CREDEMVITA

Via Luigi Sani, 1 – 42121 – Reggio Emilia

800 273336;

info@credemvita.it;
info@pec.credemvita.it;

www.credemvita.it;

CREDEMPREVIDENZA FONDO PENSIONE APERTO

CREDEMVITA (GRUPPO CREDITO EMILIANO)

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 18

Istituito in Italia

Nota informativa

(*depositata presso la COVIP il 31/03/2025*)

CREDEMVITA S.P.A è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.

La Nota informativa è composta da 2 PARTI e da un'Appendice:

- *la **PARTE I 'LE INFORMAZIONI CHIAVE PER L'ADERENTE'**, contiene INFORMAZIONI DI BASE, è suddivisa in **2 SCHEDE** ('Presentazione'; 'I costi') e ti viene consegnata al MOMENTO DELL'ADESIONE;*
- *la **PARTE II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE',** contiene INFORMAZIONI DI APPROFONDIMENTO, è composta da **2 SCHEDE** ('Le opzioni di investimento'; 'Le informazioni sui soggetti coinvolti') ed è DISPONIBILE SUL SITO WEB (www.credemvita.it);*
- *l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'**, ti viene consegnata al MOMENTO DELL'ADESIONE.*

Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

Scheda 'Presentazione' (*in vigore dal 31/03/2025*)

Premessa

Quale è l'obiettivo	CREDEMPREVIDENZA è un **fondo pensione aperto** finalizzato all'erogazione di una **pensione complementare**, ai sensi del **decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252**. CREDEMPREVIDENZA è vigilato dalla Commissione di vigilanza sui fondi pensione (**COVIP**).
Come funziona	CREDEMPREVIDENZA opera in **regime di contribuzione definita**: l'importo della tua pensione complementare è determinato dai contributi che versi e dai rendimenti della gestione. Tieni presente che i rendimenti sono soggetti a oscillazioni e l'andamento passato non è necessariamente indicativo di quello futuro. Valuta i risultati in un'ottica di lungo periodo.
Come contribuire	Se aderisci a CREDEMPREVIDENZA sulla base di un accordo collettivo hai diritto ad avere un contributo del tuo datore di lavoro ma solo nel caso in cui versi al fondo pensione almeno il contributo minimo a tuo carico. Se aderisci a CREDEMPREVIDENZA individualmente la misura e la periodicità della contribuzione sono scelte da te e, se sei un lavoratore dipendente, puoi contribuire versando il TFR maturando. In questo caso il versamento avviene per il tramite del tuo datore di lavoro.
Quali prestazioni puoi ottenere	▪ **RENDITA** e/o **CAPITALE –** (fino a un massimo del 50%) al momento del pensionamento; ▪ **ANTICIPAZIONI –** (fino al 75%) per *malattia*, in ogni momento; (fino al 75%) per *acquisto/ristrutturazione prima casa,* dopo 8 anni; (fino al 30%) per *altre cause*, dopo 8 anni; ▪ **RISCATTO PARZIALE/TOTALE –** per *perdita requisiti*, *invalidità, inoccupazione, mobilità, cassa integrazione, decesso* **–** secondo le condizioni previste nel Regolamento; ▪ **RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA (RITA)**.
Trasferimento	Puoi trasferire la tua posizione ad altra forma pensionistica complementare dopo 2 anni (in ogni momento per perdita dei requisiti di partecipazione o in caso di modifiche peggiorative/sostanziali).
I benefici fiscali	Se partecipi a una forma pensionistica complementare benefici di un **trattamento fiscale di favore** sui contributi versati, sui rendimenti conseguiti e sulle prestazioni percepite.

Consulta la Sezione 'Dove trovare ulteriori informazioni' per capire come approfondire tali aspetti.

Le opzioni di investimento

Puoi scegliere tra i seguenti **4 comparti:**

DENOMINAZIONE	TIPOLOGIA	Sostenibilità(*)	ALTRE CARATTERISTICHE
OBBLIGAZIONARIO GARANTITO	*Garantito*	*No*	*Comparto TFR per adesioni tacite* *Comparto di default in caso di RITA*
FLESSIBILE	*Obbligazionario misto*	*No*	
BILANCIATO	*Bilanciato*	*No*	
AZIONARIO	*Azionario*	*No*	

(*) Comparti caratterizzati da una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.

Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

In fase di adesione ti viene sottoposto un questionario (**Questionario di autovalutazione**) che ti aiuta a scegliere a quale comparto aderire.

*Puoi trovare ulteriori informazioni sulle caratteristiche dei comparti di CREDEMPREVIDENZA nella **SCHEDA 'Le opzioni di investimento' (Parte II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE')**, che puoi acquisire dall'**area pubblica** del sito web (www.credemvita.it sezione previdenza/fondo-pensione-credemprevidenza/documentazione-contrattuale).*
*Ulteriori informazioni sulla sostenibilità sono reperibili nell'**Appendice "Informativa sulla sostenibilità**".*

I comparti

OBBLIGAZIONARIO GARANTITO (1)

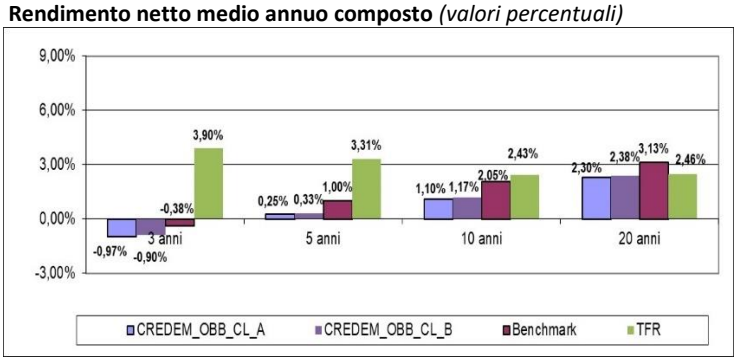
COMPARTO GARANTITO	ORIZZONTE TEMPORALE **BREVE** *fino a 5 anni dal pensionamento*	Il comparto è un comparto garantito, risponde alle esigenze di un soggetto con un livello di propensione al rischio medio-basso, e privilegia investimenti volti a realizzare con elevata probabilità rendimenti almeno pari a quelli del TFR, in un orizzonte temporale pluriennale. Il grado di rischio medio-basso diventa nullo nei casi in cui opera la garanzia di restituzione dei contributi netti versati e rendimento minimo degli stessi.

(1) Comparto destinato ad accogliere i flussi di TFR conferiti tacitamente.

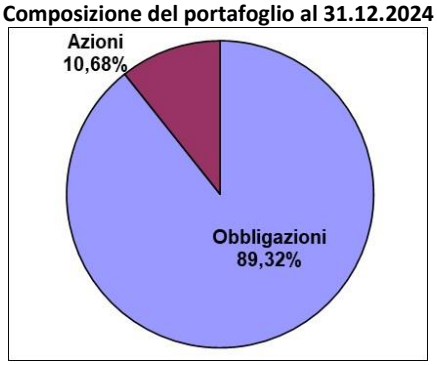
- **Garanzia:** presente. L'investimento sul presente comparto garantisce che al momento dell'esercizio del diritto al pensionamento la tua posizione individuale, non potrà essere inferiore alla somma dei contributi versati sul comparto al netto delle spese e degli oneri a tuo carico nonché delle eventuali anticipazioni ovvero degli eventuali riscatti di cui avrai già usufruito, ciascuno dei quali capitalizzato al tasso di interesse dello 0,50 per cento annuo composto per il periodo intercorrente fra la data di valorizzazione di ciascuno dei contributi versati, ed il primo giorno di valorizzazione utile successivo alla verifica delle condizioni che danno diritto alla prestazione.
  La garanzia opera anche prima del pensionamento ma soltanto nei seguenti casi:
  - ✓ riscatto della posizione individuale per decesso dell'iscritto;
  - ✓ riscatto causa invalidità permanente che comporti la riduzione dell'attività lavorativa a meno di un terzo;
  - ✓ riscatto per inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 48 mesi;
  - ✓ esercizio da parte dell'iscritto della facoltà di trasferimento della posizione individuale, prevista dal presente Regolamento del fondo, a seguito dell'introduzione di modifiche peggiorative delle condizioni economiche che regolano la partecipazione al fondo stesso.
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 30/12/1998
- **Patrimonio netto al 31.12.2024 (in euro):** 129475529,40
- **Rendimento netto del 2024 classe A:** 4,79%
- **Rendimento netto del 2024 classe B:** 4,87%

- **Sostenibilità**
  - ☑ ○ **NO, non ne tiene conto**
  - ☐ ● ○ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
  - ☐ ● ● **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**

Rendimento netto medio annuo composto *(valori percentuali)*



Composizione del portafoglio al 31.12.2024



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark

.

FLESSIBILE

COMPARTO OBBLIGAZIONARIO MISTO

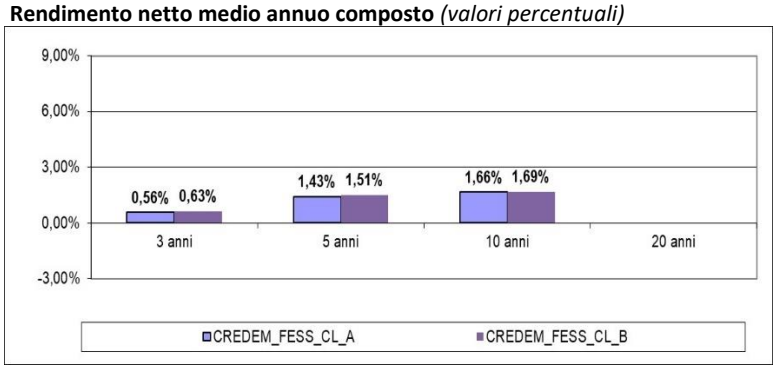
ORIZZONTE TEMPORALE **MEDIO**

tra 5 e 10 anni dal pensionamento

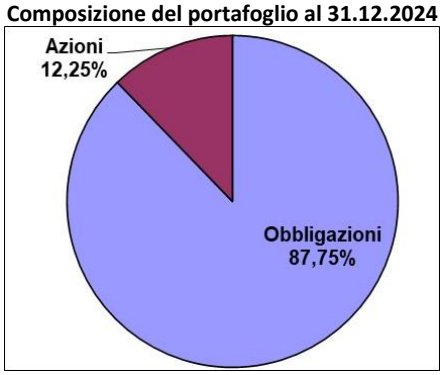
Il comparto risponde alle esigenze di un soggetto con un livello di propensione al rischio medio e privilegia investimenti volti a realizzare con elevata probabilità rendimenti almeno pari a quelli del TFR, in un orizzonte temporale pluriennale.

- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 31/05/2013
- **Patrimonio netto al 31.12.2024 (in euro):** 36.172.987,21
- **Rendimento netto del 2024 classe A:** 2,98%
- **Rendimento netto del 2024 classe B:** 3,06%
- **Sostenibilità:** ☑ ○ **NO, non ne tiene conto**
  ☐ ● ○ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
  ☐ ● ● **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**

Rendimento netto medio annuo composto *(valori percentuali)*



Composizione del portafoglio al 31.12.2024



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto.

NB: il comparto non prevede un benchmark di riferimento

*La tipologia di gestione del comparto, di tipo flessibile, non consente di individuare un benchmark, puoi trovare ulteriori informazioni sulla misura di rischio del comparo Flessibile nella **SCHEDA 'Le opzioni di investimento' (Parte II 'LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE')**, che puoi acquisire dall'**area pubblica** del sito web (www.credemvita.it sezione previdenza/fondo-pensione-credemprevidenza/documentazione-contrattuale).*

BILANCIATO

COMPARTO BILANCIATO

ORIZZONTE TEMPORALE **MEDIO/LUNGO**

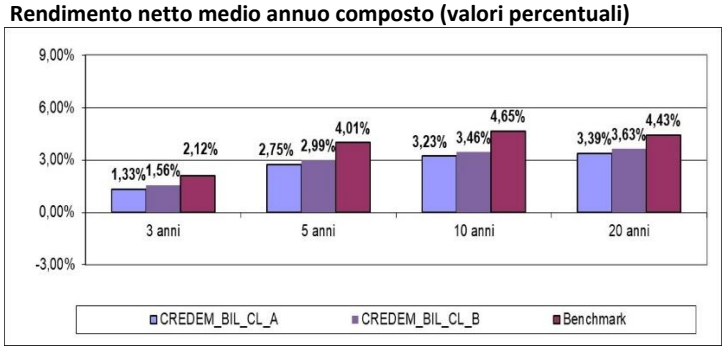
tra 10 e 15 anni dal pensionamento

Il comparto risponde alle esigenze di un soggetto con un livello di propensione al rischio medio-alto e privilegia investimenti volti a favorire l'incremento del valore del capitale investito.

