valute dei Mercati Emergenti possono essere soggette ad ampie oscillazioni. I titoli dei Mercati Emergenti possono essere caratterizzati da una volatilità più elevata e da una liquidità più bassa rispetto ai titoli di emittenti di mercati non emergenti.
- Il Comparto concentrerà i propri investimenti in società del settore delle risorse naturali e, di conseguenza, potrà risultare più volatile rispetto a fondi maggiormente diversificati.

Credemvita SpA

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 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 Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 www.credemvita.it - info@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





CREDEMVITA

- Il Comparto può investire in titoli di società di minori dimensioni, che possono essere meno liquidi e più volatili e che tendono a presentare un rischio finanziario più elevato rispetto ai titoli di imprese di maggiori dimensioni.
- Il valore delle società in cui il Comparto investe può essere influenzato da variazioni dei prezzi delle commodity, i quali possono essere molto volatili.
- Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento del vostro investimento. La copertura valutaria che può essere utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace.
- Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare la "Appendice IV – Fattori di Rischio" del Prospetto Completo della Sicav.

JPMorgan Investment Funds – Global Balanced Fund (ex “JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund - EUR) (Codice interno 60170)

Il comparto ha:

- Cambiato denominazione da JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund (EUR) a JPMorgan Investment Funds – Global Balanced Fund
- Modificato il suo Benchmark da JPMorgan 1 Month Cash Euro (Total Return Gross) (10%), MSCI Japan Index (Total Return Net) (6%), MSCI Europe Index (Total Return Net) (25%), MSCI US Index (Total Return Net) (15%), MSCI EM Index (Total Return Net) (4%); JPMorgan Global Bond Index (EUR Hedged) (Total Return Gross) (40%) in **J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) Hedged to EUR (50%), MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR (45%), MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net) (5%)**.

Obiettivo del comparto: Il Comparto mira a conseguire reddito nonché la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in titoli societari e titoli di debito emessi o garantiti da governi o dai rispettivi enti pubblici, a livello globale, e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.

Politica di investimento: Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli azionari e in titoli di debito emessi o garantiti da governi o dai rispettivi enti pubblici, a livello globale. Il Comparto può anche investire in titoli di debito societari. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti. Il Comparto investirà tra il 30 e il 70% del suo patrimonio (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari. Inoltre, il Comparto investirà tra il 30 e il 70% del suo patrimonio (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli di debito. Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Tuttavia, i titoli di debito avranno di norma un merito di credito medio pari a investment grade, come misurato da un'agenzia di rating indipendente quale Standard & Poor's. Al fine di incrementare i rendimenti, il Gestore degli investimenti può avvalersi di posizioni sia lunghe che corte (assunte tramite strumenti finanziari derivati) per variare l'esposizione a diversi attivi, mercati e valute in funzione delle condizioni e delle opportunità di mercato. Di conseguenza, il Comparto potrà avere di volta in volta un'esposizione lunga netta o corta netta a taluni mercati, settori o valute. 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. Tali strumenti possono includere, a mero titolo esemplificativo, futures, opzioni, contratti a termine su strumenti finanziari e opzioni su tali contratti, strumenti credit linked, contratti di swap nonché altri derivati di credito, sul reddito fisso e su valute. In via accessoria possono essere detenuti liquidità e strumenti equivalenti. Il Comparto può altresì investire in OICVM e altri OICR. La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR, ma le attività possono essere denominate in altre divise. L'esposizione valutaria di questo Comparto può essere coperta o può essere gestita con riferimento al suo benchmark. Tutti i suddetti investimenti saranno effettuati nel rispetto dei limiti indicati nella "Appendice II – Limiti e Poteri di Investimento" del Prospetto Completo della Sicav.

Credemvita SpA

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 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 Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 www.credemvita.it - info@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





CREDEMVITA

Rischi specifici:

- Il valore del vostro investimento può tanto diminuire quanto aumentare e potreste non recuperare interamente il capitale inizialmente investito.
- Il valore dei titoli azionari può sia aumentare che diminuire per effetto dei risultati delle singole società e delle generali condizioni del mercato.
- Il valore dei titoli di debito può variare in misura significativa a seconda del contesto economico e dei tassi d'interesse, nonché dell'affidabilità creditizia dell'emittente. Gli emittenti di titoli di debito potrebbero non essere in grado di onorare i propri obblighi di pagamento o il rating creditizio dei titoli di debito può essere declassato. Questi rischi sono di norma più elevati per i titoli di debito dei Mercati Emergenti e i titoli di debito con rating inferiore a investment grade.
- Inoltre, i Mercati Emergenti possono essere caratterizzati anche da una maggiore instabilità politica, regolamentare ed economica, da servizi di custodia e di regolamento delle operazioni meno sviluppati, da scarsa trasparenza e da maggiori rischi finanziari. Le valute dei Mercati Emergenti possono essere soggette ad ampie oscillazioni. I titoli di debito dei Mercati Emergenti e i titoli di debito con rating inferiore a investment grade possono essere caratterizzati da una volatilità più elevata e da una liquidità più bassa rispetto ai titoli di debito dei mercati non emergenti e ai titoli di debito con rating investment grade, rispettivamente.
- Il merito di credito dei titoli di debito sprovvisti di rating non viene misurato da un'agenzia di rating indipendente.
- Il valore degli strumenti finanziari derivati può essere volatile. Ciò è dovuto al fatto che una modesta variazione del valore dell'attività sottostante può causare una variazione significativa del valore dello strumento finanziario derivato e, pertanto, l'investimento in tali strumenti può comportare perdite superiori all'importo investito dal Comparto.
- La perdita potenziale derivante dall'assunzione di una posizione corta su un'attività può essere illimitata, in quanto non vi è limite all'aumento del prezzo dell'attività. La vendita allo scoperto di investimenti può essere soggetta a cambiamenti regolamentari, che possono incidere negativamente sulle performance degli investitori.
- Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento del vostro investimento. La copertura valutaria che può essere utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace.
- Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare la "Appendice IV – Fattori di Rischio" del Prospetto Completo della Sicav.

JPMorgan Investment Funds - Global Bond Fund (EUR) (Codice interno 60175)

La SICAV **JPMorgan Investment Funds** ci ha comunicato che il comparto **JPMorgan Investment Funds - Global Bond Fund (EUR) (Codice interno 60175 – ISIN: LU0095714696 – Profilo rischio 3 – medio)** è stato chiuso a seguito di fusione con altro comparto. Conseguentemente, Credemvita lo ha escluso dall'elenco degli OICR esterni sottoscrivibili.

JPMorgan Investment Funds - Global Conservative Balanced Fund – A (Codice interno 60142)

Obiettivo del comparto: Il Comparto mira a conseguire reddito nonché la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in titoli di debito emessi o garantiti da governi o dai rispettivi enti pubblici e in titoli societari, a livello globale, e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.

Politica di investimento: Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli di debito emessi o garantiti da governi o dai rispettivi enti pubblici e in titoli azionari, a livello globale. Il Comparto può anche investire in titoli di debito societari. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti. Il Gestore degli Investimenti può variare l'asset allocation in funzione delle condizioni di mercato e il Comparto può investire tra il 10 e il 50% del suo patrimonio (ad esclusione della

Credemvita SpA

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 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 Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 www.credemvita.it - info@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





CREDEMVITA

liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari e tra il 50 e il 90% del suo patrimonio (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli di debito, incluse obbligazioni convertibili. Il Comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Tuttavia, i titoli di debito avranno di norma un merito di credito medio pari a investment grade, come misurato da un'agenzia di rating indipendente quale Standard & Poor's. Al fine di incrementare i rendimenti, il Gestore degli Investimenti può avvalersi di posizioni sia lunghe che corte (assunte tramite strumenti finanziari derivati) per variare l'esposizione in funzione delle condizioni e delle opportunità di mercato. Di conseguenza, il Comparto potrà avere di volta in volta un'esposizione lunga netta o corta netta a taluni mercati, settori o valute. 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. Tali strumenti possono includere, a mero titolo esemplificativo, futures, opzioni, contratti a termine su strumenti finanziari e opzioni su tali contratti, strumenti credit linked, contratti di swap nonché altri derivati di credito, sul reddito fisso e su valute. L'esposizione di mercato netta del Comparto può superare il 100% in conseguenza della copertura e dell'efficiente gestione del portafoglio. In via accessoria possono essere detenuti liquidità e strumenti equivalenti. Il Comparto può altresì investire in OICVM e altri OICR. La valuta di riferimento del Comparto è l'EUR, ma le attività possono essere denominate in altre divise. L'esposizione valutaria di questo Comparto può essere coperta. Tutti i suddetti investimenti saranno effettuati nel rispetto dei limiti indicati nella "Appendice II – Limiti e Poteri di Investimento" del Prospetto Completo della Sicav.

