



Gruppo Assicurativo Allianz 

Offerta al pubblico di  
LIFE PLAN  
prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked  
(Codice Prodotto UL7RP)

Si raccomanda la lettura della Parte I (Informazioni sull'investimento e sulle coperture assicurative), della Parte II (Illustrazione dei dati periodici di rischio-rendimento e costi effettivi dell'investimento) e della Parte III (Altre Informazioni) del Prospetto d'offerta, che devono essere messe gratuitamente a disposizione dell'investitore-contraente su richiesta del medesimo, per le informazioni di dettaglio.

Il Prospetto d'offerta è volto ad illustrare all'investitore-contraente le principali caratteristiche dell'investimento proposto.

Data di deposito in Consob della Copertina: 1 aprile 2014

Data di validità della Copertina: 1 aprile 2014

La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.

## PARTE I DEL PROSPETTO D'OFFERTA - INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO E SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

La Parte I del Prospetto d'Offerta, da consegnare su richiesta all'investitore-contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte I: 1° luglio 2015

Data di validità della Parte I: 1° luglio 2015

### A) INFORMAZIONI GENERALI

#### 1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

CREDITRAS VITA Società per Azioni, in forma abbreviata CREDITRAS VITA S.p.A. (Società) è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con provvedimento IVASS (già ISVAP) n.259 del 16/5/1996 (G.U. n. 121 del 25/5/1996) e appartiene al gruppo assicurativo ALLIANZ che fa capo ad ALLIANZ SE.

CREDITRAS VITA S.p.A. ha sede legale ed uffici di direzione in Milano (Italia), Corso Italia 23 - 20122.

Indirizzo posta elettronica certificata: [creditrasvita@pec.allianz.it](mailto:creditrasvita@pec.allianz.it)

Per ulteriori informazioni sulla Società e sul gruppo di appartenenza si rinvia alla Parte III, Sezione A, par. 1 del Prospetto d'Offerta.

#### 2. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I rischi connessi all'investimento finanziario collegato al presente contratto sono di seguito illustrati:

a) rischio connesso alla variazione del prezzo: il prezzo di ciascun strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari dell'emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento e dei settori di investimento, e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura. In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali degli emittenti e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità dell'emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza;

b) rischio connesso alla liquidità: la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In generale i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale rende inoltre complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;

c) rischio connesso alla valuta di denominazione: per l'investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella in cui è denominato il fondo interno, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del fondo e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti;

d) altri fattori di rischio: le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'investitore a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli emittenti.

Il valore del capitale investito in quote dei fondi interni può variare in relazione alla tipologia di strumenti finanziari e ai settori di investimento, nonché ai diversi mercati di riferimento, come indicato nella Sezione B.1).

**La presenza di rischi finanziari connessi all'investimento può determinare la possibilità per l'investitore-contraente di ottenere, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

### 3. CONFLITTI DI INTERESSE

Allianz S.p.A. ed UniCredit S.p.A. intrattengono rapporti di affari che, tra l'altro, si sono concretizzati nella costituzione di CREDITRAS VITA S.p.A, di cui detengono pariteticamente l'intero capitale sociale, per l'offerta di prodotti assicurativi nei rami vita; il presente contratto è distribuito da Unicredit S.p.A. tramite le filiali contraddistinte Unicredit Private Banking.

Nell'ambito della politica di investimento dei fondi interni non è esclusa la possibilità di investire in misura contenuta in OICR e altri strumenti finanziari emessi, promossi o collocati da SGR e/o Società appartenenti al Gruppo Allianz, con esclusione degli OICR promossi da Allianz Global Investor Italia S.g.r.p.A. nei quali non verrà effettuata alcuna operazione.

La Società si riserva la possibilità di investire in OICR e altri strumenti finanziari emessi, promossi o collocati da SGR e/o Società appartenenti al Gruppo Bancario UniCredit.

In relazione all'investimento in OICR, la Società può investire anche in misura prevalente in OICR istituiti e gestiti da Società appartenenti al Gruppo Bancario UniCredit; per i fondi CREDITRAS A CAUTO, CREDITRAS A PRUDENTE, CREDITRAS A BILANCIATO, CREDITRAS A BILANCIATO PIÙ e CREDITRAS LIFE BOND SELECTION la Società si riserva la facoltà di investire in tali OICR anche in misura principale.

Per alcuni degli OICR utilizzati è stato stipulato un accordo di riconoscimento di utilità; tale accordo prevede una retrocessione delle commissioni di gestione degli OICR in misura non inferiore al 50%.

Tali retrocessioni sono interamente riconosciute, per il tramite della Società, al patrimonio dei fondi interni con la stessa frequenza di valorizzazione delle quote.

Il riconoscimento delle retrocessioni riduce della stessa misura le commissioni di gestione degli OICR addebitate indirettamente ai fondi interni.

Il valore monetario di tali utilità sarà quantificato nel rendiconto annuale dei fondi interni e potrà variare in funzione del diverso peso degli OICR appartenenti al comparto azionario, obbligazionario e monetario all'interno del fondo interno stesso.

Nel caso in cui tali riconoscimenti di utilità subiscano variazioni sostanziali in senso sfavorevole per i fondi, la Società adotterà le soluzioni più idonee al fine di neutralizzare le conseguenze economiche di tali variazioni.

CREDITRAS VITA è dotata di procedure per l'individuazione e la gestione delle situazioni di conflitto di interesse originate da rapporti di gruppo o da rapporti di affari propri o di società del gruppo.

CREDITRAS VITA, pur in presenza di inevitabile conflitto di interessi, opera in modo da non recare pregiudizio agli investitori-contrattenti e si impegna ad ottenere per gli investitori-contrattenti stessi il miglior risultato possibile indipendentemente da tale conflitto.

### 4. RECLAMI

Eventuali informazioni, richieste di invio di documentazione o reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri possono essere presentati alla Società mediante:

- posta cartacea indirizzata a: CreditRas Vita S.p.A. – Servizio Clienti - Corso Italia, 23 - 20122 Milano (tel. 02.72161);
- e-mail: [info@creditravita.it](mailto:info@creditravita.it);
- fax: 02 72162735.

Si precisa che, per quanto riguarda i reclami, la Società fornirà risposta entro 45 giorni dal ricevimento della documentazione.

Per maggiori informazioni l'Investitore-Contrattante e l'Assicurato possono consultare il sito internet: [www.creditravita.it](http://www.creditravita.it).

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nei termini massimi previsti dalla normativa vigente, potrà rivolgersi, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato e della copia del relativo riscontro, qualora pervenuto da parte della Società:

- per questioni attinenti al Contratto (anche per il caso di mancato o parziale accoglimento del reclamo), all'IVASS, Via del Quirinale, 21 – 00187 Roma, Fax 06.42.133.745 o 06.42.133.353, [ivass@pec.ivass.it](mailto:ivass@pec.ivass.it). Per notizie sullo stato di trattazione dei reclami è possibile contattare IVASS al Numero Verde 800 486661.

Il modello per presentare un reclamo all'IVASS è reperibile sul sito [www.ivass.it](http://www.ivass.it), alla Sezione "PER IL CONSUMATORE - Come presentare un reclamo", nonché sul sito della Compagnia ([www.creditrasvita.it](http://www.creditrasvita.it)) alla Sezione "Servizio Clienti", attraverso apposito link al sito di IVASS.

I reclami indirizzati per iscritto all'IVASS contengono:

- a) nome, cognome e domicilio del reclamante, con eventuale recapito telefonico;
- b) individuazione del soggetto o dei soggetti di cui si lamenta l'operato;
- c) breve ed esaustiva descrizione del motivo di lamentela;
- d) copia del reclamo presentato alla Società e dell'eventuale riscontro fornito dalla stessa;
- e) ogni documento utile per descrivere più compiutamente le relative circostanze.

In caso di reclamo inoltrato tramite PEC è opportuno che gli eventuali allegati vengano trasmessi in formato pdf;

- per questioni attinenti alla trasparenza informativa, alla CONSOB – Via G.B. Martini, 3 – 00198 Roma, o Via Broletto, 7 – 20123 Milano, telefono 06.84771/02.724201;
- per ulteriori questioni, alle altre Autorità amministrative competenti.

Si ricorda tuttavia che in tutti i casi di controversie resta salva la facoltà degli aventi diritto di adire l'Autorità Giudiziaria.

Prima di adire l'Autorità Giudiziaria è tuttavia possibile, e in alcuni casi necessario, cercare un accordo amichevole mediante sistemi alternativi di risoluzione delle controversie, quali:

- mediazione (L. 9/8/2013, n.98 e successive eventuali modifiche): può essere avviata presentando istanza ad un Organismo di Mediazione tra quelli presenti nell'elenco del Ministero della Giustizia, consultabile sul sito [www.giustizia.it](http://www.giustizia.it).
- negoziazione assistita (L. 10/11/2014, n.162 e successive eventuali modifiche): può essere avviata tramite richiesta del proprio avvocato alla Compagnia.

## **B) INFORMAZIONI SUL PRODOTTO FINANZIARIO-ASSICURATIVO DI TIPO UNIT LINKED**

### **5. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI**

#### **5.1 Caratteristiche del contratto**

Il prodotto consente di investire i premi previsti dal piano di versamenti programmati e gli eventuali versamenti aggiuntivi, al netto dei costi contestuali al versamento, in quote di fondi interni dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal contratto. A fronte di ciascun premio versato l'investitore-contraente acquisisce pertanto un corrispondente numero di quote dei fondi selezionati.

Il prodotto prevede altresì il riconoscimento di un bonus di fedeltà ricorrente descritto successivamente.

Oltre all'investimento finanziario il prodotto offre, come copertura assicurativa in caso di decesso dell'assicurato, una tutela economica che consiste in una maggiorazione delle quote acquisite dal contratto in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Il corrispondente capitale così maggiorato potrà essere liquidato ai beneficiari in un'unica soluzione o potrà essere rateizzato nel tempo.

#### **5.2 Durata del contratto**

Il contratto è a vita intera, pertanto la durata coincide con la vita dell'assicurato.

#### **5.3 Versamento dei premi**

##### Premi

Il contratto prevede un piano di versamenti programmati di premi ricorrenti annui, rateizzabili mensilmente, di importo minimo pari a 3.000,00 euro annui ovvero 250,00 euro mensili.