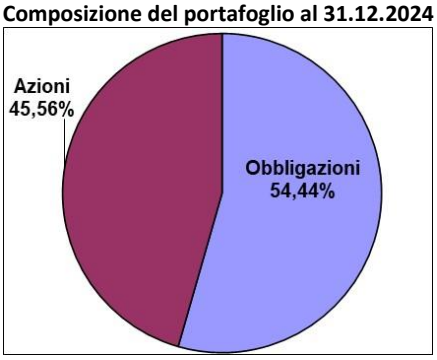
- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 30/12/1998
- **Patrimonio netto al 31.12.2024 (in euro):** 213.822.956,19
- **Rendimento netto classe A del 2024:** 7,36%

- **Rendimento netto classe B del 2024:** 7,62%
- **Sostenibilità:** ☑ ○ **NO, non ne tiene conto**
  ☐ ● ○ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
  ☐ ● ● **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)



Composizione del portafoglio al 31.12.2024



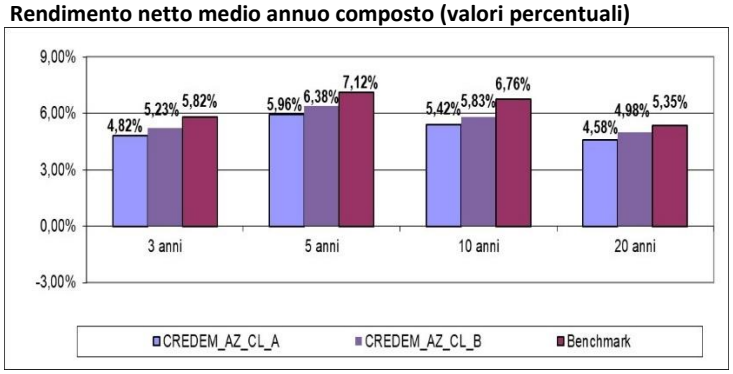
Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

AZIONARIO

COMPARTO AZIONARIO	ORIZZONTE TEMPORALE **LUNGO** *oltre 15 anni dal pensionamento*	Il comparto risponde alle esigenze di un soggetto con un livello di propensione al rischio alto e privilegia investimenti volti a favorire l'incremento del valore del capitale investito.

- **Garanzia:** assente
- **Data di avvio dell'operatività del comparto:** 30/12/1998
- **Patrimonio netto al 31.12.2024 (in euro):** 147.025.247,54
- **Rendimento netto classe A del 2024:** 11,86%
- **Rendimento netto classe B del 2024:** 12,31%
- **Sostenibilità** ☑ ○ **NO, non ne tiene conto**
  ☐ ● ○ **SI, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**
  ☐ ● ● **SI, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITA'**

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)



Composizione del portafoglio al 31.12.2024

Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione [2]

PRESTAZIONI PER ADESIONI INDIVIDUALI

versam. iniziale annuo	età all'iscr.	anni di versam.	OBBLIGAZIONARIO GARANTITO		FLESSIBILE	
			Posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua
€ 2.500	30	37	€ 129.624,55	€ 4.960,95	€ 139.740,32	€ 5.348,10
	40	27	€ 86.189,13	€ 3.419,30	€ 91.090,42	€ 3.613,75
€ 5.000	30	37	€ 259.847,14	€ 9.944,79	€ 280.132,98	€ 10.721,17
	40	27	€ 172.807,66	€ 6.855,64	€ 182.638,89	€ 7.245,66
versam. iniziale annuo	età all'iscr.	anni di versam.	BILANCIATO		AZIONARIO	
			posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua
€ 2.500	30	37	€ 141.698,39	€ 5.423,04	€ 152.571,36	€ 5.839,17
	40	27	€ 92.024,57	€ 3.650,81	€ 97.131,98	€ 3.853,43
€ 5.000	30	37	€ 284.059,71	€ 10.871,45	€ 305.864,75	€ 11.705,96
	40	27	€ 184.512,67	€ 7,320,00	€ 194.757,65	€ 7.726,44

PRESTAZIONI PER ADESIONI COLLETIVE

versam. iniziale annuo	età all'iscr.	anni di versam.	OBBLIGAZIONARIO GARANTITO		FLESSIBILE	
			posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua
€ 2.500	30	37	€ 131.679,05	€ 5.039,58	€ 142.011,27	€ 5.435,01
	40	27	€ 87.219,09	€ 3.460,16	€ 92.199,67	€ 3.657,75
€ 5.000	30	37	€ 263.910,09	€ 10.100,29	€ 284.621,09	€ 10.892,93
	40	27	€ 174.821,63	€ 6.935,54	€ 184.806,06	€ 7.331,64
versam. iniziale annuo	età all'iscr.	anni di versam.	BILANCIATO		AZIONARIO	
			posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua
€ 2.500	30	37	€ 148.657,67	€ 5.689,38	€ 165.610,59	€ 6.338,20
	40	27	€ 95.336,47	€ 3.782,20	€ 103.123,73	€ 4.091,13
€ 5.000	30	37	€ 297.943,94	€ 11.402,82	€ 331.926,68	€ 12.703,40
	40	27	€ 191.094,33	€ 7.581,11	€ 206.705,36	€ 8.200,43

[2] Gli importi sono al lordo della fiscalità e sono espressi in termini reali. Il valore della rata di rendita fa riferimento a una rendita vitalizia immediata a un'età di pensionamento pari a 67 anni.

***AVVERTENZA:** Gli importi sopra riportati sono proiezioni fondate su ipotesi di calcolo definite dalla COVIP e potrebbero risultare differenti da quelli effettivamente maturati al momento del pensionamento. Le indicazioni fornite non impegnano pertanto in alcun modo né CREDEMVITA S.P.A né la COVIP. Tieni inoltre in considerazione che la posizione individuale è soggetta a variazioni in conseguenza della variabilità dei rendimenti effettivamente conseguiti dalla gestione e che le prestazioni pensionistiche sono soggette a tassazione.*

Trovi informazioni sulla metodologia e le ipotesi utilizzate al seguente indirizzo [https://fondipensione1-f.previnet.it/fondi-pensione/psimula/credem/]. Sul sito web di CREDEMPREVIDENZA (www.credemvita.it) puoi inoltre realizzare simulazioni personalizzate della tua pensione complementare futura.

Cosa fare per aderire

Per aderire è necessario compilare in ogni sua parte e sottoscrivere il **Modulo di adesione**.

L'adesione decorre dalla data di ricezione del Modulo di adesione da parte del fondo. Entro 15 giorni dalla ricezione del Modulo, CREDEMVITA S.P.A ti invierà una lettera di conferma dell'avvenuta iscrizione, nella quale potrai verificare, tra l'altro, la data di decorrenza della partecipazione.

La sottoscrizione del Modulo non è richiesta ai lavoratori che conferiscano tacitamente il loro TFR: CREDEMVITA S.P.A procede automaticamente all'iscrizione a CREDEMPREVIDENZA sulla base delle indicazioni ricevute dal datore di lavoro. In questo caso la lettera di conferma dell'avvenuta iscrizione riporterà anche le informazioni necessarie per consentire all'aderente l'esercizio delle scelte di sua competenza.

I rapporti con gli aderenti

CREDEMVITA S.P.A ti trasmette, entro il 31 marzo di ogni anno, una comunicazione (**Prospetto delle prestazioni pensionistiche – fase di accumulo**) contenente un aggiornamento sull'ammontare delle risorse che hai accumulato (posizione individuale) e una proiezione della pensione complementare che potresti ricevere al pensionamento.

CREDEMVITA S.P.A mette inoltre a tua disposizione, nell'**area riservata** del sito *web* (accessibile solo da te), informazioni di dettaglio relative ai versamenti effettuati e alla posizione individuale tempo per tempo maturata, nonché strumenti utili ad aiutarti nelle scelte.

In caso di necessità, puoi contattare CREDEMVITA S.P.A telefonicamente, via *e-mail* (anche PEC) o posta ordinaria. Trovi i contatti nell'intestazione di questa Scheda.

Eventuali reclami relativi alla partecipazione a CREDEMPREVIDENZA devono essere presentati in forma scritta. Potrai, in ogni momento, presentare un reclamo, eventualmente corredando la comunicazione con la documentazione che riterrai utile inviarci, alla preposta Funzione Reclami istituita presso Credemvita nei seguenti modi alternativi:

- via posta, all'attenzione della Funzione Reclami di Credemvita S.p.A., Via Luigi Sani n. 1, 42121 Reggio Emilia (RE);
- via e-mail, all'indirizzo reclami@credemvita.it;
- via posta elettronica certificata, all'indirizzo credemvita@actaliscertymail.it;
- utilizzando l'apposita sezione presente sul sito internet di Credemvita al seguente indirizzo (https://credemvita.it/it/contatti/segnalazione-reclami) dove potrai altresì trovare ulteriori informazioni di dettaglio.

*Se non hai ricevuto risposta entro 45 giorni o ritieni che la risposta sia insoddisfacente puoi inviare un esposto alla COVIP. Consulta la **Guida pratica alla trasmissione degli esposti alla COVIP** (www.covip.it).*

Dove trovare ulteriori informazioni

Se ti interessa acquisire ulteriori informazioni puoi consultare i seguenti documenti:

- la **Parte II 'Le informazioni integrative'**, della Nota informativa;
- il **Regolamento**, che contiene le regole di partecipazione a CREDEMPREVIDENZA (ivi comprese le prestazioni che puoi ottenere) e disciplina il funzionamento del fondo;
- il **Documento sul regime fiscale**, il **Documento sulle anticipazioni** e il **Documento sulle rendite**, che contengono informazioni di dettaglio sulle relative tematiche;
- il **Documento sulla politica di investimento**, che illustra la strategia di gestione delle risorse di CREDEMPREVIDENZA.
- **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione (ad esempio, il Bilancio, ecc.).

*Tutti questi documenti possono essere acquisiti dall'**area pubblica** del sito web (www.credemvita.it;). È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP (www.covip.it), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.*

CREDEMVITA

Via Luigi Sani, 1 – 42121 – Reggio Emilia

800 273336;

info@credemvita.it;
info@pec.credemvita.it;

www.credemvita.it;

CREDEMPREVIDENZA
FONDO PENSIONE APERTO

CREDEMVITA (GRUPPO CREDITO EMILIANO)

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 18

Istituito in Italia

Nota informativa

(*depositata presso la COVIP il 31/03/2025*)

Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente'

CREDEMVITA S.P.A è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Scheda 'I costi' (*in vigore dal 31/03/2025*)

La presenza di costi comporta una **diminuzione della posizione individuale e quindi della prestazione pensionistica**. Pertanto, prima di aderire a CREDEMPREVIDENZA, è importante **confrontare** i costi del fondo con quelli previsti dalle altre forme pensionistiche. Analoghe considerazioni valgono in caso di trasferimento ad altra forma pensionistica complementare. Gli importi ivi riportati devono intendersi come importi massimi applicabili.

I costi nella fase di accumulo

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
• **Spese di adesione**	**€ 50,00** da versare in unica soluzione all'atto dell'adesione, applicate al primo contributo versato al fondo.
• **Spese da sostenere durante la fase di accumulo:**	
– Direttamente a carico dell'aderente	**€ 15,49** trattenuti dal primo versamento dell'anno (in assenza di versamenti il costo viene applicato direttamente sulla posizione individuale)
– Indirettamente a carico dell'aderente (calcolate sul valore complessivo netto di ciascun comparto con cadenza mensile, e prelevate dalla disponibilità del comparto medesimo l'ultimo giorno del mese)[(1)]:	
✓ *COMPARTO OBBLIGAZIONARIO GARANTITO (quote di classe A)*	**1,10%** del patrimonio su base annua
✓ *COMPARTO FLESSIBILE (quote di classe A)*	**1,00%** del patrimonio su base annua
✓ *COMPARTO BILANCIATO (quote di classe A)*	**1,20%** del patrimonio su base annua
✓ *COMPARTO AZIONARIO (quote di classe A)*	**1,50%** del patrimonio su base annua
• **Spese per l'esercizio di prerogative individuali** (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione)**:**	
– Anticipazione	Non previste
– Trasferimento	Non previste
– Riscatto	Non previste
– Riallocazione della posizione individuale	Non previste
– Riallocazione del flusso contributivo	Non previste
– Rendita integrativa temporanea anticipata (RITA)	**€ 18** (su ciascuna rata erogata)

[(1)] Oltre alle commissioni indicate, sul patrimonio dei comparti possono gravare le seguenti altre spese: spese legali e giudiziarie, imposte e tasse, oneri di negoziazione, contributo di vigilanza, compenso del Responsabile del fondo, per la parte di competenza del comparto.

L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità dei comparti di CREDEMPREVIDENZA, è riportato, per ciascun comparto, l'Indicatore sintetico dei costi (ISC), che esprime il costo annuo, in percentuale della posizione individuale maturata, stimato facendo riferimento a un aderente-tipo che versa un contributo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4% e diversi periodi di partecipazione nella forma pensionistica complementare (2, 5, 10 e 35 anni). L'ISC viene calcolato da tutti i fondi pensione utilizzando la stessa metodologia stabilita dalla COVIP.

