

## 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: Privilege by Credemvita (tariffa 65117) - Advanced - AT0000A0EY43

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: 30/06/2026

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 Unit Linked a premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi.
- **Termine:** Privilege by Credemvita (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:** Il Prodotto prevede, a fronte del versamento del premio unico iniziale, di importo minimo pari a € 30.000, e di eventuali premi aggiuntivi, di importo minimo pari a € 5.000, l'investimento in quote di Fondi Esterni (ETF o OICR). Il Contraente potrà decidere tra due modalità di investimento alternative per investire i premi versati nei Fondi Esterni: a) Effettuare una scelta libera tra un massimo di 25 Fondi Esterni fra quelli disponibili. b) Accedere alle Linee Privilege Driven, ossia a combinazioni predefinite di Fondi Esterni, selezionati da Credemvita tra quelli disponibili per la scelta libera. La composizione di ogni Linea Privilege Driven sarà monitorata su base almeno trimestrale da Credemvita e potrà essere modificata per garantire che i Fondi Esterni che la compongono corrispondano agli obiettivi previsti per la linea. In base all'esito del monitoraggio Credemvita potrà effettuare un ribilanciamento degli investimenti, riallocando le somme già investite sulla Linea tramite operazioni di switch automatici, non gravate da costi, al fine di ricondurre gli investimenti sulle polizze già investite sulla Linea alla Composizione vigente della Linea. Il Contraente potrà allocare il Capitale investito al massimo in 3 Linee Privilege Driven contemporaneamente. Nel caso di scelta libera, il premio viene ripartito tra i Fondi Esterni selezionati dal Contraente nella proporzione da questi indicata. Nel caso di investimento nelle Linee Privilege Driven, il Premio viene ripartito tra le Linee selezionate dal Contraente nella proporzione da questi indicata: il Capitale investito destinato ad ogni Linea sarà poi investito nei Fondi Esterni che la compongono sulla base del peso percentuale assegnato a ciascuno di essi da Credemvita alla data di effetto dell'investimento. Il Contraente può richiedere la liquidazione anticipata, totale o parziale, del Contratto esercitando il riscatto. Per l'esercizio di tale diritto dovranno essere trascorsi almeno 30 giorni dalla decorrenza degli effetti del Contratto e l'Assicurato dovrà essere in vita. In caso di riscatto parziale dovrà rimanere in polizza almeno una giacenza minima pari a 30.000 Euro. 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 Raiffeisen Obbligazionario Europa High Yield Fund - I-VA.

**Obiettivo dell'opzione di investimento:** L'obiettivo d'investimento perseguito è in particolare una crescita moderata del capitale Investe prevalentemente (almeno il 51% del patrimonio del Fondo) in obbligazioni denominate in euro di categoria HighYield, vale a dire titoli obbligazionari dotati di un rating inferiore all'investment grade (Baa3 / Moody's, BBB- / Standard & Poors oppure BBB- / Fitch) o non dotati di rating. Le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo possono essere emessi tra l'altro da stati, emittenti sovranazionali e/o imprese. Il Fondo è gestito in modo attivo in relazione al parametro di riferimento. Lo spazio di manovra della gestione del Fondo non è limitato dal ricorso a detto parametro di riferimento.

- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Il Prodotto è rivolto ai clienti persone fisiche e persone giuridiche fiscalmente residenti in Italia che intendono ricercare una crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di medio termine in coerenza con il proprio profilo di rischio/rendimento e delle proprie esigenze di investimento. Il prodotto è rivolto ai clienti con un livello di esperienza e conoscenza almeno media 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 almeno media, disposti ad accettare variazioni del proprio investimento e con una capacità di sostenere le perdite almeno buona. La tolleranza al rischio e la capacità di sostenere le perdite possono variare in funzione dell'opzione di investimento sottostante selezionata. Il prodotto non è rivolto a clienti che hanno esigenza ed obiettivo di protezione del capitale e non sono disposti a sopportare alcuna perdita.

L'opzione di investimento Raiffeisen Obbligazionario Europa High Yield Fund - I-VA è destinata ad un cliente che ha una conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari di livello basso, una tolleranza al rischio di livello basso e che ha capacità di sopportare le perdite di livello basso.

- **Prestazioni assicurative e costi:** Il Prodotto prevede una prestazione assicurativa (in forma di capitale) in caso di decesso dell'Assicurato. In particolare, Credemvita eroga ai beneficiari il controvalore del contratto aumentato di un importo aggiuntivo calcolato in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso e pari ad una percentuale dei premi versati (al netto della quota parte degli stessi già precedentemente liquidata a seguito di riscatti parziali e/o di cedole periodiche liquidate): fino a 39 anni maggiorazione del 15%, tra 40 anni e 70 anni maggiorazione del 10,00%, oltre 70 anni maggiorazione del 3%. Tale integrazione è riconosciuta da Credemvita entro il limite massimo di 150.000 Euro. La maggiorazione del capitale, prevista al verificarsi del decesso dell'Assicurato, comporta un costo pari allo 0,10% annuo già ricompreso nelle commissioni di gestione applicate e pertanto totalmente a carico della Compagnia.

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 8 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 dell'opzione di investimento rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che l'opzione di investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della incapacità di Credemvita di pagarvi quanto dovuto.
- L'opzione di investimento si attesta in una classe di rischio di 2 su un totale 7, che è un livello di rischio basso.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso 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 13 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: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo € 0

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 8 anni

#### Scenari di sopravvivenza

<b>Minimo</b>	Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.020</b>	<b>€ 6.010</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,82%	-6,17%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.060</b>	<b>€ 8.540</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,39%	-1,95%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.000</b>	<b>€ 10.450</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,03%	0,55%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.630</b>	<b>€ 11.880</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	16,29%	2,18%

#### Scenario di morte

<b>Evento assicurato</b>	<b>Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi</b>	<b>€ 10.550</b>	<b>€ 10.750</b>
--------------------------	---	-----------------	-----------------

- 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 8 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra maggio 2025 e maggio 2026.  
Lo scenario moderato a 8 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra marzo 2017 e marzo 2025.  
Lo scenario favorevole a 8 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra giugno 2013 e giugno 2021.
- 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 8 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 579</b>	<b>€ 2.609</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>5,8%</b>	<b>3,2% 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 3,7% prima dei costi e al 0,5% 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 8 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.	3,1%
<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.	0,1%
<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: 8 anni

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 totale o parziale se risultano decorsi 30 giorni dalla Data di decorrenza del Contratto. Per l'operazione di riscatto, totale o parziale, è previsto un costo percentuale applicato sul controvalore delle quote da liquidare. La presenza e l'entità del costo percentuale dipende dagli anni interi trascorsi dalla data di decorrenza: 3,00% nel corso del primo anno di durata contrattuale, 2,50% nel corso del secondo anno di durata, 2,00% nel corso del terzo anno di durata, 1,50% nel corso del quarto anno di durata, 1,00% nel corso del quinto anno di durata. A partire dal sesto anno di durata contrattuale in poi, il costo percentuale in caso di riscatto anticipato non è più previsto.

## 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)