La durata del piano di versamenti dei premi inizialmente stabilita dall'investitore-contraente alla sottoscrizione della proposta non può essere inferiore a sette anni.

L'investitore-contraente ha comunque la facoltà - in qualsiasi momento – di interrompere i versamenti previsti dal piano.

Ad ogni ricorrenza annuale l'investitore-contraente ha facoltà di modificare sia l'importo del premio che la periodicità di versamento.

Indipendentemente dal frazionamento del premio stabilito, alla data di sottoscrizione della proposta deve essere corrisposta interamente la prima annualità di premio.

A partire dal secondo anno l'investitore-contraente corrisponde l'importo del premio ricorrente stabilito dal piano secondo il frazionamento prescelto, sempre che l'assicurato sia in vita.

Dalla data di decorrenza del contratto è inoltre facoltà dell'investitore-contraente di effettuare dei versamenti aggiuntivi, di importo minimo pari a 1.500,00 euro.

In caso di interruzione del pagamento dei premi, il contratto rimarrà in vigore per il numero di quote risultante all'epoca dell'interruzione del piano e le prestazioni previste continueranno ad essere concesse.

In caso di interruzione del piano di versamenti è facoltà dell'investitore-contraente di:

- effettuare in qualsiasi momento versamenti aggiuntivi;
- riprendere il piano di versamenti, senza alcun obbligo di corresponsione dei premi arretrati. In tal caso, il versamento del premio verrà effettuato a partire dalla prima ricorrenza utile annuale o mensile – a seconda del frazionamento prescelto – della data di decorrenza del contratto.

#### Bonus di fedeltà

Dalla prima fino alla dodicesima ricorrenza annuale del contratto, è previsto il riconoscimento di un bonus di fedeltà.

L'importo del bonus è pari allo 0,10% del cumulo dei premi versati dall'investitore-contraente risultante il giorno lavorativo precedente ciascuna delle ricorrenze annuali.

Nel caso in cui l'investitore-contraente abbia effettuato, fra una ricorrenza e quella successiva, dei versamenti aggiuntivi, l'importo di ciascuno di essi, ai fini del calcolo del bonus, verrà riproporzionato in base ai mesi interamente mancanti dalla data del versamento alla data della ricorrenza annuale immediatamente successiva al versamento.

L'importo del bonus viene corrisposto mediante incremento, a totale carico della Società, del numero di quote dei fondi interni selezionati, secondo le modalità di seguito indicate:

- l'importo del bonus, come sopra definito, viene ripartito su ciascuno dei fondi interni selezionati, sulla base delle percentuali di investimento risultanti il giorno lavorativo precedente a ciascuna delle ricorrenze annuali;
- distintamente per ciascun fondo interno, l'importo di cui al precedente punto viene diviso per il corrispondente valore unitario delle quote rilevato a ciascuna delle ricorrenze annuali, in modo da ottenere il numero di quote relativo all'incremento.

Si precisa che il diritto al bonus di fedeltà decade per gli importi non ancora corrisposti qualora prima delle ricorrenze annuali l'investitore-contraente abbia richiesto il rimborso del capitale investito – riscatto totale – ovvero si sia verificato il decesso dell'assicurato.

La richiesta di riscatto parziale, comporta il riproporzionamento del cumulo dei premi e di conseguenza il bonus viene calcolato sul nuovo cumulo riproporzionato a seguito della liquidazione parziale.

#### **B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO**

I premi versati, al netto dei costi di caricamento, sono investiti in quote di fondi interni e costituiscono il capitale investito.

L'investitore-contraente sceglie, sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento, di investire i premi versati al netto dei caricamenti in uno o più fondi interni riportati di seguito:

- CREDITRAS A CAUTO
- CREDITRAS A PRUDENTE
- CREDITRAS A BILANCIATO

- CREDITRAS A BILANCIATO PIÙ
- CREDITRAS LIFE BOND SELECTION
- CREDITRAS LIFE AZIONARIO INTERNAZIONALE
- CREDITRAS LIFE AZIONARIO EUROPA
- CREDITRAS LIFE AZIONARIO PACIFICO
- CREDITRAS LIFE AZIONARIO AMERICA

Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, CREDITRAS VITA S.p.A ha affidato alla capogruppo Allianz S.p.A. l'incarico di svolgere le attività relative alla gestione finanziaria dei suoi portafogli. Nell'ambito dello svolgimento del suo incarico, che include un'attività di "asset managers selection", Allianz S.p.A. ha affidato la gestione delle attività a copertura delle riserve tecniche dei fondi a Pioneer Investment Management SGRpA, società di gestione del risparmio iscritta al n.70 dell'Albo tenuto dalla Banca d'Italia - sede sociale in Piazza Gae Aulenti, 1 Tower B, 20154 Milano - e appartenente al Gruppo Bancario UniCredit.

Il valore del capitale al momento del riscatto è determinato in funzione del valore delle quote di ciascun fondo interno selezionato, rilevato al secondo giorno lavorativo successivo alla data di pervenimento della richiesta completa presso la Società.

Si riportano, qui di seguito, le informazioni sull'investimento finanziario per ogni proposta di investimento<sup>1</sup>, ipotizzando il versamento di un premio ricorrente annuale pari ad euro 7.200,00 per una durata di sette anni.

In relazione all'investimento in OICR, la Società può investire anche in misura prevalente in OICR istituiti e gestiti da Società appartenenti al Gruppo Bancario Unicredit; per i fondi CREDITRAS A CAUTO, CREDITRAS A PRUDENTE, CREDITRAS A BILANCIATO, CREDITRAS A BILANCIATO PIÙ, CREDITRAS LIFE BOND SELECTION, si precisa che la Società si riserva la facoltà di investire in tali OICR anche in misura principale.

Infine, per il fondo interno CREDITRAS LIFE BOND SELECTION, è previsto anche l'investimento diretto in ulteriori strumenti finanziari.

Si precisa che le proposte di investimento relative alle combinazioni libere sono esemplificazioni delle possibili combinazioni di fondi a disposizione dell'investitore-contraente.

- LIFE PLAN – CREDITRAS A CAUTO (UL7RP143)

La finalità della proposta di investimento finanziario LIFE PLAN – CREDITRAS A CAUTO è di salvaguardare il capitale dalle oscillazioni dei mercati finanziari, consentendo una redditività derivante da investimenti concentrati nei comparti monetario ed obbligazionario in area Euro, tramite l'investimento nel fondo CREDITRAS A CAUTO;

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

a) tipologia di gestione: a benchmark, con stile di gestione attivo.

b) obiettivo della gestione: creare valore aggiunto rispetto al parametro di riferimento (benchmark).

c) valuta di denominazione: euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato è pari a 13 anni.

---

<sup>1</sup> La rilevanza degli investimenti è espressa in termini qualitativi. In linea generale il termine "principale" qualifica gli investimenti superiori in controvalore al 70% del totale dell'attivo dei fondi interni; il termine "prevalente" investimenti compresi tra il 50% e il 70%; il termine "significativo" investimenti compresi tra il 30% e il 50%; il termine "contenuto" tra il 10% e il 30%; infine, il termine "residuale" inferiori al 10%. I termini di rilevanza suddetti sono da intendersi indicativi delle strategie gestionali dei fondi interni.

## 8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

d) grado di rischio della proposta di investimento: medio. Tale grado di rischio indica che i rendimenti del fondo possono presentare variazioni sensibili sia di segno negativo che positivo.

e) scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: contenuto. Tale grado di scostamento indica che il rendimento del fondo interno può presentare delle variazioni positive o negative contenute rispetto al rendimento del relativo benchmark.

## 9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO.

f) categoria del fondo interno: obbligazionario puro euro governativo medio lungo termine.

g.1) principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe principalmente in OICR armonizzati di natura obbligazionaria e monetaria. L'investimento in liquidità ha carattere residuale ed è consentito l'investimento in depositi bancari.

Non è previsto l'investimento in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz S.p.A..

Non è escluso l'investimento in misura contenuta in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz SE.

Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali.

g.2) aree geografiche e mercati di riferimento: principalmente Europa e Nord America.

g.3) categorie di emittenti: emittenti governativi, societari ed organismi sovranazionali.

g.4) specifici fattori di rischio:

- Paesi emergenti: investimento residuale.
- Rischio di cambio: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.
- Duration: la componente monetaria ed obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration pari a 3 anni
- Rating: la componente obbligazionaria investe principalmente in obbligazioni emesse da emittenti con un rating non inferiore a "investment grade".

g.5) Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio d'investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.

h) Lo stile di gestione è di tipo attivo e prevede la possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento dei mercati, variando la suddivisione per settori di curva, duration, merito creditizio, aree geografiche.

Il processo di investimento è ottimizzato con l'obiettivo da un lato di costruire un portafoglio diversificato e dall'altro di controllare il rischio complessivo.

La ripartizione delle attività finanziarie è svolta secondo un modello gestionale dinamico, in funzione delle aspettative sull'andamento dei mercati finanziari in un'ottica di massimizzazione del rendimento del Fondo e ferma la finalità dello stesso.

Le scelte d'investimento in OICR avvengono in base ad una analisi quantitativa e qualitativa, finalizzata ad identificare gli OICR che abbiano mostrato continuità di performance nel medio periodo rispetto al mercato di riferimento, valutando con particolare attenzione il processo di investimento seguito dalla società di gestione degli OICR.

i) Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi. Per la loro illustrazione si rimanda alla Parte III Sezione B del Prospetto d'Offerta

j) Il fondo interno è a capitalizzazione dei proventi.

## 10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

## 11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento (c.d. benchmark) relativo al fondo interno è così composto:

- 50% JP MORGAN CASH EMU 6M. L'indice riflette i rendimenti totali per i depositi in Euro con scadenza costante pari a 6 mesi.
- 40% JP MORGAN GLOBAL GOVT BOND EMU LC. L'indice è rappresentativo dei titoli a reddito fisso trattati nei mercati "Government Bond" dei paesi sviluppati dell'area Euro.
- 10% ML EMU CORPORATE. L'indice rappresenta l'andamento dei titoli obbligazionari in Euro emessi per un ammontare pari ad almeno 100 milioni di Euro da Società con rating "Investment Grade".

## 12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento e tenendo conto dei bonus corrisposti rappresenta il capitale investito.