Per saperne di più, consulta il riquadro 'L'indicatore sintetico dei costi' della ***Guida introduttiva alla previdenza complementare****, disponibile sul sito web della COVIP (www.covip.it).*

AVVERTENZA: *É importante prestare attenzione all'ISC che caratterizza ciascun comparto. Un ISC del 2% invece che dell'1% può ridurre il capitale accumulato dopo 35 anni di partecipazione di circa il 18% (ad esempio, lo riduce da 100.000 euro a 82.000 euro).*

Indicatore sintetico dei costi (quote di classe A)

Comparti	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO GARANTITO (quote di classe A)	2,26%	1,50%	1,30%	1,18%
COMPARTO FLESSIBILE (quote di classe A)	2,16%	1,39%	1,19%	1,08%
COMPARTO BILANCIATO (quote di classe A)	2,37%	1,60%	1,40%	1,28%
COMPARTO AZIONARIO (quote di classe A)	2,67%	1,91%	1,71%	1,60%

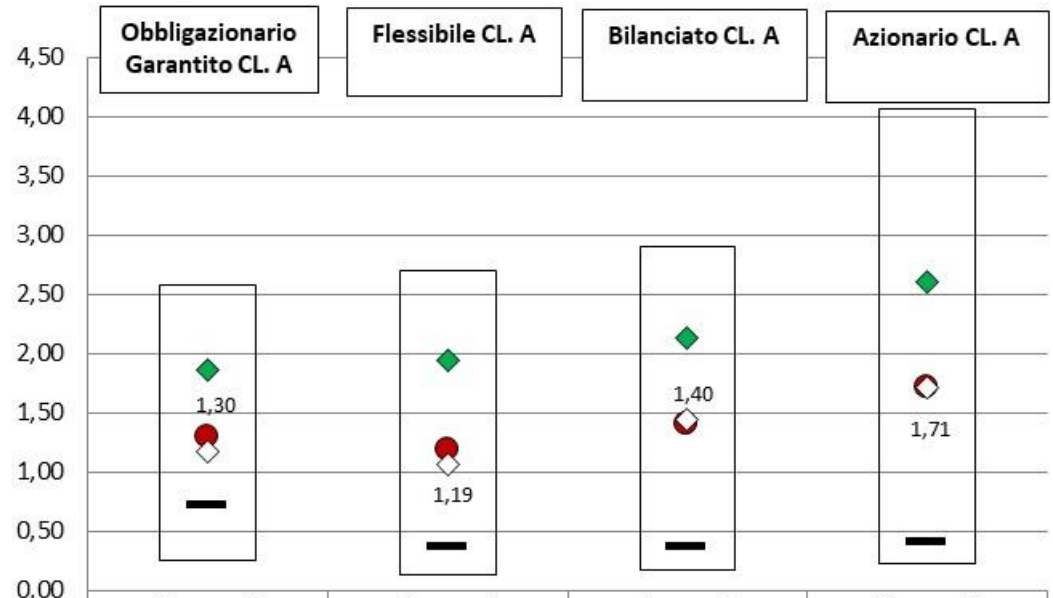
AVVERTENZA*: Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verifichino le ipotesi previste, tale Indicatore ha una valenza meramente orientativa.*

Per consentirti di comprendere l'onerosità dei comparti, nel grafico seguente l'ISC di ciascun comparto di CREDEMPREVIDENZA è confrontato con l'ISC medio dei comparti della medesima categoria offerti dalle altre forme pensionistiche complementari presenti sul mercato. I valori degli ISC medi di settore sono rilevati dalla COVIP con riferimento alla fine di ciascun anno solare.

L'onerosità di CREDEMPREVIDENZA è evidenziata con un punto; i trattini indicano i valori medi, rispettivamente, dei fondi pensione negoziali (FPN), dei fondi pensione aperti (FPA) e dei piani individuali pensionistici di tipo assicurativo (PIP). Il grafico indica l'ISC minimo e massimo dei comparti dei FPN, dei FPA e dei PIP complessivamente considerati e appartenenti alla stessa categoria di investimento.

Il confronto prende a riferimento i valori dell'ISC riferiti a un periodo di permanenza nella forma pensionistica di 10 anni.

Onerosità di F.P.A. CREDEMPREVIDENZA rispetto alle altre forme pensionistiche (periodo di permanenza 10 anni)



	Comparti Garantiti	Comparti Obbligazionari	Comparti Bilanciati	Comparti Azionari
ISC min	0,26	0,14	0,17	0,23
ISC Fondo	1,30	1,19	1,40	1,71
ISC medio FPN	0,71	0,37	0,37	0,40
ISC medio FPA	1,18	1,06	1,44	1,72
ISC medio PIP	1,87	1,94	2,14	2,61
ISC max	2,58	2,70	2,90	4,07

*La COVIP mette a disposizione sul proprio sito il **Comparatore dei costi delle forme pensionistiche complementari** per valutarne l'onerosità (www.covip.it).*

I costi nella fase di erogazione

Al momento dell'accesso al pensionamento ti verrà pagata una rata di rendita calcolata sulla base di un coefficiente di conversione che incorpora un caricamento per spese di pagamento rendita.
Tale caricamento è costituito da:

- 1,25% della rendita annua a titolo di spese di erogazione;
- 1,75% della rendita annua a titolo di spese di gestione

A ogni ricorrenza annuale la rata di rendita viene rivalutata.

La misura annua di rivalutazione attribuita si basa su una regola che prevede l'applicazione di un costo: tale costo è rappresentato dalla quota parte del rendimento realizzato dalla gestione separata che viene trattenuto dalla Compagnia.

In particolare, la misura della rivalutazione annua è pari al 90% del rendimento realizzato dalla 'Gestione Separata Credemvita', con il vincolo che il rendimento annuo trattenuto dalla Compagnia non deve risultare inferiore a 0,50 punti percentuali.

*Per saperne di più, consulta il **Documento sulle rendite**, disponibile sul sito web di CREDEMPREVIDENZA (www.credemvita.it;).*

CREDEMVITA

Via Luigi Sani, 1 – 42121 – Reggio Emilia

800 273336;

info@credemvita.it;
info@pec.credemvita.it;

www.credemvita.it;

CREDEMPREVIDENZA
FONDO PENSIONE APERTO

CREDEMVITA (GRUPPO CREDITO EMILIANO)

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 18

Istituito in Italia

Nota informativa

(*depositata presso la COVIP il 31/03/2025*)

Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente' per adesioni collettive (classe B)

CREDEMVITA S.P.A è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Scheda 'I costi' per adesioni collettive (classe B) (*in vigore dal 31/03/2025*)

La presenza di costi comporta una **diminuzione della posizione individuale e quindi della prestazione pensionistica**. Pertanto, prima di aderire a CREDEMPREVIDENZA, è importante **confrontare** i costi del fondo con quelli previsti dalle altre forme pensionistiche. Analoghe considerazioni valgono in caso di trasferimento ad altra forma pensionistica complementare. Gli importi ivi riportati devono intendersi come importi massimi applicabili.

***AVVERTENZA**: L'aderente ha l'onere di verificare che la scheda si applichi alla propria collettività di appartenenza e, in caso di adesione su base collettiva a un fondo pensione aperto, che le informazioni sulla contribuzione prevista dalla fonte istitutiva che lo riguarda gli vengano fornite unitamente alla scheda medesima. Le agevolazioni praticate si estendono anche ai familiari fiscalmente a carico degli aderenti.*

I costi nella fase di accumulo

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
• **Spese di adesione**	**Non previste**
• **Spese da sostenere durante la fase di accumulo:**	
– Direttamente a carico dell'aderente	**€ 15,49** trattenuti dal primo versamento dell'anno (in assenza di versamenti il costo viene applicato direttamente sulla posizione individuale)
– Indirettamente a carico dell'aderente (calcolate sul valore complessivo netto di ciascun comparto con cadenza mensile, e prelevate dalla disponibilità del comparto medesimo l'ultimo giorno del mese)[(1)]:	
✓ *COMPARTO OBBLIGAZIONARIO GARANTITO (quote di classe B)*	**1,00%** del patrimonio su base annua
✓ *COMPARTO FLESSIBILE (quote di classe B)*	**0,90%** del patrimonio su base annua
✓ *COMPARTO BILANCIATO (quote di classe B)*	**0,90%** del patrimonio su base annua
✓ *COMPARTO AZIONARIO (quote di classe B)*	**1,00%** del patrimonio su base annua
• **Spese per l'esercizio di prerogative individuali** (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione)**:**	
– Anticipazione	Non previste
– Trasferimento	Non previste
– Riscatto	Non previste
– Riallocazione della posizione individuale	Non previste
– Riallocazione del flusso contributivo	Non previste
– Rendita integrativa temporanea anticipata (RITA)	**€ 18** (su ciascuna rata erogata)

(1) Oltre alle commissioni indicate, sul patrimonio dei comparti possono gravare le seguenti altre spese: spese legali e giudiziarie, imposte e tasse, oneri di negoziazione, contributo di vigilanza, compenso del Responsabile del fondo, per la parte di competenza del comparto.

L'Indicatore sintetico dei costi (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità dei comparti di CREDEMPREVIDENZA, è riportato, per ciascun comparto, l'Indicatore sintetico dei costi (ISC), che esprime il costo annuo, in percentuale della posizione individuale maturata, stimato facendo riferimento a un aderente-tipo che versa un contributo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4% e diversi periodi di partecipazione nella forma pensionistica complementare (2, 5, 10 e 35 anni). L'ISC viene calcolato da tutti i fondi pensione utilizzando la stessa metodologia stabilita dalla COVIP.

*Per saperne di più, consulta il riquadro 'L'indicatore sintetico dei costi' della **Guida introduttiva alla previdenza complementare**, disponibile sul sito web della COVIP (www.covip.it).*

***AVVERTENZA:** É importante prestare attenzione all'ISC che caratterizza ciascun comparto. Un ISC del 2% invece che dell'1% può ridurre il capitale accumulato dopo 35 anni di partecipazione di circa il 18% (ad esempio, lo riduce da 100.000 euro a 82.000 euro).*

Indicatore sintetico dei costi (quote di classe B)

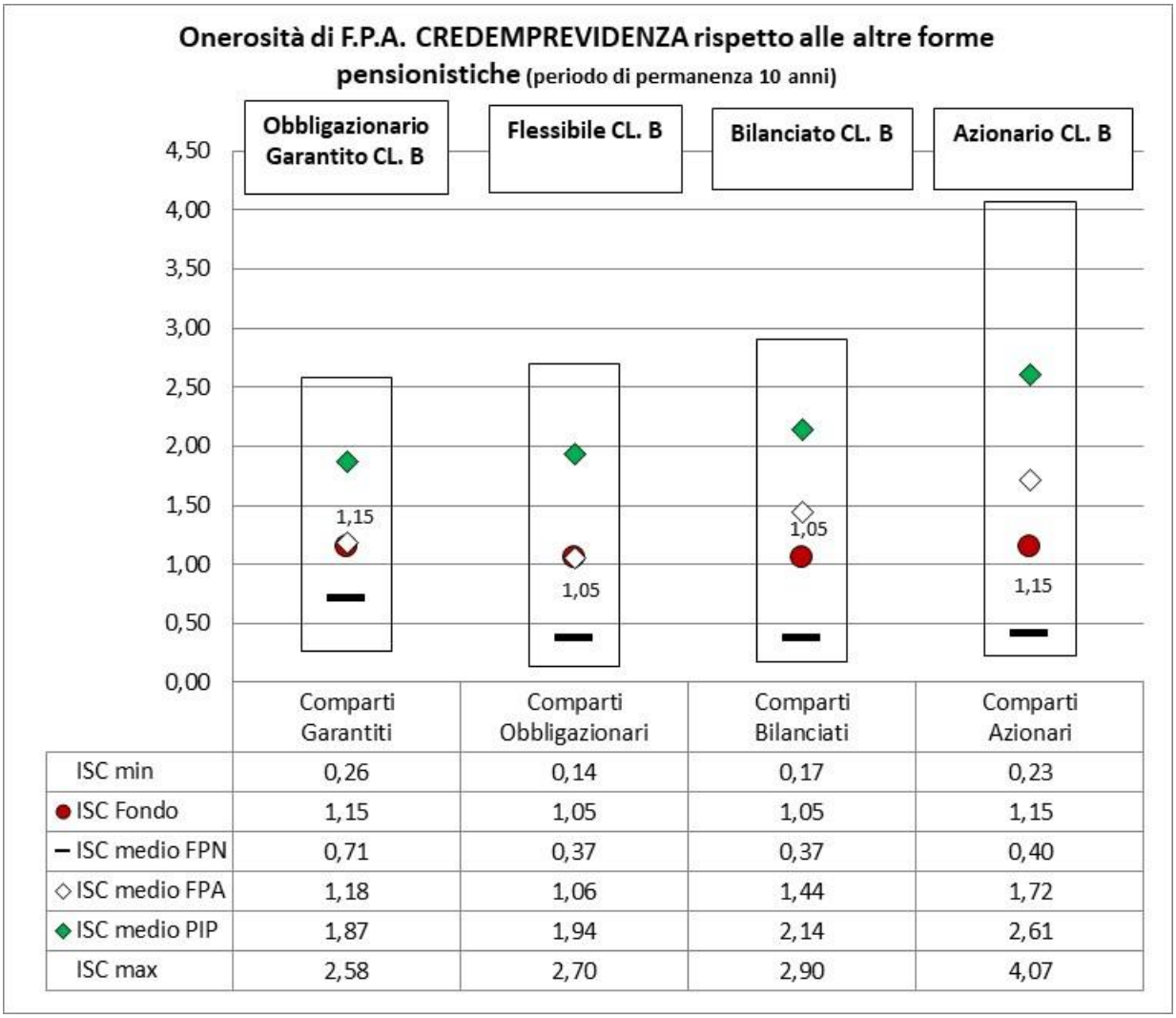
Comparti	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO GARANTITO (quote di classe B)	1,46%	1,25%	1,15%	1,07%
COMPARTO FLESSIBILE (quote di classe B)	1,36%	1,15%	1,05%	0,97%
COMPARTO BILANCIATO (quote di classe B)	1,36%	1,15%	1,05%	0,97%
COMPARTO AZIONARIO (quote di classe B)	1,46%	1,25%	1,15%	1,07%

