

## SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Nome del prodotto: Multiramo Active by Credemvita (tariffa 65112) - IE00BHZPJ452

Nome dell'ideatore di PRIIP: Credemvita SpA (di seguito Credemvita)

Sito web dell'ideatore di PRIIP: [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)

Recapito telefonico: +39 0522 586000

Data di produzione del KID: 15/05/2025

Autorità competente per il documento contenente le informazioni chiave: CONSOB

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## COS'È QUESTO PRODOTTO?

- **Tipo:** Prodotto d'investimento assicurativo di tipo multiramo a premio unico con possibilità di premi aggiuntivi
- **Termine:** MULTIRAMO ACTIVE by CREDEM VITA (di seguito solo "Prodotto") è a vita intera, pertanto la durata dello stesso coincide con la vita dell'Assicurato. Credemvita non può unilateralmente estinguere il prodotto.
- **Obiettivi:** MULTIRAMO ACTIVE by CREDEM VITA è un prodotto d'investimento assicurativo che consente al Contraente di investire il premio unico iniziale, di importo minimo pari a 40.000€, e gli eventuali premi aggiuntivi, di importo minimo pari a 5.000€, al netto dei costi, in una varietà di Fondi Esterni e nella gestione separata "Credemvita III". La parte di capitale investita nella gestione separata deve essere pari almeno al 5% e al massimo 70% mentre il numero complessivo di OICR associato al contratto non può essere superiore a 24 e ciascuno di essi deve essere sottoscritto per un controvalore superiore a 500,00€. I Fondi Esterni disponibili sono organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) sia armonizzati, sia nazionali non armonizzati e commercializzati nel territorio nazionale. Il rendimento degli OICR dipende principalmente ed è direttamente collegato all'andamento dei mercati finanziari e all'andamento dei singoli titoli nei quali ogni OICR è investito. Il rendimento della gestione separata è legato all'andamento finanziario delle attività che la compongono; garantisce la conservazione del capitale investito nella gestione separata in caso di decesso dell'assicurato, e in caso di riscatto parziale o totale se decorso un anno dalla data di decorrenza del contratto e se richiesto nelle finestre di riscatto garantito, ovvero entro 60 giorni da ciascuna ricorrenza annua dalla data di decorrenza di polizza, al netto delle eventuali penali contrattualmente previste. La misura di rivalutazione della gestione separata può essere negativa e non si consolida sul capitale investito nella gestione separata. La misura percentuale della commissione di gestione calcolata sulla componente investita in Fondi Esterni è pari a 1,60%. Il prodotto prevede il riconoscimento di un bonus fedeltà. Il calcolo di tale bonus viene determinato tramite l'accantonamento del 20% delle commissioni di gestione complessivamente applicate al contratto. Credemvita liquiderà l'importo complessivamente accantonato del bonus fedeltà: - alla V ricorrenza annua del contratto e ogni 5 annualità successive (A seguito del pagamento, l'accantonamento dovrà pertanto ritenersi azzerato e riparte da quel momento per i cinque anni successivi); - in caso di decesso dell'Assicurato (in questo caso, la Compagnia liquida ai Beneficiari designati il Bonus accantonato fino alla data del decesso). Per la componente investita in gestione separata, la percentuale di rivalutazione annua riconosciuta è pari al rendimento finanziario della Gestione separata diminuito di una commissione di gestione, che varia in base al Rendimento finanziario ottenuto dalla gestione separata stessa e al cumulo dei premi complessivamente versati sul Contratto come indicato, di seguito: rendimento uguale o superiore a 1,60%, commissione dell'1,60%; rendimento maggiore dell'1% e inferiore a 1,60%, commissione pari al rendimento finanziario; rendimento uguale o inferiore a 1%, commissione dell'1%. La percentuale di rivalutazione annua potrebbe risultare negativa, anche in presenza di un rendimento finanziario della gestione separata positivo ma inferiore alla commissione di gestione applicata dalla Compagnia. La commissione di gestione viene applicata anche se il rendimento finanziario della gestione separata è negativo. Dopo una settimana dalla data di decorrenza del Contratto il Contraente, tramite richiesta scritta, può chiedere il disinvestimento, anche parziale, e il contestuale reinvestimento delle quote possedute di uno o più Fondi Esterni in quote di altro/i Fondo/i Esterno/i in cui il Contratto consente di investire. Decorso almeno un anno dalla Data decorrenza del Contratto, il Contraente ha la facoltà di modificare l'allocazione dei Premi investiti tra la Gestione Separata e i Fondi esterni. Credemvita effettua, per conto del Contraente e con piena autonomia operativa, un servizio di gestione che consiste nell'attività di monitoraggio periodico dei fondi esterni e nelle attività di salvaguardia e aggiornamento dei fondi esterni, mediante le quali potrà, nel corso della durata contrattuale, trasferire il controvalore delle quote attribuite al Contratto su un Fondo Esterno appartenente ad una certa Classe verso altro Fondo Esterno appartenente alla medesima Classe del primo. A tal fine, Credemvita potrà anche modificare l'offerta di Fondi Esterni con l'inserimento di nuovi Fondi Esterni in aggiunta e/o sostituzione ai comparti disponibili. Questo documento rappresenta la scelta ipotetica del Contraente di investire il 100% del premio in una delle opzioni di investimento sottostante al Prodotto, in particolare iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF Acc EUR.