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>CONTESTUALI AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	2,50%	2,50%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissione di gestione	1,65%	1,65%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimento di quote	0,10%	0,10%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
O	Premio versato	100,00%	100,00%
P=O-(E+F)	Capitale Nominale	100,00%	100,00%
Q=P-(A+B+C-D)	Capitale Investito	97,50%	97,50%

**Avvertenza:** La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'Offerta.

- LIFE PLAN – CREDITRAS A PRUDENTE (UL7RP144)

La finalità della proposta di investimento finanziario LIFE PLAN – CREDITRAS A PRUDENTE è di consentire una significativa redditività da investimenti concentrati principalmente nel comparto obbligazionario ed, in misura più contenuta, nei comparti monetario ed azionario, tramite l'investimento nel fondo CREDITRAS A PRUDENTE;

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

a) tipologia di gestione: a benchmark, con stile di gestione attivo.

b) obiettivo della gestione: creare valore aggiunto rispetto al parametro di riferimento (benchmark).

c) valuta di denominazione: euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato è pari a 14 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

d) grado di rischio della proposta di investimento: medio-alto. Tale grado di rischio indica che i rendimenti del fondo possono presentare variazioni rilevanti sia di segno negativo che positivo.

e) scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: contenuto. Tale grado di scostamento indica che il rendimento del fondo interno può presentare delle variazioni positive o negative contenute rispetto al rendimento del relativo benchmark.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO.

f) categoria del fondo interno: obbligazionario misto.

g.1) principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe principalmente in OICR armonizzati di natura obbligazionaria. Le componenti azionaria e monetaria hanno carattere contenuto. L'investimento in liquidità ha carattere residuale ed è consentito l'investimento in depositi bancari.

Non è previsto l'investimento in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz S.p.A..

Non è escluso l'investimento in misura contenuta in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz SE.

Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali.

g.2) aree geografiche e mercati di riferimento: principalmente Europa e Nord America.

g.3) categorie di emittenti:

- per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.
- per la componente obbligazionaria: emittenti governativi, societari, organismi sovranazionali.

g.4) specifici fattori di rischio:

- Paesi emergenti: investimento residuale.
- Rischio di cambio: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.
- Duration: la componente monetaria ed obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration pari a 5 anni.
- Rating: la componente obbligazionaria investe principalmente in obbligazioni emesse da emittenti con un rating non inferiore a "investment grade".

g.5) Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio d'investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.

h) Lo stile di gestione è di tipo attivo e prevede la possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento dei mercati, variando la suddivisione tra aree geografiche/settori di investimento nonché la ripartizione tra componente azionaria, componente obbligazionaria e componente monetaria.

Il processo di investimento è ottimizzato con l'obiettivo da un lato di costruire un portafoglio diversificato e dall'altro di controllare il rischio complessivo.

La ripartizione delle attività finanziarie è svolta secondo un modello gestionale dinamico, in funzione delle aspettative sull'andamento dei mercati finanziari in un'ottica di massimizzazione del rendimento del Fondo e ferma la finalità dello stesso.

Le scelte d'investimento in OICR avvengono in base ad una analisi quantitativa e qualitativa, finalizzata ad identificare gli OICR che abbiano mostrato continuità di performance nel medio periodo rispetto al mercato di riferimento, valutando con particolare attenzione il processo di investimento seguito dalla società di gestione degli OICR.

i) Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi. Per la loro illustrazione si rimanda alla Parte III Sezione B del Prospetto d'Offerta

j) Il fondo interno è a capitalizzazione dei proventi.

#### 10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

#### 11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento (c.d. benchmark) relativo al fondo interno è così composto:

- 15% JP MORGAN CASH EMU 6M. L'indice riflette i rendimenti totali per i depositi in Euro con scadenza costante pari a 6 mesi.
- 60% JP MORGAN GLOBAL GOVT BOND EMU LC. L'indice è rappresentativo dei titoli a reddito fisso trattati nei mercati "Government Bond" dei paesi sviluppati dell'area Euro.
- 5% ML EMU CORPORATE. L'indice rappresenta l'andamento dei titoli obbligazionari in Euro emessi per un ammontare pari ad almeno 100 milioni di Euro da Società con rating "Investment Grade".
- 5% MSCI NORTH AMERICA. L'indice rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari del bacino nord americano.
- 15% MSCI EUROPE. L'indice rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari dell'area europea.

#### 12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento e tenendo conto dei bonus corrisposti rappresenta il capitale investito.

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>CONTESTUALI AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	2,50%	2,50%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissione di gestione	1,70%	1,70%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimento di quote	0,10%	0,09%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
O	Premio versato	100,00%	100,00%
$P=O-(E+F)$	Capitale Nominale	100,00%	100,00%
$Q=P-(A+B+C-D)$	Capitale Investito	97,50%	97,50%

**Avvertenza:** La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'Offerta.

- LIFE PLAN – CREDITRAS A BILANCIATO (UL7RP146)

La finalità della proposta di investimento finanziario LIFE PLAN – CREDITRAS A BILANCIATO è di consentire una significativa redditività derivante da investimenti concentrati in larga misura sia nel comparto obbligazionario che nel comparto azionario, con possibile variabilità dei risultati nel lungo periodo, tramite l'investimento nel fondo CREDITRAS A BILANCIATO;

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

- a) tipologia di gestione: a benchmark, con stile di gestione attivo.
- b) obiettivo della gestione: creare valore aggiunto rispetto al parametro di riferimento (benchmark).
- c) valuta di denominazione: euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato è pari a 15 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

d) grado di rischio della proposta di investimento: medio-alto. Tale grado di rischio indica che i rendimenti del fondo possono presentare variazioni rilevanti sia di segno negativo che positivo.

e) scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: contenuto. Tale grado di scostamento indica che il rendimento del fondo interno può presentare delle variazioni positive o negative contenute rispetto al rendimento del relativo benchmark.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO.

- f) categoria del fondo interno: bilanciato.

g.1) principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe prevalentemente in OICR armonizzati di natura obbligazionaria e contenuto in OICR armonizzati di natura monetaria. La componente azionaria ha carattere significativo. L'investimento in liquidità ha carattere residuale ed è consentito l'investimento in depositi bancari. Non è previsto l'investimento in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz S.p.A.. Non è escluso l'investimento in misura contenuta in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz SE. Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali.

g.2) aree geografiche e mercati di riferimento: principalmente Europa, Nord America e Pacifico.

g.3) categorie di emittenti:

- per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.
- per la componente obbligazionaria: emittenti governativi, societari, organismi sovranazionali.

g.4) specifici fattori di rischio:

- Paesi emergenti: investimento residuale.
- Rischio di cambio: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.
- Duration: la componente monetaria ed obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration pari a 6 anni.
- Rating: la componente obbligazionaria investe principalmente in obbligazioni emesse da emittenti con un rating non inferiore a "investment grade".

g.5) Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio d'investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.

h) Lo stile di gestione è di tipo attivo e prevede la possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento dei mercati, variando la suddivisione tra aree geografiche/settori di investimento nonché la ripartizione tra componente azionaria, componente obbligazionaria e componente monetaria.

Il processo di investimento è ottimizzato con l'obiettivo da un lato di costruire un portafoglio diversificato e dall'altro di controllare il rischio complessivo.

La ripartizione delle attività finanziarie è svolta secondo un modello gestionale dinamico, in funzione delle aspettative sull'andamento dei mercati finanziari in un'ottica di massimizzazione del rendimento del Fondo e ferma la finalità dello stesso.

Le scelte d'investimento in OICR avvengono in base ad una analisi quantitativa e qualitativa, finalizzata ad identificare gli OICR che abbiano mostrato continuità di performance nel medio periodo rispetto al mercato di riferimento, valutando con particolare attenzione il processo di investimento seguito dalla società di gestione degli OICR.

i) Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi. Per la loro illustrazione si rimanda alla Parte III Sezione B del Prospetto d'Offerta

j) Il fondo interno è a capitalizzazione dei proventi.

## 10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

## 11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento (c.d. benchmark) relativo al fondo interno è così composto:

- 55% JP MORGAN GLOBAL GOVT BOND EMU LC. L'indice è rappresentativo dei titoli a reddito fisso trattati nei mercati "Government Bond" dei paesi sviluppati dell'area Euro.
- 5% ML EMU CORPORATE. L'indice rappresenta l'andamento dei titoli obbligazionari in Euro emessi per un ammontare pari ad almeno 100 milioni di Euro da Società con rating "Investment Grade".
- 10% MSCI NORTH AMERICA. L'indice rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari del bacino nord americano.
- 25% MSCI EUROPE. L'indice rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari dell'area europea.
- 5% MSCI PACIFIC FREE. L'indice rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari dell'area pacifico.

## 12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento e tenendo conto dei bonus corrisposti rappresenta il capitale investito.

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>CONTESTUALI AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	2,50%	2,50%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissione di gestione	1,80%	1,80%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimento di quote	0,10%	0,09%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
O	Premio versato	100,00%	100,00%
$P=O-(E+F)$	Capitale Nominale	100,00%	100,00%
$Q=P-(A+B+C-D)$	Capitale Investito	97,50%	97,50%

**Avvertenza:** La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'Offerta.

- **LIFE PLAN – CREDITRAS A BILANCIATO PIÙ (UL7RP147)**

La finalità della proposta di investimento finanziario LIFE PLAN – CREDITRAS A BILANCIATO PIÙ è di consentire una significativa redditività derivante da investimenti concentrati in larga misura sia nel comparto obbligazionario che in quello azionario, con possibile variabilità dei risultati nel lungo periodo, tramite l'investimento nel fondo CREDITRAS A BILANCIATO PIÙ;

### 6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

- tipologia di gestione: a benchmark, con stile di gestione attivo.
- obiettivo della gestione: creare valore aggiunto rispetto al parametro di riferimento (benchmark).
- valuta di denominazione: euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato è pari a 15 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

d) grado di rischio della proposta di investimento: medio-alto. Tale grado di rischio indica che i rendimenti del fondo possono presentare variazioni rilevanti sia di segno negativo che positivo.

e) scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: contenuto. Tale grado di scostamento indica che il rendimento del fondo interno può presentare delle variazioni positive o negative contenute rispetto al rendimento del relativo benchmark.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO.

f) categoria del fondo interno: bilanciato.

g.1) principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe in misura significativa in OICR armonizzati di natura obbligazionaria e azionaria. La componente monetaria ha carattere contenuto. L'investimento in liquidità ha carattere residuale ed è consentito l'investimento in depositi bancari.