***AVVERTENZA**: Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verifichino le ipotesi previste, tale Indicatore ha una valenza meramente orientativa.*

Per consentirti di comprendere l'onerosità dei comparti, nel grafico seguente l'ISC di ciascun comparto di CREDEMPREVIDENZA è confrontato con l'ISC medio dei comparti della medesima categoria offerti dalle altre forme pensionistiche complementari presenti sul mercato. I valori degli ISC medi di settore sono rilevati dalla COVIP con riferimento alla fine di ciascun anno solare.

L'onerosità di CREDEMPREVIDENZA è evidenziata con un punto; i trattini indicano i valori medi, rispettivamente, dei fondi pensione negoziali (FPN), dei fondi pensione aperti (FPA) e dei piani individuali pensionistici di tipo assicurativo (PIP). Il grafico indica l'ISC minimo e massimo dei comparti dei FPN, dei FPA e dei PIP complessivamente considerati e appartenenti alla stessa categoria di investimento.

Il confronto prende a riferimento i valori dell'ISC riferiti a un periodo di permanenza nella forma pensionistica di 10 anni.



	Comparti Garantiti	Comparti Obbligazionari	Comparti Bilanciati	Comparti Azionari
ISC min	0,26	0,14	0,17	0,23
● ISC Fondo	1,15	1,05	1,05	1,15
– ISC medio FPN	0,71	0,37	0,37	0,40
◇ ISC medio FPA	1,18	1,06	1,44	1,72
◆ ISC medio PIP	1,87	1,94	2,14	2,61
ISC max	2,58	2,70	2,90	4,07

*La COVIP mette a disposizione sul proprio sito il **Comparatore dei costi delle forme pensionistiche complementari** per valutarne l'onerosità (www.covip.it).*

I costi nella fase di erogazione

Al momento dell'accesso al pensionamento ti verrà pagata una rata di rendita calcolata sulla base di un coefficiente di conversione che incorpora un caricamento per spese di pagamento rendita.
Tale caricamento è costituito da:

- 1,25% della rendita annua a titolo di spese di erogazione;
- 1,75% della rendita annua a titolo di spese di gestione

A ogni ricorrenza annuale la rata di rendita viene rivalutata.

La misura annua di rivalutazione attribuita si basa su una regola che prevede l'applicazione di un costo: tale costo è rappresentato dalla quota parte del rendimento realizzato dalla gestione separata che viene trattenuto dalla Compagnia.

In particolare, la misura della rivalutazione annua è pari al 90% del rendimento realizzato dalla 'Gestione Separata Credemvita', con il vincolo che il rendimento annuo trattenuto dalla Compagnia non deve risultare inferiore a 0,50 punti percentuali.

*Per saperne di più, consulta il **Documento sulle rendite**, disponibile sul sito web di CREDEMPREVIDENZA (www.credemvita.it;).*

CREDEMVITA

Via Luigi Sani, 1 – 42121 – Reggio Emilia

800 273336

info@credemvita.it;
info@pec.credemvita.it;

www.credemvita.it;

CREDEMPREVIDENZA
FONDO PENSIONE APERTO

CREDEMVITA (GRUPPO CREDITO EMILIANO)

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 18

Istituito in Italia

Nota informativa per i potenziali aderenti

(*depositata presso la COVIP il* 31/03/2025)

Parte II 'Le informazioni integrative'

CREDEMVITA S.P.A è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Scheda 'Le opzioni di investimento' (*in vigore dal 31/03/2025*)

Che cosa si investe

Il finanziamento avviene mediante il versamento dei tuoi contributi.

Se sei un lavoratore dipendente il finanziamento può avvenire mediante conferimento dei flussi di TFR (trattamento di fine rapporto) in maturazione o quota parte degli stessi ove previsto dai contratti/accordi collettivi/regolamenti aziendali. Se sei un lavoratore dipendente del settore privato puoi anche versare solo il TFR.

Al finanziamento possono contribuire anche i datori di lavoro che assumano specificamente tale impegno nei confronti dei dipendenti sulla base di contratti/accordi collettivi/regolamenti aziendali. In tal caso puoi infatti beneficiare di un contributo da parte del tuo datore di lavoro se, a tua volta, verserai al fondo un contributo almeno pari alla misura minima prevista dagli accordi.

Se ritieni utile incrementare l'importo della tua pensione complementare, puoi versare **contributi ulteriori** rispetto a quello minimo.

Dove e come si investe

Le somme versate nel comparto scelto sono investite, al netto degli oneri trattenuti al momento del versamento, sulla base della **politica di investimento** definita per ciascun comparto del fondo.

Gli investimenti producono nel tempo **un rendimento variabile** in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

Le risorse di CREDEMPREVIDENZA sono affidate in delega di gestione a Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A., con sede a Milano in Corso Monforte n. 34, società facente parte del gruppo Credem e controllata da Credito Emiliano S.p.A (soggetto che controlla Credemvita S.p.A) e gestite nel rispetto dei limiti fissati dalla normativa.

Le risorse gestite sono depositate presso un 'depositario', che svolge il ruolo di custode e controlla la regolarità delle operazioni di gestione.

I rendimenti e i rischi dell'investimento

L'investimento delle somme versate è soggetto a **rischi finanziari**. Il termine 'rischio' è qui utilizzato per esprimere la variabilità del rendimento dell'investimento in un determinato periodo di tempo.

In assenza di una garanzia, il rischio connesso all'investimento dei contributi è interamente a tuo carico. In presenza di una garanzia, il medesimo rischio è limitato a fronte di costi sostenuti per la garanzia stessa. Il rendimento che puoi attenderti dall'investimento è strettamente legato al livello di rischio che decidi di assumere e al periodo di partecipazione.

Se scegli un'opzione di investimento azionaria, puoi aspettarti rendimenti potenzialmente elevati nel lungo periodo, ma anche ampie oscillazioni del valore dell'investimento nei singoli anni.

Se scegli invece un'opzione di investimento obbligazionaria puoi aspettarti una variabilità limitata nei singoli anni, ma anche rendimenti più contenuti nel lungo periodo.

Tieni presente tuttavia che anche i comparti più prudenti non garantiscono un investimento privo di rischi.

I comparti più rischiosi possono rappresentare un'opportunità interessante per i più giovani mentre non sono, in genere, consigliati a chi è prossimo al pensionamento.

La scelta del comparto

CREDEMPREVIDENZA ti offre la possibilità di scegliere tra **4 comparti**, le cui caratteristiche sono qui descritte. CREDEMPREVIDENZA ti consente di investire i tuoi contributi e/o quanto hai accumulato in uno tra i 4 comparti disponibili.

Nella scelta del comparto al quale destinare la tua contribuzione, tieni in considerazione il **livello di rischio** che sei disposto a sopportare. Oltre alla tua propensione al rischio, valuta anche altri fattori, quali:

- ✓ l'**orizzonte temporale** che ti separa dal pensionamento;
- ✓ il tuo **patrimonio**, come è investito e quello che ragionevolmente ti aspetti di avere al pensionamento;
- ✓ i **flussi di reddito** che ti aspetti per il futuro e la loro variabilità.

Nella scelta di investimento tieni anche conto dei **costi**: i comparti applicano infatti commissioni di gestione differenziate.
Nel corso del rapporto di partecipazione puoi modificare il comparto (**riallocazione**).
La riallocazione riguarderà sia la posizione individuale maturata sia i flussi contributivi futuri. Tra ciascuna riallocazione e la precedente deve tuttavia trascorrere un periodo non inferiore a **12 mesi**.
La riallocazione è utile nel caso in cui cambino le condizioni che ti hanno portato a effettuare la scelta iniziale. È importante verificare nel tempo tale scelta di allocazione.

Glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati

Di seguito ti viene fornito un breve glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati per consentirti di comprendere meglio a cosa fanno riferimento.

Albo: elenco ufficiale tenuto dalla COVIP cui le forme pensionistiche complementari devono obbligatoriamente essere iscritte per esercitare l'attività.

Anticipazione: Erogazione di una parte della posizione individuale prima che siano maturati i requisiti per il pensionamento per soddisfare alcune esigenze dell'iscritto predefinite.

Autorizzazione: Provvedimento con il quale la COVIP, dopo aver verificato l'esistenza dei requisiti previsti dalla legge, consente l'esercizio dell'attività alle forme pensionistiche complementari.

Adeguata qualità creditizia: gli strumenti finanziari classificati come di «adeguata qualità creditizia» (c.d. investment grade) vengono analizzati sulla base del sistema interno di valutazione del merito di credito adottato dalla compagnia. Tale sistema può prendere in considerazione, tra gli altri elementi di carattere qualitativo e quantitativo, i giudizi espressi da una o più delle principali agenzie di rating del credito stabile nell'Unione Europea e registrate in conformità alla regolamentazione europea in materia di agenzie di rating del credito, senza tuttavia fare meccanicamente affidamento su di essi. Le posizioni di portafoglio non rilevanti possono essere classificate di «adeguata qualità creditizia» se hanno ricevuto l'assegnazione di un rating pari ad investment grade da parte di almeno una delle citate agenzie di rating.

Benchmark: parametro oggettivo di mercato comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un comparto ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione. Tale parametro, in quanto teorico, non è gravato da costi. E' espresso da un indice, o da una combinazione di indici, elaborato/elaborati da terze parti indipendenti rispetto alla società di gestione e valutati sulla basa di criteri oggettivi e controllabili.

Commissione di gestione: costo finalizzato a remunerare il gestore finanziario della forma pensionistica complementare

Duration: espressa in anni, indica la durata finanziaria residua media dei titoli contenuti in un determinato portafoglio, o del titolo considerato, ovvero il periodo di tempo necessario per recuperare il capitale investito in un certo periodo. La duration è inoltre una misura approssimativa della volatilità di un titolo obbligazionario: quanto più è alta, tanto

maggiori sono le escursioni di prezzo che subirà il titolo in seguito a una variazione dei tassi di interesse (es. una duration di 5 anni significa che il valore dell'obbligazione potrebbe ridursi del 5% circa se i tassi di interesse aumentassero dell'1%).

Investment grade: indicatore della qualità medio-alta dello strumento finanziario.

OICR: Organismi di investimento collettivo del risparmio, in cui sono comprese le società di gestione dei fondi comuni d'investimento e le SICAV. A seconda della natura dei titoli in cui il fondo viene investito e delle modalità di accesso o di uscita si possono individuare alcune macrocategorie di OICR, come ad esempio i fondi comuni d'investimento (o fondi aperti mobiliari) e i fondi di fondi.

Rating: indicatore della solvibilità e del credito attribuito a diversi strumenti finanziari, tipicamente di natura obbligazionaria, che esprime una valutazione relativa alle prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi secondo le modalità ed i tempi previsti.

Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio: indica il numero di volte che un determinato portafoglio viene mediamente sostituito nelle sue componenti durante un determinato periodo di riferimento. A titolo esemplificativo un livello di turnover di 0,1 significa che il 10 per cento del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari a 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. Si precisa che a parità di altre condizioni elevati livelli di *turnover* possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

Tasso tecnico: garanzia finanziaria precontata relativa alla rivalutazione delle prestazioni in fase di erogazione della rendita

Total Expenses Ratio (TER): indicatore che fornisce la misura dei costi che hanno gravato sul patrimonio del comparto, dato dal rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale dei costi posti a carico del comparto ed il patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Titoli obbligazionari corporate: obbligazioni emesse da una società privata, come mezzo di finanziamento e raccolta di capitale sul mercato.