- **Obiettivo dell'opzione di investimento:** La Classe di azioni è una classe di azioni di un Fondo che mira a conseguire un rendimento sull'investimento mediante una combinazione di incremento di capitale e reddito sulle attività del Fondo che rispecchi il rendimento dell'MSCI Japan ESG Enhanced Focus CTB Index, indice di riferimento del Fondo ("Indice"). La Classe di azioni, tramite il Fondo, è gestita in modo passivo e mira a investire per quanto possibile e fattibile in titoli azionari (ad es. azioni) che compongono l'Indice. L'Indice misura la performance di un sottogruppo di titoli azionari giapponesi appartenenti all'MSCI Japan Index ("Indice originario") che esclude società dell'Indice originario sulla base di criteri di esclusione ambientali, sociali e di governance ("ESG") del fornitore dell'indice. Le società rimanenti sono quindi ponderate dal fornitore dell'indice, per l'inclusione nell'Indice, utilizzando un processo di ottimizzazione che mira a superare gli standard di decarbonizzazione e altri standard minimi di un indice di riferimento UE di transizione climatica e massimizzare l'esposizione a emittenti con rating ESG più elevati, mirando al contempo a un profilo di rischio simile e a limitare il tracking error dell'Indice, in ciascuno dei casi in relazione all'Indice originario. Possono essere escluse dall'Indice originario le società che siano coinvolte in armi controverse, convenzionali e nucleari, armi da fuoco civili, carbone termico, tabacco o petrolio e gas non convenzionali. Sono inoltre escluse dall'Indice le società classificate come violatrici dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, che abbiano un punteggio MSCI ESG Controversies "rosso" o a cui il fornitore dell'indice non abbia assegnato un punteggio ESG sulle controversie o un rating ESG. Il Fondo utilizza tecniche di ottimizzazione per ottenere un rendimento simile a quello dell'Indice.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Il prodotto è rivolto ai clienti persone fisiche e persone giuridiche (retail, professionali e controparti qualificate) fiscalmente residenti in Italia che intendono ricercare una crescita in un orizzonte temporale di medio termine in coerenza con il proprio profilo di rischio/rendimento e delle proprie esigenze di investimento (per la parte investita in fondi esterni) e di conservazione del capitale (per la parte investita in gestione separata). Il cliente può infatti scegliere, in linea con le proprie esigenze e con i propri bisogni, quanta parte del proprio capitale da investire sia integralmente preservato in caso di decesso e in caso di riscatto, richiedibile decorso un anno dalla data di decorrenza del Contratto (componente legata alla gestione separata) - e quanta parte del capitale investito sia esposta alle oscillazioni di valore derivanti dall'andamento dei mercati finanziari (componente legata ai fondi esterni). Il prodotto è rivolto ai clienti con un livello di esperienza e conoscenza almeno di base o superiore dei prodotti di investimento assicurativi e/o dei principali strumenti finanziari sul mercato (i.e. titoli azionari, obbligazionari). Il prodotto è rivolto a clienti con una tolleranza al rischio media, disposti ad accettare variazioni anche rilevanti del proprio investimento e con una capacità di sostenere le perdite almeno media. La tolleranza al rischio e la capacità di sostenere le perdite possono variare in funzione della quota di capitale destinata i) alla Gestione separata ii) al portafoglio di OICR esterni, nonché delle specifiche opzioni di investimento sottostanti. Le scelte d'investimento possono essere riviste dal contraente nel tempo. Il prodotto non è rivolto a clienti che hanno esigenza ed obiettivo di protezione del capitale e non sono disposti a sopportare alcuna perdita, e che hanno un orizzonte d'investimento di breve termine. L'opzione di investimento iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF Acc EUR è destinata ad un cliente che ha una conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari di livello medio, una tolleranza al rischio di livello medio e che ha capacità di sopportare le perdite di livello medio.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