Non è previsto l'investimento in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz S.p.A..

Non è escluso l'investimento in misura contenuta in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz SE.

Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali.

g.2) aree geografiche e mercati di riferimento: principalmente Europa, Nord America e Pacifico.

g.3) categorie di emittenti:

- per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.
- per la componente obbligazionaria: emittenti governativi, societari, organismi sovranazionali.

g.4) specifici fattori di rischio:

- Paesi emergenti: investimento residuale.
- Rischio di cambio: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.
- Duration: la componente monetaria ed obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration pari a 6 anni.
- Rating: la componente obbligazionaria investe principalmente in obbligazioni emesse da emittenti con un rating non inferiore a "investment grade".

g.5) Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio d'investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.

h) Lo stile di gestione è di tipo attivo e prevede la possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento dei mercati, variando la suddivisione tra aree geografiche/settori di investimento nonché la ripartizione tra componente azionaria, componente obbligazionaria e componente monetaria.

Il processo di investimento è ottimizzato con l'obiettivo da un lato di costruire un portafoglio diversificato e dall'altro di controllare il rischio complessivo.

La ripartizione delle attività finanziarie è svolta secondo un modello gestionale dinamico, in funzione delle aspettative sull'andamento dei mercati finanziari in un'ottica di massimizzazione del rendimento del Fondo e ferma la finalità dello stesso.

Le scelte d'investimento in OICR avvengono in base ad una analisi quantitativa e qualitativa, finalizzata ad identificare gli OICR che abbiano mostrato continuità di performance nel medio periodo rispetto al mercato di riferimento, valutando con particolare attenzione il processo di investimento seguito dalla società di gestione degli OICR.

i) Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi. Per la loro illustrazione si rimanda alla Parte III Sezione B del Prospetto d'Offerta

j) Il fondo interno è a capitalizzazione dei proventi.

#### 10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

#### 11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento (c.d. benchmark) relativo al fondo interno è così composto:

- 50% JP MORGAN GLOBAL GOVT BOND EMU LC. L'indice è rappresentativo dei titoli a reddito fisso trattati nei mercati "Government Bond" dei paesi sviluppati dell'area Euro.
- 15% MSCI NORTH AMERICA. L'indice rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari del bacino nord americano.
- 30% MSCI EUROPE. L'indice rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari dell'area europea.
- 5% MSCI PACIFIC FREE. L'indice rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari dell'area pacifico.

#### 12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento e tenendo conto dei bonus corrisposti rappresenta il capitale investito.

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>CONTESTUALI AL VERSAMENTO</b>			
<b>A</b>	Costi di caricamento	2,50%	2,50%
<b>B</b>	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
<b>C</b>	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
<b>D</b>	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
<b>E</b>	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
<b>F</b>	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
<b>G</b>	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
<b>H</b>	Commissione di gestione	1,80%	1,80%
<b>I</b>	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
<b>L</b>	Bonus, premi e riconoscimento di quote	0,10%	0,08%
<b>M</b>	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
<b>N</b>	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
<b>O</b>	Premio versato	100,00%	100,00%
<b>P=O-(E+F)</b>	Capitale Nominale	100,00%	100,00%
<b>Q=P-(A+B+C-D)</b>	Capitale Investito	97,50%	97,50%

**Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'Offerta.**

- LIFE PLAN – CREDITRAS LIFE BOND SELECTION (UL7RP165)

La finalità della proposta di investimento finanziario LIFE PLAN – CREDITRAS LIFE BOND SELECTION è di consentire una rivalutazione del capitale nel medio periodo, tramite l'investimento nel fondo CREDITRAS LIFE BOND SELECTION;

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

a) tipologia di gestione: a benchmark, con stile di gestione attivo.

b) obiettivo della gestione: creare valore aggiunto rispetto al parametro di riferimento (benchmark).

c) valuta di denominazione: euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato è pari a 13 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

d) grado di rischio della proposta di investimento: medio-alto. Tale grado di rischio indica che i rendimenti del fondo possono presentare variazioni rilevanti sia di segno negativo che positivo.

e) scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: contenuto. Tale grado di scostamento indica che il rendimento del fondo interno può presentare delle variazioni positive o negative contenute rispetto al rendimento del relativo benchmark.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO.

f) categoria del fondo interno: obbligazionario puro.

g.1) principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe principalmente in titoli e OICR armonizzati di natura obbligazionaria e monetaria. L'investimento in liquidità ha carattere residuale ed è consentito l'investimento in depositi bancari.

Non è previsto l'investimento in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz S.p.A..

Non è escluso l'investimento in misura contenuta in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz SE.

Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute europee.

g.2) aree geografiche e mercati di riferimento: principalmente Europa e la restante parte in Nord America e Pacifico.

g.3) categorie di emittenti: emittenti governativi, societari, organismi sovranazionali.

g.4) specifici fattori di rischio:

- Paesi emergenti: investimento residuale.
- Rischio di cambio: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.
- Duration: la componente monetaria ed obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration pari a 4,5 anni
- Rating: la componente obbligazionaria investe principalmente in obbligazioni emesse da emittenti con un rating non inferiore a "investment grade".

g.5) Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio d'investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.

h) Lo stile di gestione è di tipo attivo e prevede la possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento dei mercati, variando la suddivisione per settori di curva, duration, merito creditizio, aree geografiche. Il processo di investimento è ottimizzato con l'obiettivo da un lato di costruire un portafoglio diversificato e dall'altro di controllare il rischio complessivo. La ripartizione delle attività finanziarie è svolta secondo un modello gestionale dinamico, in funzione delle aspettative sull'andamento dei mercati finanziari in un'ottica di massimizzazione del rendimento del Fondo e ferma la finalità dello stesso. Per la componente investita in titoli le scelte di investimento si basano:

1) sull'analisi macroeconomica dei mercati; 2) sulla selezione dei titoli che offrono il miglior apporto rischio/rendimento; 3) sull'analisi fondamentale degli emittenti.

Per la componente investita in OICR la selezione avviene in base ad una analisi quantitativa e qualitativa, finalizzata ad identificare gli OICR che abbiano mostrato continuità di performance nel medio periodo rispetto al mercato di riferimento, valutando con particolare attenzione il processo di investimento seguito dalla società di gestione degli OICR.

i) Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi. Per la loro illustrazione si rimanda alla Parte III Sezione B del Prospetto d'Offerta

j) Il fondo interno è a capitalizzazione dei proventi.

#### 10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

#### 11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento (c.d. benchmark) relativo al fondo interno è così composto:

- 25% JP MORGAN CASH EMU 6M. L'indice riflette i rendimenti totali per i depositi in Euro con scadenza costante pari a 6 mesi.
- 55% JP MORGAN GLOBAL GOVT BOND EMU LC. L'indice è rappresentativo dei titoli a reddito fisso trattati nei mercati "Government Bond" dei paesi sviluppati dell'area Euro.
- 20% ML EMU CORPORATE LARGE CAP. L'indice rappresenta l'andamento dei titoli obbligazionari in Euro emessi per un ammontare pari ad almeno 500 milioni di Euro da Società con rating "Investment Grade".

#### 12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento e tenendo conto dei bonus corrisposti rappresenta il capitale investito.

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>CONTESTUALI AL VERSAMENTO</b>			
<b>A</b>	Costi di caricamento	2,50%	2,50%
<b>B</b>	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
<b>C</b>	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
<b>D</b>	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
<b>E</b>	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
<b>F</b>	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
<b>G</b>	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
<b>H</b>	Commissione di gestione	1,95%	1,95%
<b>I</b>	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
<b>L</b>	Bonus, premi e riconoscimento di quote	0,10%	0,10%
<b>M</b>	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
<b>N</b>	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
<b>O</b>	Premio versato	100,00%	100,00%
<b>P=O-(E+F)</b>	Capitale Nominale	100,00%	100,00%
<b>Q=P-(A+B+C-D)</b>	Capitale Investito	97,50%	97,50%

**Avvertenza:** La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'Offerta.

- LIFE PLAN – CREDITRAS LIFE AZIONARIO INTERNAZIONALE (UL7RP166)

La finalità della proposta di investimento finanziario LIFE PLAN – CREDITRAS LIFE AZIONARIO INTERNAZIONALE è di consentire una significativa redditività nel lungo periodo derivante da investimenti orientati esclusivamente nel comparto azionario internazionale, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo, tramite l'investimento nel fondo CREDITRAS LIFE AZIONARIO INTERNAZIONALE;

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

- a) tipologia di gestione: a benchmark, con stile di gestione attivo.
- b) obiettivo della gestione: creare valore aggiunto rispetto al parametro di riferimento (benchmark).
- c) valuta di denominazione: euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato è pari a 15 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

d) grado di rischio della proposta di investimento: medio-alto. Tale grado di rischio indica che i rendimenti del fondo possono presentare variazioni rilevanti sia di segno negativo che positivo.

e) scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: contenuto. Tale grado di scostamento indica che il rendimento del fondo interno può presentare delle variazioni positive o negative contenute rispetto al rendimento del relativo benchmark.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO.

- f) categoria del fondo interno: azionario globale.

g.1) principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe principalmente in OICR armonizzati di natura azionaria. L'investimento in liquidità ha carattere residuale ed è consentito l'investimento in depositi bancari. Non è previsto l'investimento in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz S.p.A.. Non è escluso l'investimento in misura contenuta in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz SE. Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali.

g.2) aree geografiche e mercati di riferimento: principalmente Europa, Nord America e Pacifico.

g.3) categorie di emittenti: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.

g.4) specifici fattori di rischio:

- Paesi emergenti: investimento residuale.
- Rischio di cambio: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.

g.5) Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio d'investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.

h) Lo stile di gestione è di tipo attivo e prevede la possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento dei mercati, variando la suddivisione tra aree geografiche, settori di investimento e caratteristiche di stile.

Il processo di investimento è ottimizzato con l'obiettivo da un lato di costruire un portafoglio diversificato e dall'altro di controllare il rischio complessivo.

La ripartizione delle attività finanziarie è svolta secondo un modello gestionale dinamico e flessibile, in funzione delle aspettative sull'andamento dei mercati finanziari in un'ottica di massimizzazione del rendimento del Fondo e ferma la finalità dello stesso.