Volatilità storica: misurata dalla deviazione standard, esprime il livello di rischio insito nell'investimento: maggiore è la variabilità dei corsi più è elevata la connotazione speculativa, con opportunità di profitto o rischio di perdita.

VaR: è una misura di rischio applicata agli investimenti finanziari. Tale misura indica la perdita potenziale di una posizione di investimento in un certo orizzonte temporale, con un certo livello di confidenza. È una tecnica comunemente usata dagli istituti finanziari per misurare il rischio di mercato delle attività che detengono in portafoglio.

Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- il **Documento sulla politica di investimento**;
- il **Bilancio** (e le relative relazioni);
- gli **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione.

*Tutti questi documenti sono nell'**area pubblica** del sito web (www.credemvita.it;).*
È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP (www.covip.it), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.

I comparti. Caratteristiche

OBBLIGAZIONARIO GARANTITO

- **Categoria del comparto:** garantito.
- **Finalità della gestione:** il comparto è un comparto garantito, risponde alle esigenze di un soggetto con un livello di propensione al rischio medio-basso, e privilegia investimenti volti a realizzare con elevata probabilità rendimenti almeno pari a quelli del TFR, in un orizzonte temporale pluriennale. La presenza di una garanzia di risultato consente di soddisfare le esigenze di un soggetto con bassa propensione al rischio o ormai prossimo alla pensione. Il grado di rischio medio-basso diventa nullo nei casi in cui opera la garanzia di restituzione dei contributi netti versati e rendimento minimo degli stessi (si veda a riguardo il regolamento del Fondo).
  N.B.: *i flussi di TFR conferiti tacitamente sono destinati a questo comparto.*
- **Garanzia:** l'investimento sul presente comparto garantisce che al momento dell'esercizio del diritto al pensionamento la tua posizione individuale, in base alla quale sarà calcolata la prestazione, non potrà essere inferiore alla somma dei contributi versati sul comparto (inclusi eventuali importi trasferiti da altro comparto ovvero da altra forma pensionistica e i versamenti effettuati per il reintegro delle prestazioni effettuate) al netto delle spese e degli oneri a tuo carico nonché delle eventuali anticipazioni ovvero degli eventuali riscatti di cui avrai già usufruito, ciascuno dei quali capitalizzato al tasso di interesse dello 0,50 per cento annuo composto per il periodo intercorrente fra la data di valorizzazione di ciascuno dei contributi versati, ed il primo giorno di valorizzazione utile successivo alla verifica delle condizioni che danno diritto alla prestazione.
  La garanzia opera anche prima del pensionamento ma soltanto nei seguenti casi:
  - ✓ riscatto della posizione individuale per decesso dell'iscritto;
  - ✓ riscatto causa invalidità permanente che comporti la riduzione dell'attività lavorativa a meno di un terzo;
  - ✓ riscatto per inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 48 mesi;
  - ✓ esercizio da parte dell'iscritto della facoltà di trasferimento della posizione individuale, prevista dal Regolamento del fondo, a seguito dell'introduzione di modifiche peggiorative delle condizioni economiche che regolano la partecipazione al fondo stesso

AVVERTENZA: *Le caratteristiche della garanzia offerta da CREDEMPREVIDENZA possono variare nel tempo. Qualora vengano previste condizioni diverse dalle attuali, la società comunicherà agli aderenti interessati gli effetti conseguenti.*

- **Orizzonte temporale:** breve (fino a 5 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**

  Sostenibilità: il comparto non adotta direttamente una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili e non tiene conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

  *Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.*

  - Politica di gestione: per la parte obbligazionaria verrà posta la massima attenzione alle opportunità offerte dalle curve dei tassi d'interesse a medio/lungo termine dei diversi Paesi considerati, tenuto conto degli obiettivi e degli interventi di politica monetaria della Banca Centrale Europea e della FED statunitense. Per la componente azionaria verranno considerate le analisi macro-economiche nella scelta dei pesi dei Paesi degli emittenti considerati, nel rispetto dell'obiettivo di un'elevata diversificazione settoriale degli investimenti.
  - Strumenti finanziari: forte prevalenza di strumenti finanziari obbligazionari, che potranno essere presenti anche nella misura del 100% del patrimonio. Gli strumenti finanziari di natura azionaria avranno rilevanza secondaria e potranno rappresentare non più del 20% del patrimonio. La duration media della componente obbligazionaria sarà compresa tra 2 e 7 anni; sarà ammessa la presenza di singoli strumenti finanziari di natura obbligazionaria che abbiano una durata finanziaria superiore.
  - Categorie di emittenti e settori industriali: prevalentemente emittenti sovrani e organismi internazionali sovranazionali con «adeguata qualità creditizia» (c.d. investment grade), sulla base del sistema interno di valutazione del merito di credito adottato dalla compagnia. La componente azionaria sarà prevalentemente allocata su strumenti finanziari aventi caratteristiche di liquidabilità e diversificazione elevate.
  - Aree geografiche di investimento: i titoli di debito saranno presenti con prevalenza di quelli quotati sul mercato italiano, mentre per quanto riguarda le altre obbligazioni ed i titoli di capitale verrà posta particolare attenzione a quelli quotati sui mercati di Stati Uniti, Canada, Giappone e dei Paesi aderenti all'Unione Europea. Eventuali investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi Emergenti avranno natura residuale.
  - Rischio cambio: Gli investimenti saranno espressi in Euro e/o in valute diverse dall'Euro; in ogni caso gli strumenti finanziari privi di copertura del rischio di cambio non potranno eccedere il 30% del patrimonio.

- **Benchmark:**
  - 10% JPM GBI Global Unhedged Index
  - 80% ICE BofAML Italian Government Index (G0I0)
  - 7% MSCI Daily Total Return World EUR Index
  - 3% MSCI Italy IMI Net Total Return (MIMLITAN).

  I suddetti indici sono espressi in euro.

COMPARTO FLESSIBILE

- **Categoria del comparto:** obbligazionario misto.
- **Finalità della gestione:** il comparto risponde alle esigenze di un soggetto con un livello di propensione al rischio medio e privilegia investimenti volti a realizzare con elevata probabilità rendimenti almeno pari a quelli del TFR, in un orizzonte temporale pluriennale.
- **Garanzia:** assente.
- **Orizzonte temporale:** medio periodo (tra 5 e 10 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
  - *Sostenibilità*: il comparto non adotta direttamente una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili e non tiene conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

    *Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.*

  - *Politica di gestione*: per la parte obbligazionaria verrà posta la massima attenzione alle opportunità offerte dalle curve dei tassi d'interesse a m/l termine dei diversi Paesi considerati, tenuto conto degli obiettivi e degli interventi di politica monetaria della Banca Centrale Europea e della FED statunitense. Per la componente azionaria verranno considerate le analisi macro-economiche nella scelta dei pesi dei Paesi degli emittenti considerati, nel rispetto dell'obiettivo di un'elevata diversificazione settoriale degli investimenti.
  - *Strumenti finanziari*: prevalenza di strumenti finanziari obbligazionari, che potranno essere presenti anche nella misura del 100% del patrimonio. Gli strumenti finanziari di natura azionaria avranno rilevanza secondaria e potranno rappresentare non più del 20% del patrimonio. La duration media della componente obbligazionaria sarà compresa tra 2 e 7 anni; sarà ammessa la presenza di singoli strumenti finanziari di natura obbligazionaria che abbiano una durata finanziaria superiore.
  - *Categorie di emittenti e settori industriali*: prevalentemente emittenti sovrani e organismi internazionali sovranazionali con «adeguata qualità creditizia» (c.d. investment grade), sulla base del sistema interno di valutazione del merito di credito adottato dalla compagnia. La componente azionaria sarà prevalentemente allocata su strumenti finanziari aventi caratteristiche di liquidabilità e diversificazione elevate, con predilezione per strumenti azionari ad alto dividendo.
  - *Aree geografiche di investimento*: sia per i titoli di debito che per i titoli di capitale saranno presenti sia degli emittenti "dell'area Euro", sia degli emittenti esteri, in particolare Stati Uniti, UK e Giappone. Eventuali investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi Emergenti avranno natura residuale.
  - *Rischio cambio*: Gli investimenti saranno espressi in Euro e/o in valute diverse dall'Euro; in ogni caso gli strumenti finanziari privi di copertura del rischio di cambio non potranno eccedere il 30% del patrimonio.

. **Parametro di riferimento:** la tipologia di gestione del comparto, di tipo flessibile, non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. In luogo del benchmark viene individuata una misura di rischio alternativa (VaR) indicativamente pari al 4,00%, calcolato con un orizzonte temporale pari a 1 mese con un livello di probabilità (intervallo di confidenza) del 99%.

COMPARTO BILANCIATO

- **Categoria del comparto:** bilanciato.
- **Finalità della gestione:** il comparto risponde alle esigenze di un soggetto con un livello di propensione al rischio medio-alto e privilegia investimenti volti a favorire l'incremento del valore del capitale investito.
- **Garanzia:** assente.
- **Orizzonte temporale:** medio/lungo periodo (tra 10 e 15 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
  - *Sostenibilità*: il comparto non adotta direttamente una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili e non tiene conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

    *Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.*

- *Politica di gestione*: per la parte obbligazionaria verrà posta la massima attenzione alle opportunità offerte dalle curve dei tassi d'interesse a m/l termine dei diversi Paesi considerati, tenuto conto degli obiettivi e degli interventi di politica monetaria della Banca Centrale Europea, della FED statunitense e della Banca Centrale Giapponese. Per la componente azionaria verranno considerate le analisi macro-economiche nella scelta dei pesi dei singoli Paesi degli Emittenti considerati, nonché analisi economiche finanziarie nella selezione dei singoli strumenti finanziari, nel rispetto dell'obiettivo di un'elevata diversificazione settoriale degli investimenti.
- *Strumenti finanziari*: la composizione del portafoglio sarà tendenzialmente bilanciata tra strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed azionaria. Ciascuna delle 2 classi di attività sarà presente in misura non superiore al 70% del patrimonio. La duration media della componente obbligazionaria sarà compresa tra 2 e 7 anni; sarà ammessa la presenza di singoli strumenti finanziari di natura obbligazionaria che abbiano una durata finanziaria superiore.
- *Categorie di emittenti e settori industriali*: per la componente obbligazionaria prevalenza di emittenti sovrani, organismi internazionali sovranazionali e emittenti privati con «adeguata qualità creditizia» (c.d. investment grade), sulla base del sistema interno di valutazione del merito di credito adottato dalla compagnia. La componente azionaria sarà prevalentemente allocata su strumenti finanziari aventi caratteristiche di liquidabilità e diversificazione elevate, senza privilegiare quindi specifici settori economici.
- *Aree geografiche di investimento*: i titoli di debito saranno presenti con prevalenza degli emittenti "dell'area Euro", mentre per quanto riguarda i titoli di capitale saranno prevalenti gli emittenti esteri rispetto a quelli italiani, con particolare attenzione per i titoli quotati sui mercati di Stati Uniti, Canada, Giappone e dei Paesi aderenti all'Unione Europea. Eventuali investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi Emergenti avranno natura residuale.
- *Rischio cambio*: Gli investimenti saranno espressi in Euro e/o in valute diverse dall'Euro; in ogni caso gli strumenti finanziari privi di copertura del rischio di cambio non potranno eccedere il 30% del patrimonio.

- **Benchmark:**
  - 15% JPM GBI Global Unhedged Index
  - 10% JPM GBI EMU Unhedged Index
  - 30% ICE BofAML Italian Government Index (G0I0)
  - 15% MSCI Daily Total Return World Index
  - 20% MSCI Daily Total Return EMU Index
  - 10% MSCI Italy IMI Net Total Return (MIMLITAN).

  I suddetti indici sono espressi in euro.

COMPARTO AZIONARIO

- **Categoria del comparto:** azionario.
- **Finalità della gestione:** il comparto risponde alle esigenze di un soggetto con un livello di propensione al rischio alto e privilegia investimenti volti a favorire l'incremento del valore del capitale investito.
- **Garanzia:** assente.
- **Orizzonte temporale:** lungo periodo (oltre 15 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
  - *Sostenibilità*: il comparto non adotta direttamente una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili e non tiene conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

    *Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.*

  - *Politica di gestione*: per la componente azionaria verranno considerate le analisi macro-economiche nella scelta dei pesi dei singoli Paesi degli Emittenti considerati, nonché analisi economiche finanziarie nella selezione dei singoli strumenti finanziari, nel rispetto dell'obiettivo di un'elevata diversificazione settoriale degli investimenti. Per la parte obbligazionaria, stante la natura residuale di tale componente, verrà posta la necessaria attenzione alle opportunità offerte dalle curve dei tassi d'interesse a breve termine dei diversi Paesi considerati, tenuto conto degli obiettivi e degli interventi di politica monetaria della Banca Centrale Europea.
  - *Strumenti finanziari:* il portafoglio sarà prevalentemente allocato in strumenti finanziari di natura azionaria che potranno essere presenti anche nella misura del 100% del patrimonio, mentre gli strumenti finanziari obbligazionari potranno rappresentare non più del 40% del patrimonio medesimo. La duration media della

componente obbligazionaria sarà non superiore ai 2 anni; sarà ammessa tuttavia la presenza di singoli titoli di debito che abbiano una durata finanziaria superiore.