Rischi specifici:

- Il valore del vostro investimento può tanto diminuire quanto aumentare e potreste non recuperare interamente il capitale inizialmente investito.
- Il valore dei titoli azionari può sia aumentare che diminuire per effetto dei risultati delle singole società e delle generali condizioni del mercato.
- Il valore dei titoli di debito può variare in misura significativa a seconda del contesto economico e dei tassi d'interesse, nonché dell'affidabilità creditizia dell'emittente. Gli emittenti di titoli di debito potrebbero non essere in grado di onorare i propri obblighi di pagamento o il rating creditizio dei titoli di debito può essere declassato. Questi rischi sono di norma più elevati per i titoli di debito dei Mercati Emergenti e i titoli di debito con rating inferiore a investment grade.
- Inoltre, i Mercati Emergenti possono essere caratterizzati da una maggiore instabilità politica, regolamentare ed economica, da servizi di custodia e di regolamento delle operazioni meno sviluppate, da scarsa trasparenza e da maggiori rischi finanziari. Le valute dei Mercati Emergenti possono essere soggette ad ampie oscillazioni. I titoli di debito dei Mercati Emergenti e i titoli di debito con rating inferiore a investment grade possono essere caratterizzati da una volatilità più elevata e da una liquidità più bassa rispetto ai titoli di debito dei mercati non emergenti e ai titoli di debito con rating investment grade, rispettivamente.
- Il merito di credito dei titoli di debito sprovvisti di rating non viene misurato da un'agenzia di rating indipendente.
- Le obbligazioni convertibili sono soggette ai rischi di credito, di tasso d'interesse e di mercato sopra indicati, tipici sia dei titoli di debito che di quelli azionari, nonché a rischi specifici dei titoli convertibili. Le obbligazioni convertibili possono essere caratterizzate da una minore liquidità rispetto ai titoli azionari sottostanti.
- Il valore degli strumenti finanziari derivati può essere volatile. Ciò è dovuto al fatto che una modesta variazione del valore dell'attività sottostante può causare una variazione significativa del valore dello strumento finanziario derivato e, pertanto, l'investimento in tali strumenti può comportare perdite superiori all'importo investito dal Comparto.
- La perdita potenziale derivante dall'assunzione di una posizione corta su un'attività può essere illimitata, in quanto non vi è limite all'aumento del prezzo dell'attività. La vendita allo scoperto di investimenti può essere soggetta a cambiamenti regolamentari, che possono incidere negativamente sulle performance degli investitori.

Credemvita SpA

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 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 Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 www.credemvita.it - info@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





CREDEMVITA

- Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento del vostro investimento. La copertura valutaria che può essere utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace.
- Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare la "Appendice IV – Fattori di Rischio" del Prospetto Completo della Sicav.

Julius Baer Multibond - Absolute Return Emerging Bond Fund – B (Codice interno 60243)

Commissioni gestione (% annua): max 1,20%

Julius Baer Multibond - Euro Bond Fund – B (Codice interno 60140)

Commissioni gestione (% annua): max 1,10%

Julius Baer Multibond - Global High Yield Bond Fund – B (Codice interno 60244)

Politica di investimento: Il comparto investe almeno due terzi del patrimonio in valori mobiliari a reddito fisso o variabile che presentino aspettative di rendimento superiore rispetto ai titoli di Stato equiparabili di emittenti che offrano titoli con merito creditizio al massimo di BB+ (Standard & Poor's) o di Ba1 (Moody's). La Società può inoltre investire fino ad un terzo del patrimonio del comparto, in valori mobiliari a reddito fisso o variabile ed in emittenti che offrano titoli con altri meriti creditizi. Inoltre, la Società può investire complessivamente fino ad un massimo del 10% del patrimonio del comparto in titoli di partecipazione e in diritti relativi a titoli di partecipazione, in warrants sui predetti valori mobiliari e in warrants su titoli di credito e diritti relativi a titoli di credito. Gli acquisti di warrants implicano rischi più elevati dovuti alla maggiore volatilità di questo tipo di investimenti. Per valori mobiliari di emittenti che, secondo la valutazione del mercato non presentano una buona solvibilità e che, rispetto ai titoli di Stato equiparabili presentano aspettative di rendimento superiore, bisogna considerare una volatilità superiore alla media e non può essere esclusa nemmeno la completa perdita di valore di singoli investimenti. L'accurata verifica degli emittenti ed un'ampia ripartizione degli investimenti servono, tuttavia, alla riduzione di questi rischi. Di norma il comparto copre il rischio di cambio rispetto all'Euro.

Cordiali saluti.

Carlo Antonio Menozzi
Direttore Generale

Credemvita SpA

Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. Capitale interamente versato di euro 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 Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 www.credemvita.it - info@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