Le scelte d'investimento in OICR avvengono in base ad una analisi quantitativa e qualitativa, finalizzata ad identificare gli OICR che abbiano mostrato continuità di performance nel medio periodo rispetto al mercato di riferimento, valutando con particolare attenzione il processo di investimento seguito dalla società di gestione degli OICR.

i) Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi. Per la loro illustrazione si rimanda alla Parte III Sezione B del Prospetto d'Offerta

j) Il fondo interno è a capitalizzazione dei proventi.

## 10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

## 11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento (c.d. benchmark) relativo al fondo interno è così composto: 100% MSCI WORLD. L'indice rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari mondiali (Paesi sviluppati).

## 12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di

altri costi applicati in occasione di ogni versamento e tenendo conto dei bonus corrisposti rappresenta il capitale investito.

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>CONTESTUALI AL VERSAMENTO</b>			
<b>A</b>	Costi di caricamento	2,50%	2,50%
<b>B</b>	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
<b>C</b>	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
<b>D</b>	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
<b>E</b>	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
<b>F</b>	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
<b>G</b>	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
<b>H</b>	Commissione di gestione	2,00%	2,00%
<b>I</b>	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
<b>L</b>	Bonus, premi e riconoscimento di quote	0,10%	0,08%
<b>M</b>	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
<b>N</b>	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
<b>O</b>	Premio versato	100,00%	100,00%
<b>P=O-(E+F)</b>	Capitale Nominale	100,00%	100,00%
<b>Q=P-(A+B+C-D)</b>	Capitale Investito	97,50%	97,50%

**Avvertenza:** La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'Offerta.

- LIFE PLAN – CREDITRAS LIFE AZIONARIO EUROPA (UL7RP167)

La finalità della proposta di investimento finanziario LIFE PLAN – CREDITRAS LIFE AZIONARIO EUROPA è di consentire una significativa redditività nel lungo periodo derivante da investimenti orientati principalmente nel comparto azionario europeo, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo, tramite l'investimento nel fondo CREDITRAS LIFE AZIONARIO EUROPA;

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

- a) tipologia di gestione: a benchmark, con stile di gestione attivo.
- b) obiettivo della gestione: creare valore aggiunto rispetto al parametro di riferimento (benchmark).
- c) valuta di denominazione: euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato è pari a 15 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

- d) grado di rischio della proposta di investimento: alto. Tale grado di rischio indica che i rendimenti del fondo possono presentare variazioni elevate sia di segno negativo che positivo.
- e) scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: contenuto. Tale grado di scostamento indica che il rendimento del fondo interno può presentare delle variazioni positive o negative contenute rispetto al rendimento del relativo benchmark.

## 9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO.

f) categoria del fondo interno: azionario europa.

g.1) principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe principalmente in OICR armonizzati di natura azionaria. L'investimento in liquidità ha carattere residuale ed è consentito l'investimento in depositi bancari. Non è previsto l'investimento in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz S.p.A.. Non è escluso l'investimento in misura contenuta in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz SE. Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro e nelle principali valute internazionali.

g.2) aree geografiche e mercati di riferimento: principalmente Europa.

g.3) categorie di emittenti: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.

g.4) specifici fattori di rischio:

- Paesi emergenti: investimento residuale.
- Rischio di cambio: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.

g.5) Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.

h) Lo stile di gestione è di tipo attivo e prevede la possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento dei mercati, variando la suddivisione tra aree geografiche, settori di investimento e caratteristiche di stile.

Il processo di investimento è ottimizzato con l'obiettivo da un lato di costruire un portafoglio diversificato e dall'altro di controllare il rischio complessivo.

La ripartizione delle attività finanziarie è svolta secondo un modello gestionale dinamico e flessibile, in funzione delle aspettative sull'andamento dei mercati finanziari in un'ottica di massimizzazione del rendimento del Fondo e ferma la finalità dello stesso.

Le scelte d'investimento in OICR avvengono in base ad una analisi quantitativa e qualitativa, finalizzata ad identificare gli OICR che abbiano mostrato continuità di performance nel medio periodo rispetto al mercato di riferimento, valutando con particolare attenzione il processo di investimento seguito dalla società di gestione degli OICR.

i) Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi. Per la loro illustrazione si rimanda alla Parte III Sezione B del Prospetto d'Offerta

j) Il fondo interno è a capitalizzazione dei proventi.

## 10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

## 11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento (c.d. benchmark) relativo al fondo interno è così composto: 100% MSCI EUROPE. L'indice rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari dell'area europea.

## 12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione

di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento e tenendo conto dei bonus corrisposti rappresenta il capitale investito.

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>CONTESTUALI AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	2,50%	2,50%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissione di gestione	2,00%	2,00%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimento di quote	0,10%	0,08%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
O	Premio versato	100,00%	100,00%
$P=O-(E+F)$	Capitale Nominale	100,00%	100,00%
$Q=P-(A+B+C-D)$	Capitale Investito	97,50%	97,50%

**Avvertenza:** La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'Offerta.

- LIFE PLAN – CREDITRAS LIFE AZIONARIO PACIFICO (UL7RP168)

La finalità della proposta di investimento finanziario LIFE PLAN – CREDITRAS LIFE AZIONARIO PACIFICO è di consentire una significativa redditività nel lungo periodo derivante da investimenti orientati principalmente nel comparto azionario dell'area Pacifico, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo, tramite l'investimento nel fondo CREDITRAS LIFE AZIONARIO PACIFICO;

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

a) tipologia di gestione: a benchmark, con stile di gestione attivo.

b) obiettivo della gestione: creare valore aggiunto rispetto al parametro di riferimento (benchmark).

c) valuta di denominazione: euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato è pari a 15 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

d) grado di rischio della proposta di investimento: alto. Tale grado di rischio indica che i rendimenti del fondo possono presentare variazioni elevate sia di segno negativo che positivo.

e) scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: contenuto. Tale grado di scostamento indica che il rendimento del fondo interno può presentare delle variazioni positive o negative contenute rispetto al rendimento del relativo benchmark.

#### 9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO.

f) categoria del fondo interno: azionario pacifico.

g.1) principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe principalmente in OICR armonizzati di natura azionaria. L'investimento in liquidità ha carattere residuale ed è consentito l'investimento in depositi bancari.

Non è previsto l'investimento in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz S.p.A..

Non è escluso l'investimento in misura contenuta in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz SE.

Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e Yen.

g.2) aree geografiche e mercati di riferimento: principalmente Pacifico.

g.3) categorie di emittenti: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.

g.4) specifici fattori di rischio:

- Paesi emergenti: investimento significativo.
- Rischio di cambio: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.

g.5) Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.

h) Lo stile di gestione è di tipo attivo e prevede la possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento dei mercati, variando la suddivisione tra aree geografiche, settori di investimento e caratteristiche di stile.

Il processo di investimento è ottimizzato con l'obiettivo da un lato di costruire un portafoglio diversificato e dall'altro di controllare il rischio complessivo.

La ripartizione delle attività finanziarie è svolta secondo un modello gestionale dinamico e flessibile, in funzione delle aspettative sull'andamento dei mercati finanziari in un'ottica di massimizzazione del rendimento del Fondo e ferma la finalità dello stesso.

Le scelte d'investimento in OICR avvengono in base ad una analisi quantitativa e qualitativa, finalizzata ad identificare gli OICR che abbiano mostrato continuità di performance nel medio periodo rispetto al mercato di riferimento, valutando con particolare attenzione il processo di investimento seguito dalla società di gestione degli OICR.

i) Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi. Per la loro illustrazione si rimanda alla Parte III Sezione B del Prospetto d'Offerta

j) Il fondo interno è a capitalizzazione dei proventi.

#### 10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

#### 11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento (c.d. benchmark) relativo al fondo interno è così composto: 100% MSCI PACIFIC FREE. L'indice rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari dell'area pacifico.

## 12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento e tenendo conto dei bonus corrisposti rappresenta il capitale investito.

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>CONTESTUALI AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	2,50%	2,50%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissione di gestione	2,00%	2,00%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimento di quote	0,10%	0,08%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
O	Premio versato	100,00%	100,00%
$P=O-(E+F)$	Capitale Nominale	100,00%	100,00%
$Q=P-(A+B+C-D)$	Capitale Investito	97,50%	97,50%

**Avvertenza:** La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'Offerta.

- **LIFE PLAN – CREDITRAS LIFE AZIONARIO AMERICA (UL7RP169)**

La finalità della proposta di investimento finanziario LIFE PLAN – CREDITRAS LIFE AZIONARIO AMERICA è consentire una significativa redditività nel lungo periodo derivante da investimenti orientati principalmente nel comparto azionario nord americano, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo, tramite l'investimento nel fondo CREDITRAS LIFE AZIONARIO AMERICA;

### 6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

- tipologia di gestione: a benchmark, con stile di gestione attivo.
- obiettivo della gestione: creare valore aggiunto rispetto al parametro di riferimento (benchmark).
- valuta di denominazione: euro

### 7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato è pari a 15 anni.

## 8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

d) grado di rischio della proposta di investimento: alto. Tale grado di rischio indica che i rendimenti del fondo possono presentare variazioni elevate sia di segno negativo che positivo.

e) scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: contenuto. Tale grado di scostamento indica che il rendimento del fondo interno può presentare delle variazioni positive o negative contenute rispetto al rendimento del relativo benchmark.

## 9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO.

f) categoria del fondo interno: azionario nord america.

g.1) principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe principalmente in OICR armonizzati di natura azionaria. L'investimento in liquidità ha carattere residuale ed è consentito l'investimento in depositi bancari.

Non è previsto l'investimento in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz S.p.A..

Non è escluso l'investimento in misura contenuta in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz SE.

Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro e Dollari Statunitensi.

g.2) aree geografiche e mercati di riferimento: principalmente Nord America.

g.3) categorie di emittenti società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.

g.4) specifici fattori di rischio:

- Paesi emergenti: investimento residuale.
- Rischio di cambio: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.

g.5) Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.

h) lo stile di gestione è di tipo attivo e prevede la possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore sull'andamento dei mercati, variando la suddivisione tra aree geografiche, settori di investimento e caratteristiche di stile.