- *Categorie di emittenti e settori industriali*: la componente azionaria sarà prevalentemente allocata su strumenti finanziari aventi caratteristiche di liquidabilità e diversificazione elevate, senza privilegiare quindi specifici settori economici. Per la componente obbligazionaria prevalenza di emittenti governativi e privati con «adeguata qualità creditizia» (c.d. investment grade), sulla base del sistema interno di valutazione del merito di credito adottato dalla compagnia.
- *Aree geografiche di investimento*: i titoli di debito saranno presenti con prevalenza di quelli quotati sui mercati "dell'area Euro", mentre per quanto riguarda i titoli di capitale saranno prevalenti quelli quotati sui mercati esteri rispetto al mercato italiano, con particolare attenzione per quelli di Stati Uniti, Canada, Giappone e dei Paesi aderenti all'Unione Europea. Eventuali investimenti in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi Emergenti avranno natura residuale.
- *Rischio cambio*: gli investimenti saranno espressi in Euro e/o in valute diverse dall'Euro; in ogni caso gli strumenti finanziari privi di copertura del rischio di cambio non potranno eccedere il 30% del patrimonio.

- **Benchmark:**
  - 30% MSCI Daily Total Return World Index
  - 40% MSCI Daily Total Return EMU Index
  - 15% MSCI Italy IMI Net Total Return (MIMLITAN)
  - 15% ICE BofAML Italy Treasury Bill Index (G0IB).

  I suddetti indici sono espressi in euro.

DISCLAIMER

ICE Data Indicies

Fonte: ICE Data Indices. Gli indici a cui si fa riferimento sono di proprietà di ICE Data Indices, LLC, delle sue affiliate (ICE DATA) e/o i suoi fornitori terzi e sono stati autorizzati all'utilizzo da parte della presente Società. ICE data e i suoi fornitori terzi non si assumono alcuna responsabilità in relazione al suo utilizzo. Per la versione integrale del Disclaimer si rimanda al Prospetto.

J.P. Morgan

Fonte: J.P. Morgan. Le informazioni sono state acquisite da fonti ritenute affidabili, tuttavia J.P. Morgan non ne garantisce la completezza o l'accuratezza. L'indice è utilizzato previa autorizzazione. L'indice non può essere copiato, utilizzato o distribuito senza previa approvazione scritta di J.P. Morgan. Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. Tutti i diritti riservati.

MSCI

Fonte: MSCI. I dati MSCI comprendono un indice personalizzato calcolato da MSCI per, e come richiesto da, Credemvita. I dati MSCI sono finalizzati ad un esclusivo uso interno e non possono essere ridistribuiti o utilizzati in relazione alla creazione o all'offerta di titoli, prodotti finanziari o indici. Né MSCI né altre terze parti coinvolte o correlate nella compilazione, elaborazione o creazione dei dati MSCI (di seguito "le Parti MSCI") rilasciano garanzie o dichiarazioni, espresse o implicite, in relazione a tali dati (o ai risultati ottenuti dall'uso di tali dati) e le Parti MSCI con la presente rinunciano espressamente a tutte le garanzie di originalità, accuratezza, completezza, commerciabilità o idoneità per uno scopo particolare rispetto a tali dati. Fatto salvo quanto sopra, in nessun caso alle Parti MSCI potrà essere imputata alcuna responsabilità per danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali o di altro genere (inclusa la perdita di profitto) indipendentemente dal fatto che fosse nota la possibilità del verificarsi di tali danni.

I comparti. Andamento passato

COMPARTO OBBLIGAZIONARIO GARANTITO

Data di avvio dell'operatività del comparto:	30/12/1998
Patrimonio netto al 31.12.2024 (in euro):	129.475.529,40

Informazioni sulla gestione delle risorse

La gestione delle risorse è caratterizzata da una forte prevalenza di strumenti finanziari obbligazionari, mentre gli strumenti finanziari di natura azionaria hanno rilevanza secondaria. Per la parte obbligazionaria viene posta la massima attenzione alle opportunità offerte dalle curve dei tassi d'interesse a medio/lungo termine dei diversi paesi considerati, tenuto conto degli obiettivi e degli interventi di politica monetaria delle Banche Centrali. Per la componente azionaria vengono considerate le analisi macro-economiche nella scelta dei pesi dei paesi degli emittenti considerati, nel rispetto dell'obiettivo di un'elevata diversificazione settoriale degli investimenti.

Le informazioni riportate nelle Tabelle sono relative al 31.12.2024.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Azionario 10,68%					Obbligazionario 88,60%
di cui OICR 0,33%	di cui OICR 0,87%	di cui Titoli di stato	86,24%	di cui Corporate	1,49%
		di cui Emittenti Governativi	di cui Sovranazionali		
		83,34%	2,90%		

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

	Area Geografica	Totale	%
Azioni	Italia	3.301.120,00	2,60%
	Altri Paesi dell'Area Euro	1.872.575,10	1,47%
	Altri Paesi Unione Europea	-	0,00%
	Stati Uniti	7.284.967,44	5,74%
	Giappone	415.681,00	0,33%
	Altri Paesi aderenti OCSE	690.274,63	0,54%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	-	0,00%
	Totale Azioni	**13.564.618,17**	**10,68%**
Obbligazioni	Italia	90.249.686,72	71,07%
	Altri Paesi dell'Area Euro	14.466.903,47	11,39%
	Altri Paesi Unione Europea	3.677.774,86	2,90%
	Stati Uniti	2.598.278,14	2,05%
	Giappone	1.100.152,00	0,87%
	Altri Paesi aderenti OCSE	400.814,15	0,32%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	-	0,00%
	Totale Obbligazioni	**112.493.609,34**	**88,60%**

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	0,72%
Duration media	6,09
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	9,97%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	0,38

(*) A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

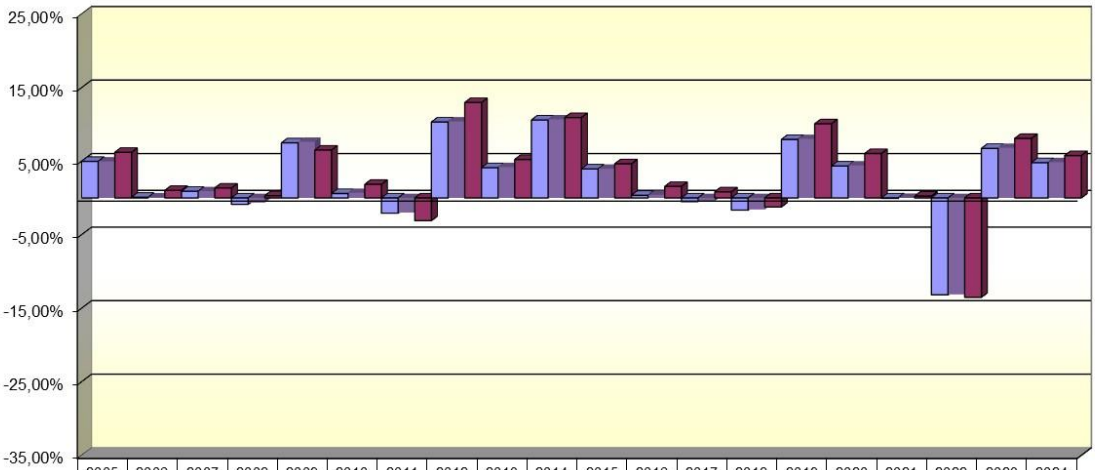
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo *benchmark* e con la rivalutazione del TFR.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, e degli oneri fiscali;
- ✓ il *benchmark* e il tasso di rivalutazione del TFR sono riportati al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
CREDEM_OBB_CL_A	4,97%	0,09%	0,90%	-0,87%	7,49%	0,60%	-2,07%	10,32%	4,11%	10,60%	3,94%	0,35%	-0,51%	-1,65%	7,95%	4,34%	-0,06%	-13,18%	6,73%	4,79%
CREDEM_OBB_CL_B	4,97%	0,09%	0,92%	-0,64%	7,64%	0,69%	-1,99%	10,41%	4,20%	10,69%	3,97%	0,42%	-0,44%	-1,58%	8,03%	4,42%	0,02%	-13,12%	6,82%	4,87%
Benchmark	6,20%	1,02%	1,35%	0,30%	6,51%	1,85%	-3,09%	12,97%	5,23%	10,93%	4,64%	1,56%	0,83%	-1,23%	10,08%	6,04%	0,25%	-13,52%	8,09%	5,76%

Benchmark:

- 10% JPM GBI Global Unhedged Index
- 80% ICE BofAML Italian Government Index (G0I0) a far data dal 02/01/2019. Detto parametro omogeneo al precedente è stato utilizzato anche nella rappresentazione dei dati storici
- 7% MSCI Daily Total Return World EUR Index
- 3% MSCI Italy IMI Net Total Return (MIMLITAN) a far data dal 02/01/2020. Detto parametro omogeneo al precedente è stato utilizzato anche nella rappresentazione dei dati storici.

I suddetti indici sono espressi in euro.

AVVERTENZA: *I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.*

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il *Total Expenses Ratio* (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tav. 5 – TER

	2022	2023	2024
Oneri di gestione finanziaria	**1,11%**	**1,03%**	**1,02%**
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	1,10%	1,02%	1,01%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,01%	0,01%	0,01%
TOTALE PARZIALE	**1,11%**	**1,03%**	**1,02%**
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,08%	0,08%	0,08%
TOTALE GENERALE	**1,19%**	**1,11%**	**1,10%**

AVVERTENZA: *Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.*

COMPARTO FLESSIBILE

Data di avvio dell'operatività del comparto:	31/05/2013
Patrimonio netto al 31.12.2024 (in euro):	36,172.987,21

Informazioni sulla gestione delle risorse

La gestione delle risorse è rivolta prevalentemente verso strumenti finanziari di natura obbligazionaria. Gli strumenti finanziari di natura azionaria avranno, infatti, rilevanza secondaria e potranno rappresentare una percentuale limitata del patrimonio. Per la parte obbligazionaria viene posta la massima attenzione alle opportunità offerte dalle curve dei tassi d'interesse a m/l termine dei diversi paesi considerati, tenuto conto degli obiettivi e degli interventi di politica monetaria delle Banche Centrali. Per la componente azionaria vengono considerate le analisi macro-economiche nella scelta dei pesi dei paesi degli emittenti presi in considerazione, nel rispetto dell'obiettivo di un'elevata diversificazione settoriale degli investimenti.

Le informazioni riportate nelle Tabelle sono relative al 31.12.2024.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Azionario 12,26%				Obbligazionario 84,28%
di cui OICR 12,26%	di cui OICR 12,63%	di cui Titoli di stato	64,84%	di cui Corporate 6,81%
		di cui Emittenti Governativi	di cui Sovranazionali	
		60,48%	4,36%	

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

	Area Geografica	Totale	%
Azioni	Italia	49.633,00	0,14%
	Altri Paesi dell'Area Euro	851.309,00	2,40%
	Altri Paesi Unione Europea	156.726,00	0,44%
	Stati Uniti	2.671.679,00	7,52%
	Giappone	34.499,00	0,10%
	Altri Paesi aderenti OCSE	556.907,00	1,57%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	32.205,00	0,09%
	Totale Azioni	**4.352.958,00**	**12,26%**
Obbligazioni	Italia	13.238.971,71	37,26%
	Altri Paesi dell'Area Euro	13.462.532,32	37,89%
	Altri Paesi Unione Europea	1.631.649,47	4,59%
	Stati Uniti	283.199,00	0,80%
	Giappone	26.246,00	0,07%
	Altri Paesi aderenti OCSE	1.057.907,83	2,98%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	245.101,00	0,69%
	Totale Obbligazioni	**29.945.607,33**	**84,28%**

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	3,33%
Duration media	1,92
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	11,15%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	0,47

(*) A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

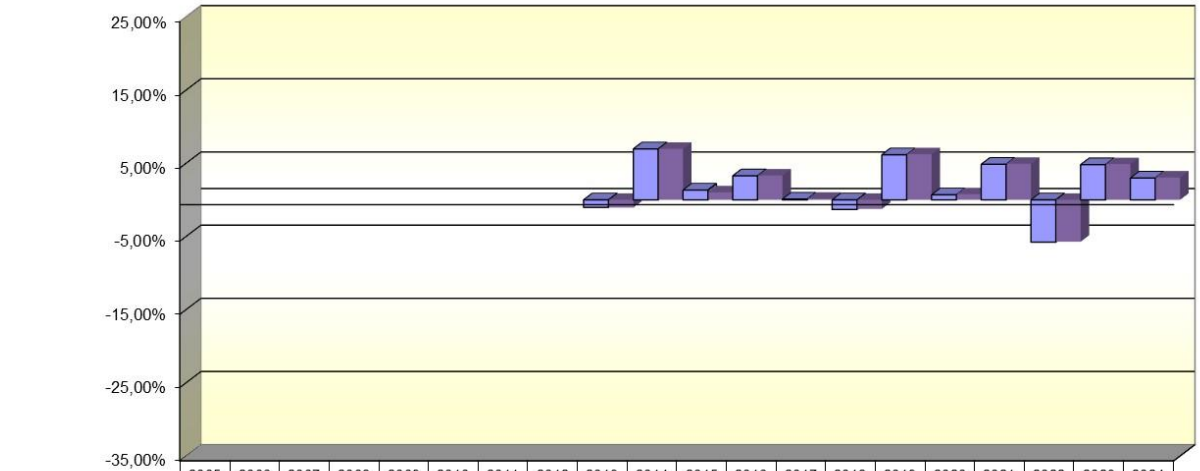
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto e la misura del relativo parametro di rischiosità (VaR).