 L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe non risultare possibile liquidare in una fase iniziale. Potrebbe essere necessario pagare significativi costi aggiuntivi per liquidare in una fase iniziale.

- L'Indicatore Sintetico di Rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio del prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità di Credemvita di pagarvi quanto dovuto.
- Il prodotto si attesta in una classe di rischio di 4 su un totale 7, che è un livello di rischio medio.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è veramente improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagarvi quanto dovuto.
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

SCENARI DI PERFORMANCE

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni			
Esempio di investimento: € 10.000			
Premio assicurativo € 0			
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.350	€ 1.960
	Rendimento medio per ciascun anno	-76,47%	-27,82%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.150	€ 8.990
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,54%	-2,11%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.400	€ 11.590
	Rendimento medio per ciascun anno	4,01%	2,99%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.790	€ 13.710
	Rendimento medio per ciascun anno	27,89%	6,52%
Scenario di morte			
Evento assicurato	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.720	€ 11.940

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra marzo 2024 e aprile 2025.  
Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra novembre 2016 e novembre 2021.  
Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra marzo 2020 e marzo 2025.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

COSA ACCADE SE CREDEMVITA NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

In caso di insolvenza da parte di Credemvita, gli attivi a copertura degli impegni detenuti dalla Società saranno utilizzati per soddisfare – con priorità rispetto a tutti gli altri creditori della Società stessa - il credito derivante dal vostro contratto, al netto delle spese necessarie alla procedura di liquidazione. Qualora tali attivi non fossero sufficienti, si potrà utilizzare il patrimonio della Società in concorso con gli altri creditori della stessa. Non c'è alcun sistema di garanzia pubblico o privato che possa compensare in tutto o in parte le potenziali perdite.

## QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e, se applicabile, dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 194</b>	<b>€ 1.000</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>1,9%</b>	<b>1,9% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,9% prima dei costi e al 3% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi di ingresso</b>	Rappresenta l'incidenza dei costi gravanti sui premi versati alla sottoscrizione del prodotto.	0,0%
<b>Costi di uscita</b>	Rappresenta l'incidenza dei costi da sostenere in uscita dal prodotto al periodo indicato.	0,0%
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	L'impatto dei costi che rileviamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti. Include i costi di distribuzione del prodotto. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,9%
<b>Costi di transazione</b>	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. Si tratta di una stima dei costi sostenuti. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance e overperformance</b>	Costi trattenuti nel caso in cui il rendimento del Fondo stesso superi il suo obiettivo o superi un determinato livello di rendimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento.	0,0%

## PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

### Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino all'orizzonte temporale consigliato. Il prodotto prevede la possibilità di recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione del contratto, entro il termine di 30 giorni dalla data di decorrenza. Il Contraente può esercitare il Riscatto parziale su una singola componente (gestione separata o fondi esterni) o su entrambe le componenti. Il Riscatto parziale può essere esercitato se: - risultano decorsi 30 giorni dalla Data di decorrenza del Contratto per il riscatto parziale di Fondi esterni; - risulta decorso un anno dalla Data di decorrenza del Contratto per il riscatto parziale della Gestione Separata o di entrambe le componenti; Il Contraente può esercitare il Riscatto totale se: - è decorso un anno dalla Data di decorrenza del Contratto; - non risultino superati i limiti di cui all'allegato 1 delle Condizioni di Assicurazione, accettate dal Contraente con la sottoscrizione della Proposta. Per l'operazione di Riscatto totale e per ogni operazione di Riscatto parziale del Contratto, sarà applicato un costo fisso di 25,00 Euro da applicare alla componente della gestione separata e 25,00 Euro da applicare alla componente di fondi esterni, a fronte delle spese per il rimborso del capitale. E' previsto inoltre un costo pari ad una percentuale dell'ammontare riscattato sulla componente di Gestione Separata, determinato applicando le aliquote, in funzione degli anni di decorrenza del contratto, come di seguito riportate: oltre il primo anno ed entro due anni 0,75%, oltre due anni ed entro tre anni 0,50%; oltre tre anni 0%. Il riscatto della componente di Gestione Separata, al di fuori della finestra di riscatto garantito, può comportare la perdita della garanzia di conservazione del capitale riconosciuto.

## COME POSSO PRESENTARE RECLAMI?

Qualora il servizio offerto da Credemvita, il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri non risultassero di suo gradimento, interessi del problema l'intermediario che ha emesso il contratto. Nel caso in cui l'inconveniente non dovesse essere risolto e volesse sporgere reclamo può inviarlo per iscritto, corredato della necessaria documentazione, alla Funzione di Credemvita preposta all'esame e alla trattazione dei reclami ai seguenti recapiti: Credemvita S.p.A., Funzione Reclami - Via Sani, 1 - 42121 Reggio Emilia, E-mail: reclami@credemvita.it. Tutte le informazioni relative a come il Contraente potrà presentare reclamo sono disponibili sul sito: [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it).

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo, da consegnarsi al Contraente in base a obblighi normativi. Ulteriori dettagli sono disponibili sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)

Sul sito [www.credemvita.it/it/performance](http://www.credemvita.it/it/performance) sono disponibili le informazioni relative alle performance storiche del prodotto.



### 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 221.600.070,00 - REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia, Codice Fiscale 014737550351, Partita IVA 02823390352 - 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 - [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. 231/01, di cui Parte Generale e Codice Etico sono consultabili sul sito [www.credemvita.it](http://www.credemvita.it)