Il processo di investimento è ottimizzato con l'obiettivo da un lato di costruire un portafoglio diversificato e dall'altro di controllare il rischio complessivo.

La ripartizione delle attività finanziarie è svolta secondo un modello gestionale dinamico e flessibile, in funzione delle aspettative sull'andamento dei mercati finanziari in un'ottica di massimizzazione del rendimento del Fondo e ferma la finalità dello stesso.

Le scelte d'investimento in OICR avvengono in base ad una analisi quantitativa e qualitativa, finalizzata ad identificare gli OICR che abbiano mostrato continuità di performance nel medio periodo rispetto al mercato di riferimento, valutando con particolare attenzione il processo di investimento seguito dalla società di gestione degli OICR.

i) Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi. Per la loro illustrazione si rimanda alla Parte III Sezione B del Prospetto d'Offerta

j) Il fondo interno è a capitalizzazione dei proventi.

## 10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento (c.d. benchmark) relativo al fondo interno è così composto: 100% MSCI NORTH AMERICA. L'indice rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari del bacino nord americano.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento e tenendo conto dei bonus corrisposti rappresenta il capitale investito.

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>CONTESTUALI AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	2,50%	2,50%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissione di gestione	2,00%	2,00%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimento di quote	0,10%	0,08%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
O	Premio versato	100,00%	100,00%
$P=O-(E+F)$	Capitale Nominale	100,00%	100,00%
$Q=P-(A+B+C-D)$	Capitale Investito	97,50%	97,50%

**Avvertenza:** La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'Offerta.

• LIFE PLAN – COMBINAZIONE LIBERA CAUTA (UL7RPCL1)

La presente proposta d'investimento è l'esemplificazione di una delle possibili combinazioni libere di fondi interni a disposizione dell'investitore-contraente, secondo la seguente ripartizione iniziale:

- 25% Fondo Interno CREDITRAS A CAUTO
- 70% Fondo Interno CREDITRAS LIFE BOND SELECTION
- 5% Fondo Interno CREDITRAS LIFE AZIONARIO INTERNAZIONALE.

Si precisa che la ripartizione degli investimenti risentirà degli effetti dell'andamento del mercato finanziario e che, nel corso della durata del contratto, potrebbe verificarsi una variazione di tali percentuali.

La finalità della proposta di investimento finanziario LIFE PLAN – COMBINAZIONE LIBERA CAUTA è di consentire una rivalutazione del capitale nell'orizzonte temporale di riferimento, tramite una combinazione di investimenti concentrati principalmente nei comparti monetario ed obbligazionario.

Le informazioni quantitative riportate qui di seguito sono state determinate considerando la ripartizione iniziale della combinazione.

Qualora l'investitore-contraente scelga una ripartizione iniziale degli investimenti diversa da quella esemplificata con la presente proposta d'investimento, tali informazioni quantitative potrebbero subire variazioni anche rilevanti.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELLA COMBINAZIONE LIBERA

a) tipologia di gestione: a benchmark, con stile di gestione attivo.

b) obiettivo della gestione: creare valore aggiunto rispetto ai parametri di riferimento dei diversi fondi interni (benchmark).

c) valuta di denominazione: euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato è pari a 12 anni

8. PROFILO DI RISCHIO DELLA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

d) grado di rischio della proposta di investimento: medio. Tale grado di rischio indica che i rendimenti della proposta di investimento possono presentare variazioni sensibili sia di segno negativo che positivo.

e) scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: contenuto. Tale grado di scostamento indica che il rendimento della proposta di investimento può presentare delle variazioni positive o negative contenute rispetto al rendimento del relativo benchmark.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELLA COMBINAZIONE LIBERA.

f) categoria della combinazione libera: obbligazionaria pura area euro.

g.1) principali tipologie di strumenti finanziari: i fondi investono principalmente in titoli e OICR armonizzati di natura monetaria ed obbligazionaria. Possibile investimento residuale in OICR di natura azionaria. L'investimento in liquidità ha carattere residuale ed è consentito l'investimento in depositi bancari.

Non è previsto l'investimento in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz S.p.A.

Non è escluso l'investimento in misura contenuta in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz SE.

Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali.

g.2) aree geografiche e mercati di riferimento: principalmente Europa.

g.3) categorie di emittenti:

- per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.
- per la componente obbligazionaria: emittenti governativi, societari, organismi sovranazionali.

g.4) specifici fattori di rischio:

- Paesi emergenti: investimento residuale.
- Rischio di cambio: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.
- Duration: la componente monetaria ed obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration pari a 4,5 anni.
- Rating: la componente obbligazionaria investe principalmente in obbligazioni emesse da emittenti con un rating non inferiore a "investment grade".

g.5) I fondi possono investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio d'investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche degli stessi.

h) Stile di gestione: per tali informazioni si rinvia alla sezione della presente Parte I relativa a ciascun fondo interno previsto nella combinazione libera.

i) I fondi utilizzano tecniche di gestione dei rischi. Per la loro illustrazione si rimanda alla Parte III Sezione B del Prospetto d'offerta.

l) I fondi interni sono a capitalizzazione dei proventi.

#### 10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

#### 11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento (c.d. benchmark) relativo alla combinazione libera è così composto:

- 30% JP MORGAN CASH EMU 6M. L'indice riflette i rendimenti totali per i depositi in Euro con scadenza costante pari a 6 mesi.
- 49% JP MORGAN GLOBAL GOVT BOND EMU LC. L'indice è rappresentativo dei titoli a reddito fisso trattati nei mercati "Government Bond" dei paesi sviluppati dell'area Euro.
- 14% ML EMU CORPORATE LARGE CAP. L'indice rappresenta l'andamento dei titoli obbligazionari in Euro emessi per un ammontare pari ad almeno 500 milioni di Euro da Società con rating "Investment Grade".
- 2% ML EMU CORPORATE. L'indice rappresenta l'andamento dei titoli obbligazionari in Euro emessi per un ammontare pari ad almeno 100 milioni di Euro da Società con rating "Investment Grade".
- 5% MSCI WORLD. L'indice rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari mondiali (Paesi sviluppati).

#### 12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento e tenendo conto dei bonus corrisposti rappresenta il capitale investito.

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>CONTESTUALI AL VERSAMENTO</b>			
A	Costi di caricamento	2,50%	2,50%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissione di gestione*	1,88%	1,88%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimento di quote	0,10%	0,10%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
O	Premio versato	100,00%	100,00%
P=O-(E+F)	Capitale Nominale	100,00%	100,00%
Q=P-(A+B+C-D)	Capitale Investito	97,50%	97,50%

\*determinata come media delle commissioni di gestione relative ai singoli fondi interni che compongono la combinazione libera pesata secondo la ripartizione iniziale degli investimenti; questa ripartizione risentirà, nel corso della durata del contratto, degli effetti dell'andamento del mercato finanziario e pertanto potrebbe verificarsi una variazione di tale costo.

**Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'Offerta.**

- LIFE PLAN – COMBINAZIONE LIBERA PRUDENTE (UL7RPCL2)

La presente proposta d'investimento è l'esemplificazione di una delle possibili combinazioni libere di fondi interni a disposizione dell'investitore-contraente, secondo la seguente ripartizione iniziale:

- 10% Fondo Interno CREDITRAS A PRUDENTE
- 70% Fondo Interno CREDITRAS LIFE BOND SELECTION
- 5% Fondo Interno CREDITRAS LIFE AZIONARIO EUROPA
- 5% Fondo Interno CREDITRAS LIFE AZIONARIO PACIFICO
- 10% Fondo Interno CREDITRAS LIFE AZIONARIO AMERICA.

Si precisa che la ripartizione degli investimenti risentirà degli effetti dell'andamento del mercato finanziario e che, nel corso della durata del contratto, potrebbe verificarsi una variazione di tali percentuali.

La finalità della proposta di investimento finanziario LIFE PLAN – COMBINAZIONE LIBERA PRUDENTE è di consentire una redditività derivante da investimenti concentrati principalmente nel comparto obbligazionario e monetario e, in misura contenuta, nel comparto azionario, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo.

Le informazioni quantitative riportate qui di seguito sono state determinate considerando la ripartizione iniziale della combinazione.

Qualora l'investitore-contraente scelga una ripartizione iniziale degli investimenti diversa da quella esemplificata con la presente proposta d'investimento, tali informazioni quantitative potrebbero subire variazioni anche rilevanti.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELLA COMBINAZIONE LIBERA

a) tipologia di gestione: a benchmark, con stile di gestione attivo.

b) obiettivo della gestione: creare valore aggiunto rispetto ai parametri di riferimento dei diversi fondi interni (benchmark).

c) valuta di denominazione: euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato è pari a 13 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELLA COMBINAZIONE LIBERA

d) grado di rischio della proposta di investimento: medio-alto. Tale grado di rischio indica che i rendimenti della proposta di investimento possono presentare variazioni rilevanti sia di segno negativo che positivo.

e) scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: contenuto. Tale grado di scostamento indica che il rendimento della proposta di investimento può presentare delle variazioni positive o negative contenute rispetto al rendimento del relativo benchmark.

## 9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELLA COMBINAZIONE LIBERA.

f) categoria della combinazione libera: obbligazionaria mista area euro.

g.1) principali tipologie di strumenti finanziari: i fondi investono principalmente in titoli e in OICR armonizzati di natura monetaria ed obbligazionaria. Possibile investimento contenuto in OICR di natura azionaria. L'investimento in liquidità ha carattere residuale ed è consentito l'investimento in depositi bancari.

Non è previsto l'investimento in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz S.p.A..

Non è escluso l'investimento in misura contenuta in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz SE.

Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali.

g.2) aree geografiche e mercati di riferimento: principalmente Europa e Nord America.

g.3) categorie di emittenti:

- per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.
- per la componente obbligazionaria: emittenti governativi, societari, organismi sovranazionali.

g.4) specifici fattori di rischio:

- Paesi emergenti: investimento residuale.
- Rischio di cambio: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.
- Duration: la componente monetaria ed obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration pari a 4,5 anni.
- Rating: la componente obbligazionaria investe principalmente in obbligazioni emesse da emittenti con un rating non inferiore a "investment grade".

g.5) I fondi possono investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio d'investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche dei fondi.

h) Stile di gestione: per tali informazioni si rinvia alla sezione della presente Parte I relativa a ciascun fondo interno previsto nella combinazione libera.

i) I fondi utilizzano tecniche di gestione dei rischi. Per la loro illustrazione si rimanda alla Parte III Sezione B del Prospetto d'offerta

l) I fondi interni sono a capitalizzazione dei proventi.