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso,

Tav. 4 – **Rendimenti netti annui** *(valori percentuali)*

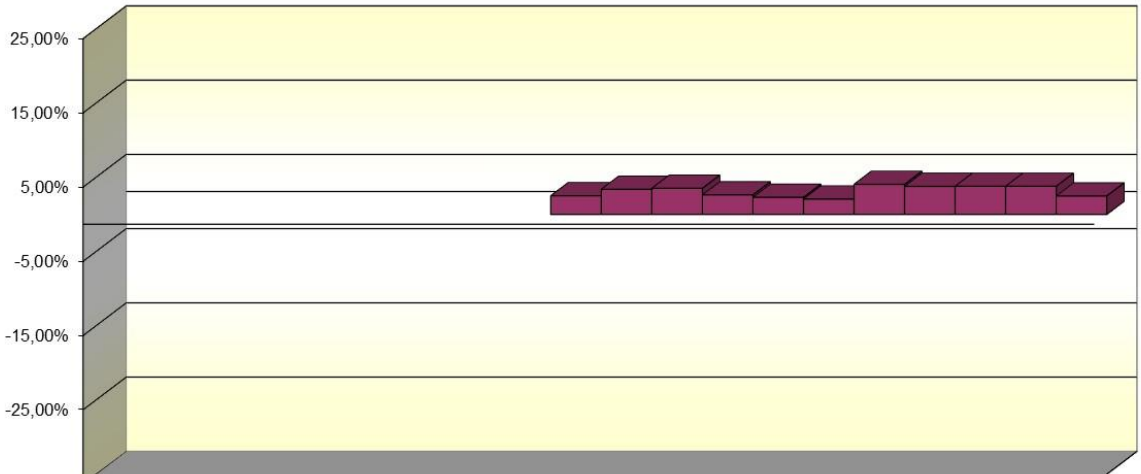


	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
CREDEM_FESS_CL_A									-1,03%	6,96%	1,34%	3,28%	0,10%	-1,31%	6,16%	0,69%	4,86%	-5,78%	4,81%	2,98%
CREDEM_FESS_CL_B									-1,06%	6,97%	1,03%	3,33%	0,16%	-1,24%	6,23%	0,77%	4,93%	-5,72%	4,88%	3,06%

AVVERTENZA: *I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.*

Parametro di riferimento: La tipologia di gestione del comparto, di tipo flessibile, non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. In luogo del benchmark viene individuata una misura di rischio alternativa (VaR) indicativamente pari ad un 4,00%, calcolato con un orizzonte temporale pari a 1 mese con un livello di probabilità (intervallo di confidenza) del 99%.

Tav. 4 bis – **Parametro di rischiosità: VaR** *(valori percentuali)*



	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
VAR										2,51%	3,38%	3,52%	2,63%	2,30%	2,07%	4,05%	3,78%	3,79%	3,79%	2,48%

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il *Total Expenses Rat*io (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tav. 5 – TER

	2022	2023	2024
Oneri di gestione finanziaria	**0,89%**	**0,88%**	**0,87%**
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,88%	0,87%	0,86%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,01%	0,01%	0,01%
TOTALE PARZIALE	**0,89%**	**0,88%**	**0,87%**
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,09%	0,09%	0,08%
TOTALE GENERALE	**0,98%**	**0,97%**	**0,95%**

AVVERTENZA: *Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.*

COMPARTO BILANCIATO

Data di avvio dell'operatività del comparto:	30/12/1998
Patrimonio netto al 31.12.2024 (in euro):	213.822.956,19

Informazioni sulla gestione delle risorse

La gestione delle risorse è caratterizzata da una composizione del portafoglio tendenzialmente bilanciata tra strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed azionaria. Per la parte obbligazionaria viene posta la massima attenzione alle opportunità offerte dalle curve dei tassi d'interesse a m/l termine dei diversi paesi considerati, tenuto conto degli obiettivi e degli interventi di politica monetaria delle Banche Centrali. Per la componente azionaria vengono considerate le analisi macro-economiche nella scelta dei pesi dei paesi degli emittenti considerati, nonché analisi economiche finanziarie nella selezione dei singoli strumenti finanziari, nel rispetto dell'obiettivo di un'elevata diversificazione settoriale degli investimenti.

Le informazioni riportate nelle Tabelle sono relative al 31.12.2024.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Azionario 45,56%					Obbligazionario 53,72%
di cui OICR 4,46%	di cui OICR 1,83%	di cui Titoli di stato		50,90%	di cui Corporate 0,99%
		di cui Emittenti Governativi	di cui Sovranazionali		
		45,52%	5,38%		

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

	Area Geografica	Totale	%
Azioni	Italia	22.835.588,00	10,73%
	Altri Paesi dell'Area Euro	39.842.701,01	18,72%
	Altri Paesi Unione Europea	334.790,42	0,16%
	Stati Uniti	27.951.632,09	13,13%
	Giappone	2.306.728,21	1,08%
	Altri Paesi aderenti OCSE	3.677.796,15	1,73%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	14.938,00	0,01%
	Totale Azioni	**96.964.173,88**	**45,56%**
Obbligazioni	Italia	66.970.292,55	31,46%
	Altri Paesi dell'Area Euro	24.031.572,56	11,29%
	Altri Paesi Unione Europea	11.529.288,59	5,42%
	Stati Uniti	7.916.529,09	3,72%
	Giappone	2.524.111,00	1,19%
	Altri Paesi aderenti OCSE	1.370.279,28	0,64%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	4.557,00	0,00%
	Totale Obbligazioni	**114.346.630,07**	**53,72%**

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	0,69%
Duration media	6,44
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	21,00%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	0,21

(*) A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

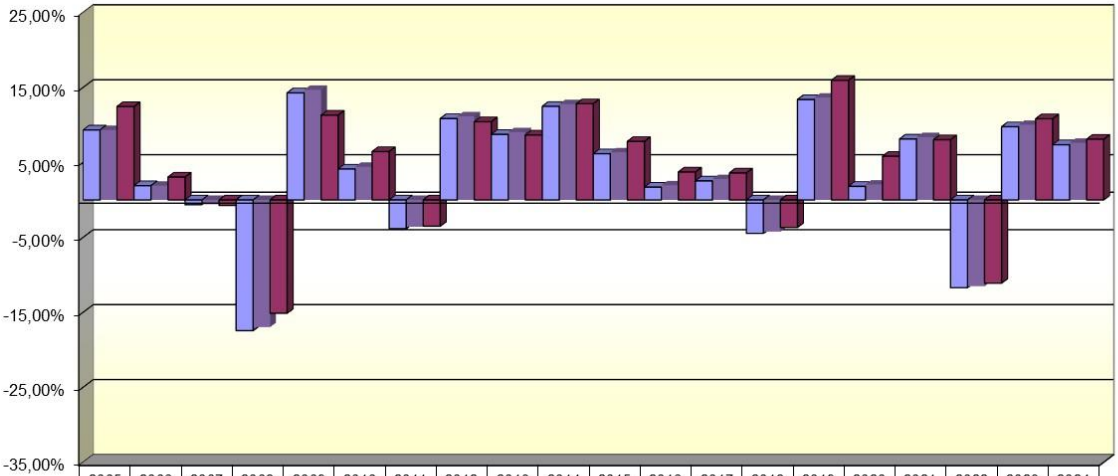
Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo *benchmark*.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;

- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, e degli oneri fiscali;
- ✓ il *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tav. 4 – **Rendimenti netti annui** *(valori percentuali)*



	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
CREDEM_BIL_CL_A	9,33%	1,90%	-0,63%	-17,44%	14,28%	4,12%	-3,84%	10,85%	8,74%	12,48%	6,16%	1,71%	2,54%	-4,46%	13,39%	1,81%	8,12%	-11,71%	9,76%	7,36%
CREDEM_BIL_CL_B	9,33%	1,90%	-0,58%	-16,97%	14,69%	4,42%	-3,59%	11,15%	9,04%	12,78%	6,35%	1,95%	2,78%	-4,24%	13,65%	2,05%	8,38%	-11,52%	10,02%	7,62%
Benchmark	12,45%	3,05%	-0,73%	-15,12%	11,31%	6,45%	-3,50%	10,43%	8,66%	12,83%	7,80%	3,73%	3,60%	-3,67%	15,96%	5,82%	8,03%	-11,11%	10,83%	8,10%

Benchmark:

- 15% JPM GBI Global Unhedged Index
- 10% JPM GBI EMU Unhedged Index
- 30% ICE BofAML Italian Government Index (G0I0) a far data dal 02/01/2019. Detto parametro omogeneo al precedente è stato utilizzato anche nella rappresentazione dei dati storici
- 15% MSCI Daily Total Return World Index
- 20% MSCI Daily Total Return EMU Index
- 10% MSCI Italy IMI Net Total Return (MIMLITAN) a far data dal 02/01/2020. Detto parametro omogeneo al precedente è stato utilizzato anche nella rappresentazione dei dati storici

I suddetti indici sono espressi in euro.

AVVERTENZA: *I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.*

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il *Total Expenses Ratio* (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tav. 5 – TER

	2022	2023	2024
Oneri di gestione finanziaria	**1,12%**	**1,08%**	**1,11%**
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	1,11%	1,07%	1,10%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	**0,01%**	**0,01%**	**0,01%**
TOTALE PARZIALE	**1,12%**	**1,08%**	**1,11%**
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,10%	0,09%	0,08%
TOTALE GENERALE	**1,22%**	**1,17%**	**1,19%**

AVVERTENZA: *Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.*

COMPARTO AZIONARIO

Data di avvio dell'operatività del comparto:	30/12/1998
Patrimonio netto al 31.12.2024 (in euro):	147.025.247,54

Informazioni sulla gestione delle risorse

La gestione delle risorse è caratterizzata da una forte prevalenza di strumenti finanziari azionari, mentre gli strumenti finanziari di natura obbligazionaria hanno rilevanza secondaria. Per la componente azionaria vengono considerate le analisi macro-economiche nella scelta dei pesi dei singoli paesi degli emittenti considerati, nonché analisi economiche finanziarie nella selezione dei singoli strumenti finanziari, nel rispetto dell'obiettivo di un'elevata diversificazione settoriale degli investimenti. Per la parte obbligazionaria, data la natura residuale di tale componente, viene posta la necessaria attenzione alle opportunità offerte dalle curve dei tassi d'interesse a breve termine dei diversi paesi considerati, tenuto conto degli obiettivi e degli interventi di politica monetaria della Banca Centrale Europea.