## 10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

## 11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento (c.d. benchmark) relativo alla combinazione libera è così composto:

- 19% JP MORGAN CASH EMU 6M. L'indice riflette i rendimenti totali per i depositi in Euro con scadenza costante pari a 6 mesi.
- 45% JP MORGAN GLOBAL GOVT BOND EMU LC. L'indice è rappresentativo dei titoli a reddito fisso trattati nei mercati "Government Bond" dei paesi sviluppati dell'area Euro.
- 14% ML EMU CORPORATE LARGE CAP. L'indice rappresenta l'andamento dei titoli obbligazionari in Euro emessi per un ammontare pari ad almeno 500 milioni di Euro da Società con rating "Investment Grade".
- 7% MSCI EUROPE. L'indice rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari dell'area europea.

- 5% MSCI PACIFIC FREE. L'indice rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari dell'area pacifico.
- 10% MSCI NORTH AMERICA. L'indice rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari del bacino nord americano.

## 12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento e tenendo conto dei bonus corrisposti rappresenta il capitale investito.

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>CONTESTUALI AL VERSAMENTO</b>			
<b>A</b>	Costi di caricamento	2,50%	2,50%
<b>B</b>	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
<b>C</b>	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
<b>D</b>	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
<b>E</b>	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
<b>F</b>	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
<b>G</b>	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
<b>H</b>	Commissione di gestione*	1,94%	1,94%
<b>I</b>	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
<b>L</b>	Bonus, premi e riconoscimento di quote	0,10%	0,10%
<b>M</b>	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
<b>N</b>	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
<b>O</b>	Premio versato	100,00%	100,00%
<b>P=O-(E+F)</b>	Capitale Nominale	100,00%	100,00%
<b>Q=P-(A+B+C-D)</b>	Capitale Investito	97,50%	97,50%

\*determinata come media delle commissioni di gestione relative ai singoli fondi interni che compongono la combinazione libera pesata secondo la ripartizione iniziale degli investimenti; questa ripartizione risentirà, nel corso della durata del contratto, degli effetti dell'andamento del mercato finanziario e pertanto potrebbe verificarsi una variazione di tale costo.

**Avvertenza:** La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'Offerta.

- LIFE PLAN – COMBINAZIONE LIBERA BILANCIATA (UL7RPCL3)

La presente proposta d'investimento è l'esemplificazione di una delle possibili combinazioni libere di fondi interni a disposizione dell'investitore-contraente, secondo la seguente ripartizione iniziale:

- 10% Fondo Interno CREDITRAS A BILANCIATO
- 55% Fondo Interno CREDITRAS LIFE BOND SELECTION
- 10% Fondo Interno CREDITRAS LIFE AZIONARIO EUROPA
- 10% Fondo Interno CREDITRAS LIFE AZIONARIO PACIFICO
- 15% Fondo Interno CREDITRAS LIFE AZIONARIO AMERICA.

Si precisa che la ripartizione degli investimenti risentirà degli effetti dell'andamento del mercato finanziario e che, nel corso della durata del contratto, potrebbe verificarsi una variazione di tali percentuali.

La finalità della proposta di investimento finanziario LIFE PLAN – COMBINAZIONE LIBERA BILANCIATA è di consentire una significativa redditività derivante da investimenti concentrati prevalentemente nel comparto obbligazionario e monetario e, in misura anche significativa, nel comparto azionario, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo.

Le informazioni quantitative riportate qui di seguito sono state determinate considerando la ripartizione iniziale della combinazione.

Qualora l'investitore-contraente scelga una ripartizione iniziale degli investimenti diversa da quella esemplificata con la presente proposta d'investimento, tali informazioni quantitative potrebbero subire variazioni anche rilevanti.

#### 6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELLA COMBINAZIONE LIBERA

a) tipologia di gestione: a benchmark, con stile di gestione attivo.

b) obiettivo della gestione: creare valore aggiunto rispetto ai parametri di riferimento dei diversi fondi interni (benchmark).

c) valuta di denominazione: euro

#### 7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato è pari a 14 anni.

#### 8. PROFILO DI RISCHIO DELLA COMBINAZIONE LIBERA

d) grado di rischio della proposta di investimento: medio-alto. Tale grado di rischio indica che i rendimenti della proposta di investimento possono presentare variazioni rilevanti sia di segno negativo che positivo.

e) scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: contenuto. Tale grado di scostamento indica che il rendimento della proposta di investimento può presentare delle variazioni positive o negative contenute rispetto al rendimento del relativo benchmark.

#### 9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELLA COMBINAZIONE LIBERA.

f) categoria della combinazione libera: bilanciata obbligazionaria.

g.1) principali tipologie di strumenti finanziari: i fondi investono prevalentemente in titoli e in OICR armonizzati di natura monetaria ed obbligazionaria. Possibile investimento significativo in OICR di natura azionaria. L'investimento in liquidità ha carattere residuale ed è consentito l'investimento in depositi bancari.

Non è previsto l'investimento in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz S.p.A..

Non è escluso l'investimento in misura contenuta in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz SE.

Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali.

g.2) aree geografiche e mercati di riferimento: principalmente Europa e Nord America.

g.3) categorie di emittenti:

- per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.
- per la componente obbligazionaria: emittenti governativi, societari, organismi sovranazionali.

g.4) specifici fattori di rischio:

- Paesi emergenti: investimento residuale.
- Rischio di cambio: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.

- Duration: la componente monetaria ed obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration pari a 4,5 anni.
- Rating: la componente obbligazionaria investe principalmente in obbligazioni emesse da emittenti con un rating non inferiore a "investment grade".

g.5) I fondi possono investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio d'investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche dei fondi.

h) Stile di gestione: per tali informazioni si rinvia alla sezione della presente Parte I relativa a ciascun fondo interno previsto nella combinazione libera.

i) I fondi utilizzano tecniche di gestione dei rischi. Per la loro illustrazione si rimanda alla Parte III Sezione B del Prospetto d'offerta

l) I fondi interni sono a capitalizzazione dei proventi.

#### 10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

#### 11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento (c.d. benchmark) relativo alla combinazione libera è così composto:

- 14% JP MORGAN CASH EMU 6M. L'indice riflette i rendimenti totali per i depositi in Euro con scadenza costante pari a 6 mesi.
- 36% JP MORGAN GLOBAL GOVT BOND EMU LC. L'indice è rappresentativo dei titoli a reddito fisso trattati nei mercati "Government Bond" dei paesi sviluppati dell'area Euro.
- 11% ML EMU CORPORATE LARGE CAP. L'indice rappresenta l'andamento dei titoli obbligazionari in Euro emessi per un ammontare pari ad almeno 500 milioni di Euro da Società con rating "Investment Grade".
- 13% MSCI EUROPE. L'indice rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari dell'area europea.
- 10% MSCI PACIFIC FREE. L'indice rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari dell'area pacifico.
- 16% MSCI NORTH AMERICA. L'indice rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari del bacino nord americano.

#### 12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento e tenendo conto dei bonus corrisposti rappresenta il capitale investito.

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>CONTESTUALI AL VERSAMENTO</b>			
<b>A</b>	Costi di caricamento	2,50%	2,50%
<b>B</b>	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
<b>C</b>	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
<b>D</b>	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
<b>E</b>	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
<b>F</b>	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
<b>G</b>	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
<b>H</b>	Commissione di gestione*	1,95%	1,95%
<b>I</b>	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
<b>L</b>	Bonus, premi e riconoscimento di quote	0,10%	0,09%
<b>M</b>	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
<b>N</b>	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
<b>O</b>	Premio versato	100,00%	100,00%
<b>P=O-(E+F)</b>	Capitale Nominale	100,00%	100,00%
<b>Q=P-(A+B+C-D)</b>	Capitale Investito	97,50%	97,50%

\*determinata come media delle commissioni di gestione relative ai singoli fondi interni che compongono la combinazione libera pesata secondo la ripartizione iniziale degli investimenti; questa ripartizione risentirà, nel corso della durata del contratto, degli effetti dell'andamento del mercato finanziario e pertanto potrebbe verificarsi una variazione di tale costo.

**Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'Offerta.**

- LIFE PLAN – COMBINAZIONE LIBERA DINAMICA (UL7RPCL4)

La presente proposta d'investimento è l'esemplificazione di una delle possibili combinazioni libere di fondi interni a disposizione dell'investitore-contraente, secondo la seguente ripartizione iniziale:

- 15% Fondo Interno CREDITRAS A BILANCIATO PIÙ
- 30% Fondo Interno CREDITRAS LIFE BOND SELECTION
- 15% Fondo Interno CREDITRAS LIFE AZIONARIO EUROPA
- 15% Fondo Interno CREDITRAS LIFE AZIONARIO PACIFICO
- 25% Fondo Interno CREDITRAS LIFE AZIONARIO AMERICA.

Si precisa che la ripartizione degli investimenti risentirà degli effetti dell'andamento del mercato finanziario e che, nel corso della durata del contratto, potrebbe verificarsi una variazione di tali percentuali.

La finalità della proposta di investimento finanziario UNIVALORE PLUS - COMBINAZIONE LIBERA DINAMICA è di consentire una elevata redditività derivante da investimenti concentrati prevalentemente nel comparto azionario e, in misura anche significativa, nel comparto obbligazionario e monetario, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo. Le informazioni quantitative riportate qui di seguito sono state determinate considerando la ripartizione iniziale della combinazione.

Qualora l'investitore-contraente scelga una ripartizione iniziale degli investimenti diversa da quella esemplificata con la presente proposta d'investimento, tali informazioni quantitative potrebbero subire variazioni anche rilevanti.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELLA COMBINAZIONE LIBERA

- a) tipologia di gestione: a benchmark, con stile di gestione attivo.

b) obiettivo della gestione: creare valore aggiunto rispetto ai parametri di riferimento dei diversi fondi interni (benchmark).

c) valuta di denominazione: euro

#### 7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato è pari a 15 anni.

#### 8. PROFILO DI RISCHIO DELLA COMBINAZIONE LIBERA

d) grado di rischio della proposta di investimento: medio-alto. Tale grado di rischio indica che i rendimenti della proposta di investimento possono presentare variazioni rilevanti sia di segno negativo che positivo.

e) scostamento in termini di rischiosità rispetto al benchmark: contenuto. Tale grado di scostamento indica che il rendimento della proposta di investimento può presentare delle variazioni positive o negative contenute rispetto al rendimento del relativo benchmark.