Le informazioni riportate nelle Tabelle sono relative al 31.12.2024.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Azionario 87,53%				Obbligazionario 11,36%
di cui OICR 10,62%	di cui OICR 0,00%	di cui Titoli di stato	11,36%	di cui Corporate 0,00%
		di cui Emittenti Governativi	di cui Sovranazionali	
		11,36%	0,00%	

Tav. 2 – Investimenti per area geografica

	Area Geografica	Totale	%
Azioni	Italia	26.145.117,00	17,69%
	Altri Paesi dell'Area Euro	60.331.079,31	40,81%
	Altri Paesi Unione Europea	418.488,03	0,28%
	Stati Uniti	35.219.476,85	23,82%
	Giappone	2.863.371,16	1,94%
	Altri Paesi aderenti OCSE	4.405.225,87	2,98%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	16.598,00	0,01%
	Totale Azioni	**129.399.356,22**	**87,53%**
Obbligazioni	Italia	16.800.460,00	11,36%
	Altri Paesi dell'Area Euro	-	0,00%
	Altri Paesi Unione Europea	-	0,00%
	Stati Uniti	-	0,00%
	Giappone	-	0,00%
	Altri Paesi aderenti OCSE	-	0,00%
	Altri Paesi non aderenti OCSE	-	0,00%
	Totale Obbligazioni	**16.800.460,00**	**11,36%**

Tav. 3 – Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	1,07%
Duration media	0,49
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	28,56%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	0,21

(*) A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

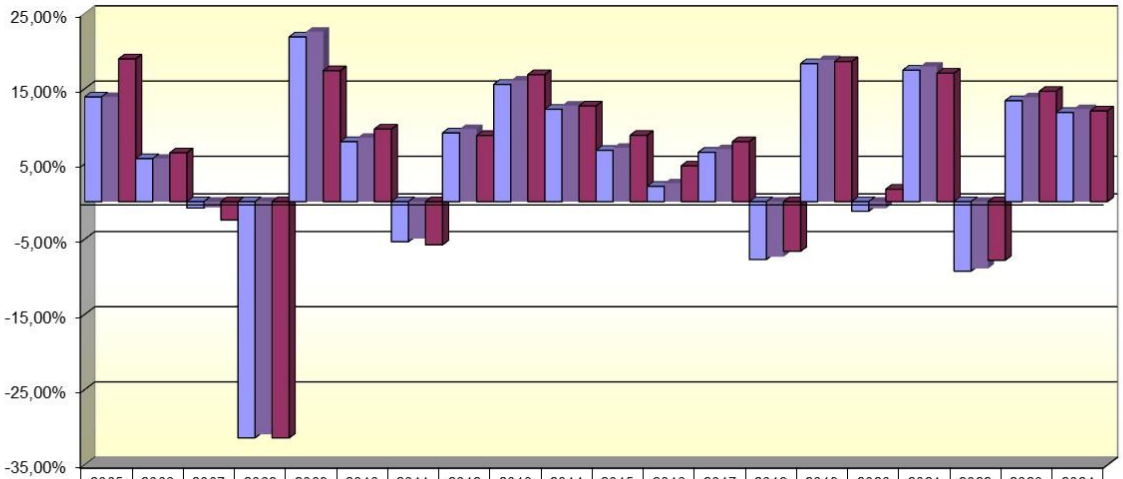
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo *benchmark*.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del *benchmark*, e degli oneri fiscali;
- ✓ il *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tav. 4 – **Rendimenti netti annui** *(valori percentuali)*



	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
CREDEM_AZ_CL_A	13,92%	5,72%	-0,84%	-31,41%	21,90%	7,98%	-5,33%	9,14%	15,59%	12,28%	6,82%	2,04%	6,56%	-7,69%	18,35%	-1,27%	17,48%	-9,24%	13,42%	11,86%
CREDEM_AZ_CL_B	13,92%	5,72%	-0,78%	-30,94%	22,60%	8,50%	-4,92%	9,66%	16,11%	12,78%	7,17%	2,45%	6,99%	-7,33%	18,84%	-0,90%	17,96%	-8,89%	13,89%	12,31%
Benchmark	18,98%	6,49%	-2,44%	-31,42%	17,41%	9,65%	-5,74%	8,80%	16,89%	12,72%	8,82%	4,75%	7,98%	-6,60%	18,63%	1,65%	17,08%	-7,80%	14,67%	12,06%

Benchmark:

- 30% MSCI Daily Total Return World Index
- 40% MSCI Daily Total Return EMU Index
- 15% MSCI Italy IMI Net Total Return (MIMLITAN) a far data dal 02/01/2020. Detto parametro omogeneo al precedente è stato utilizzato anche nella rappresentazione dei dati storici
- 15% ICE BofAML Italy Treasury Bill Index (G0IB) a far data dal 02/01/2019. Detto parametro omogeneo al precedente è stato utilizzato anche nella rappresentazione dei dati storici

I suddetti indici sono espressi in euro.

AVVERTENZA: *I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.*

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il *Total Expenses Ratio* (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tav. 5 – TER

	2022	**2023**	**2024**
Oneri di gestione finanziaria	**1,31%**	**1,34%**	**1,37%**
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	1,30%	1,33%	1,36%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	**0,01%**	**0,01%**	**0,01%**
TOTALE PARZIALE	**1,31%**	**1,34%**	**1,37%**
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,10%	0,09%	0,10%
TOTALE GENERALE	**1,41%**	**1,43%**	**1,47%**

AVVERTENZA: *Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.*

CREDEMVITA

Via Luigi Sani, 1 – 42121 – Reggio Emilia

800 273336;

info@credemvita.it;
info@pec.credemvita.it;

www.credemvita.it;

CREDEMPREVIDENZA
FONDO PENSIONE APERTO

CREDEMVITA (GRUPPO CREDITO EMILIANO)

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 18

Istituito in Italia

Nota informativa

(*depositata presso la COVIP il* 31/03/2025)

Parte II 'Le informazioni integrative'

CREDEMVITA S.P.A è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (*in vigore dal* 31/03/2025)

Il soggetto istitutore/gestore

Il Fondo Pensione Credemprevidenza è stato istituito nel 1998 dalla compagnia di assicurazione Credemvita S.p.A. (già Azuritalia Vita S.p.A.) che, da tale data, ne esercita l'attività di gestione.

Credemvita Società per Azioni, facente parte del Gruppo Credito Emiliano, è una società autorizzata all'esercizio delle assicurazioni nei rami I e V con D.M. del 23/04/1992 n. 19325 pubblicato sulla G.U. del 29 aprile 1992, nel ramo VI con D.M. del 16/06/1993 n. 19576 pubblicato sulla G.U. del 24/06/1993 e nel ramo III con provvedimento ISVAP numero 01014 del 27/10/1998 Iscritta all'Albo delle Imprese di Assicurazione n.100105.

Il **Consiglio di amministrazione**, in carica fino all'approvazione del bilancio al 31/12/2025, è così composto:

IVAN DAMIANO *(Presidente)*	nato a Bologna (BO), il 14/08/1957
PAOLO MAGNANI *(Vice Presidente)*	Nato a Castelnovo ne' Monti (RE), il 19/02/1969
GIORGIA FONTANESI	Nata a Reggio Emilia (RE), il 04/08/1971
MASSIMO ARDUINI	Nato a Parma (PR), il 10/12/1967
ALESSANDRO CUCCHI	Nato a Reggio Emilia (RE), il 04/05/1967
PAOLO CHIUSSI *(Consigliere indipendente)*	Nata a Reggio Emilia (RE), il 03/10/1973
PAOLA AGNESE BONGINI *(Consigliere indipendente)*	Nata a Milano (MI), il 24/03/1968

Il **Collegio dei sindaci**, in carica fino all'approvazione del bilancio al 31/12/2025, è così composto:

GIANNI TANTURLI *(Presidente e Sindaco effettivo)*	Nato a Reggio Emilia (RE), il 19/07/1964
MONICA MONTANARI (Sindaco effettivo)	nata a Reggio Emilia (RE), il 30/04/1966
TORQUATO BONILAURI *(Sindaco effettivo)*	Nato a Cavriago (RE), il 02/12/1949
MARIA DOMENICA COSTETTI (Sindaco supplente)	nata a Reggio Emilia (RE), il 08/02/1965
MAURIZIO BERGOMI *(Sindaco supplente)*	Nato a Reggio Emilia (RE), il 19/01/1957

Il Responsabile

Il Responsabile di CREDEMPREVIDENZA, in carica fino al 30/06/2025, è Giorgio Faietti, nato a Gravellona Lomellina (PV), il 21/11/1956.

La gestione amministrativa

La gestione amministrativa e contabile del fondo è affidata a Previnet S.p.A., avente sede in Preganziol (TV), località Borgoverde, via Enrico Forlanini, 24.

Il depositario

Il soggetto che svolge le funzioni di depositario di CREDEMPREVIDENZA è BNP PARIBAS S.A., Succursale Italia con sede in Milano, Piazza Lina Bo Bardi 3.

I gestori delle risorse

La gestione delle risorse del Fondo Pensione Credemprevidenza è affidata al seguente soggetto sulla base di apposita convenzione di gestione:

- Società Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A., con sede a Milano in Corso Monforte n. 34.

L'erogazione delle rendite

L'erogazione delle rendite è garantita da Credemvita S.p.A.

La revisione legale dei conti

Con delibera assembleare del 20.04.2023, l'incarico di revisione legale dei conti del bilancio del fondo, per gli esercizi 2023/2031, è stato conferito alla società di revisione "Deloitte & Touche S.p.A." con sede in Italia, Piazza Malpighi, 4/2 – 40123 Bologna.

La raccolta delle adesioni

La raccolta delle adesioni avviene attraverso:

- CREDITO EMILIANO S.p.A – Via Emilia S. Pietro n° 4, 42121 Reggio Emilia – La raccolta avviene presso i propri sportelli e/o tramite i propri consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede.
- CREDEM EUROMOBILIARE PRIVATE BANKING S.p.A – Via Emilia S. Pietro n° 4, 42121 Reggio Emilia – La raccolta avviene presso i propri sportelli e/o tramite i propri consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede.

CREDEMVITA

Via Luigi Sani, 1 – 42121 – Reggio Emilia

CREDEMPREVIDENZA
FONDO PENSIONE APERTO

CREDEMVITA (GRUPPO CREDITO EMILIANO)

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 18

Istituito in Italia

800 273336;

info@credemvita.it;
info@pec.credemvita.it;

www.credemvita.it

Nota informativa

(*depositata presso la COVIP il* 31/03/2025)

Appendice

'Informativa sulla sostenibilità'

CREDEMVITA S.P.A è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

COMPARTO OBBLIGAZIONARIO GARANTITO

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali
e
non ha come obiettivo investimenti sostenibili

I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento che riguardano questo prodotto finanziario?

Sì, …

Credemvita si è dotata di linee guida per la valutazione dei fattori di rischio non solo economici ma anche ambientali, sociali e di governance (ESG). Credemvita applica, su tutti gli investimenti, politiche di esclusione per identificare gli strumenti maggiormente esposti a rischi di sostenibilità, per i cui dettagli si rimanda all'informativa sulla trasparenza delle politiche di integrazione dei rischi di sostenibilità presente sul sito internet della Società. Credemvita monitora il rispetto dei criteri definiti mediante l'utilizzo di provider esterni di primaria importanza in ambito ESG.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

No, …

ad oggi Credemvita non prende in considerazione gli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità per questo comparto, in quanto lo stesso non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e non ha come obiettivo investimenti sostenibili.

Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili

(*dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852*)

COMPARTO FLESSIBILE

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali
e
non ha come obiettivo investimenti sostenibili

I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento che riguardano questo prodotto finanziario?

Sì, …

Credemvita si è dotata di linee guida per la valutazione dei fattori di rischio non solo economici ma anche ambientali, sociali e di governance (ESG). Credemvita applica, su tutti gli investimenti, politiche di esclusione per identificare gli strumenti maggiormente esposti a rischi di sostenibilità, per i cui dettagli si rimanda all'informativa sulla trasparenza delle politiche di integrazione dei rischi di sostenibilità presente sul sito internet della Società. Credemvita monitora il rispetto dei criteri definiti mediante l'utilizzo di provider esterni di primaria importanza in ambito ESG.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

No, …

ad oggi Credemvita non prende in considerazione gli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità per questo comparto, in quanto lo stesso non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e non ha come obiettivo investimenti sostenibili.

Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili

(*dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852*)

COMPARTO BILANCIATO

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali
e
non ha come obiettivo investimenti sostenibili

I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento che riguardano questo prodotto finanziario?

Sì, …

Credemvita si è dotata di linee guida per la valutazione dei fattori di rischio non solo economici ma anche ambientali, sociali e di governance (ESG). Credemvita applica, su tutti gli investimenti, politiche di esclusione per identificare gli strumenti maggiormente esposti a rischi di sostenibilità, per i cui dettagli si rimanda all'informativa sulla trasparenza delle politiche di integrazione dei rischi di sostenibilità presente sul sito internet della Società. Credemvita monitora il rispetto dei criteri definiti mediante l'utilizzo di provider esterni di primaria importanza in ambito ESG.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

No, … ad oggi Credemvita non prende in considerazione gli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità per questo comparto, in quanto lo stesso non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e non ha come obiettivo investimenti sostenibili.

Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili

(*dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852*)

COMPARTO AZIONARIO

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali
e
non ha come obiettivo investimenti sostenibili

I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento che riguardano questo prodotto finanziario?

Sì, … Credemvita si è dotata di linee guida per la valutazione dei fattori di rischio non solo economici ma anche ambientali, sociali e di governance (ESG). Credemvita applica, su tutti gli investimenti, politiche di esclusione per identificare gli strumenti maggiormente esposti a rischi di sostenibilità, per i cui dettagli si rimanda all'informativa sulla trasparenza delle politiche di integrazione dei rischi di sostenibilità presente sul sito internet della Società. Credemvita monitora il rispetto dei criteri definiti mediante l'utilizzo di provider esterni di primaria importanza in ambito ESG.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

No, … ad oggi Credemvita non prende in considerazione gli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità per questo comparto, in quanto lo stesso non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e non ha come obiettivo investimenti sostenibili.

Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili

(*dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852*)