#### 9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELLA COMBINAZIONE LIBERA.

f) categoria della combinazione libera: bilanciata azionaria.

g.1) principali tipologie di strumenti finanziari: i fondi investono prevalentemente in OICR armonizzati di natura azionaria. L'investimento in titoli e OICR armonizzati di natura monetaria ed obbligazionaria ha carattere significativo. L'investimento in liquidità ha carattere residuale ed è consentito l'investimento in depositi bancari. Non è previsto l'investimento in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz S.p.A.. Non è escluso l'investimento in misura contenuta in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz SE. Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali.

g.2) aree geografiche e mercati di riferimento: principalmente Europa, Nord America e Pacifico.

g.3) categorie di emittenti:

- per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.
- per la componente obbligazionaria: emittenti governativi, societari, organismi sovranazionali.

g.4) specifici fattori di rischio:

- Paesi emergenti: investimento residuale.
- Rischio di cambio: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.
- Duration: la componente monetaria ed obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration pari a 4,5 anni.
- Rating: la componente obbligazionaria investe principalmente in obbligazioni emesse da emittenti con un rating non inferiore a "investment grade".

g.5) I fondi possono investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio d'investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche dei fondi.

h) Stile di gestione: per tali informazioni si rinvia alla sezione della presente Parte I relativa a ciascun fondo interno previsto nella combinazione libera.

i) I fondi utilizzano tecniche di gestione dei rischi. Per la loro illustrazione si rimanda alla Parte III Sezione B del Prospetto d'offerta

I) I fondi interni sono a capitalizzazione dei proventi.

#### 10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

#### 11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Il parametro di riferimento (c.d. benchmark) relativo alla combinazione libera è così composto:

- 27% MSCI NORTH AMERICA. L'indice rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari del bacino nord americano.
- 24% JP MORGAN GLOBAL GOVT BOND EMU LC. L'indice è rappresentativo dei titoli a reddito fisso trattati nei mercati "Government Bond" dei paesi sviluppati dell'area Euro.
- 20% MSCI EUROPE. L'indice rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari dell'area europea
- 16% MSCI PACIFIC FREE. L'indice rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari dell'area pacifico.
- 7% JP MORGAN CASH EMU 6M. L'indice riflette i rendimenti totali per i depositi in Euro con scadenza costante pari a 6 mesi.
- 6% ML EMU CORPORATE LARGE CAP. L'indice rappresenta l'andamento dei titoli obbligazionari in Euro emessi per un ammontare pari ad almeno 500 milioni di Euro da Società con rating "Investment Grade".

#### 12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento e tenendo conto dei bonus corrisposti rappresenta il capitale investito.

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>CONTESTUALI AL VERSAMENTO</b>			
<b>A</b>	Costi di caricamento	2,50%	2,50%
<b>B</b>	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
<b>C</b>	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
<b>D</b>	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
<b>E</b>	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
<b>F</b>	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</b>			
<b>G</b>	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
<b>H</b>	Commissione di gestione*	1,96%	1,96%
<b>I</b>	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
<b>L</b>	Bonus, premi e riconoscimento di quote	0,10%	0,08%
<b>M</b>	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
<b>N</b>	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
<b>O</b>	Premio versato	100,00%	100,00%
<b>P=O-(E+F)</b>	Capitale Nominale	100,00%	100,00%
<b>Q=P-(A+B+C-D)</b>	Capitale Investito	97,50%	97,50%

\*determinata come media delle commissioni di gestione relative ai singoli fondi interni che compongono la combinazione libera pesata secondo la ripartizione iniziale degli investimenti; questa ripartizione risentirà, nel corso della durata del contratto, degli effetti dell'andamento del mercato finanziario e pertanto potrebbe verificarsi una variazione di tale costo.

**Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'Offerta.**

## **B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO**

### **13. RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA (CASO VITA)**

Non previsto, essendo il contratto a vita intera.

### **14. RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO (C.D. RISCATTO)**

Il prodotto riconosce la facoltà di riscattare il capitale purché sia trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita.

Il valore di riscatto è pari alla somma dei controvalori del numero di quote di ciascun fondo interno selezionato, calcolati in base ai corrispondenti valori unitari delle quote rilevati il secondo giorno lavorativo successivo alla data in cui perviene la richiesta di rimborso, completa della documentazione dovuta.

L'investitore-contraente ha inoltre la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto del capitale, richiedendo la liquidazione parziale del capitale con le stesse modalità della liquidazione totale, a condizione che l'importo lordo riscattato ed il complessivo controvalore in euro del numero di quote residuo non risultino inferiori a 1.500,00 euro.

In questo caso il contratto rimane in vigore per il numero di quote non riscattate.

Il rispetto della condizione che l'importo lordo riscattato non sia inferiore a 1.500,00 euro non viene osservato nel caso in cui l'investitore-contraente chieda alla Società, come riscatto parziale, la totalità del numero di quote presenti in uno dei fondi interni selezionati.

Il valore di riscatto parziale viene determinato con gli stessi criteri relativi al riscatto totale, fatto salvo l'addebito del costo fisso riportato al successivo par. 18.1.3.

Per informazioni più dettagliate sulle modalità di esercizio del riscatto si rinvia al par. 22.

Indipendentemente dalla tipologia della richiesta, la Società corrisponde all'investitore-contraente il valore di riscatto al netto delle imposte previste dalla normativa vigente.

**Non essendo prevista dal contratto alcuna garanzia finanziaria di rendimento minimo per il valore di riscatto, la risoluzione anticipata del contratto può comportare, per effetto del deprezzamento del valore delle quote, una diminuzione dei risultati economici conseguiti ed il non pieno recupero dei versamenti effettuati.**

### **15. OPZIONI CONTRATTUALI**

#### **15.1 Opzione di conversione in rendita**

Trascorsi sette anni dalla data di decorrenza del contratto, l'investitore-contraente può richiedere di convertire il capitale rimborsabile in caso di riscatto totale in forma di rendita secondo le seguenti modalità:

- a) rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile fino a che l'assicurato è in vita;
- b) rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile in modo certo per i primi 5 o 10 anni e successivamente fino a che l'assicurato è in vita;
- c) rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile fino al decesso dell'assicurato e successivamente reversibile, in misura totale o parziale, a favore di una persona, designata dall'investitore-contraente, fino a che questa è in vita.

La conversione del capitale viene concessa a condizione che:

- l'importo della rendita annua non sia inferiore a 3.000,00 euro;
- l'assicurato all'epoca della conversione non superi gli 85 anni di età (età assicurativa).

L'investitore-contraente, prima di richiedere per iscritto alla Società la conversione in rendita nei tempi sopraindicati, può richiedere informazioni alla Società, la quale fornisce per iscritto all'avente diritto una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche in vigore, la Scheda Sintetica, la Nota Informativa e le Condizioni di Assicurazione aggiornate dei prodotti in relazione ai quali l'avente diritto abbia manifestato il proprio interesse.

### B.3) INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE DEI RISCHI DEMOGRAFICI (CASO MORTE)

#### 16. PRESTAZIONI ASSICURATIVE CUI HA DIRITTO L'INVESTITORE-CONTRAENTE O IL BENEFICIARIO

Il contratto prevede la seguente copertura assicurativa:

##### 16.1 Copertura assicurativa caso morte

In caso di decesso dell'assicurato è previsto il rimborso di un importo pari alla somma dei controvalori in euro del numero di quote di ciascun fondo interno selezionato, calcolati in base ai corrispondenti valori unitari delle quote (rilevati il secondo giorno lavorativo successivo alla data in cui perviene alla Società la comunicazione scritta di decesso corredata da certificato di morte dell'assicurato rilasciato dall'Ufficio di Stato Civile), maggiorata di un importo pari ad una percentuale del controvalore delle quote di seguito indicata ed in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 50.000,00 euro.

Età dell'assicurato (in anni interi) al momento del decesso	Misura percentuale di maggiorazione
da 18 a 39 anni	5,0%
da 40 a 54 anni	2,0%
da 55 a 64 anni	1,0%
oltre 64 anni	0,2%

L'importo così maggiorato viene corrisposto dalla Società ai beneficiari designati, senza limiti territoriali e senza tenere conto dei cambiamenti di professione dell'assicurato.

La misura di maggiorazione indicata nella tabella di cui sopra non viene applicata qualora il decesso dell'assicurato:

- avenga **entro i primi sei mesi dalla data di decorrenza del contratto** - indicata di seguito - e non sia conseguenza diretta di un infortunio, di shock anafilattico o di malattie infettive acute; inoltre la misura di maggiorazione non viene applicata sul controvalore in euro del numero di quote derivante dal versamento di un premio aggiuntivo, qualora il decesso dell'assicurato avvenga entro i primi sei mesi dalla data di decorrenza del premio aggiuntivo stesso e non sia conseguenza diretta di un infortunio o di malattie infettive acute;
- avenga **entro i primi cinque anni dalla data di decorrenza del contratto** e sia dovuto a sindrome da immunodeficienza acquisita (AIDS), ovvero ad altra patologia ad essa collegata;
- sia causato da dolo dell'investitore-contraente o dei beneficiari, partecipazione attiva dell'assicurato a delitti dolosi, fatti di guerra, incidente di volo o suicidio (**quest'ultimo se avvenuto nei primi due anni dalla data di decorrenza del Contratto**).

Le limitazioni di cui alle lettere precedenti sono disciplinate nel dettaglio all'art.8 delle Condizioni di Assicurazione.

\*\*\*

I termini di pagamento concessi alla Società sono pari a trenta giorni dal ricevimento della documentazione completa, oltre i quali sono dovuti gli interessi di mora.

Ai sensi del secondo comma dell'articolo 2952 del Codice Civile, i diritti derivanti dai Contratti di assicurazione sulla vita si prescrivono in dieci anni dal giorno in cui si è verificato il fatto su cui i diritti stessi si fondano. Pertanto, decorso tale termine non sarà più possibile far valere alcun diritto sulle somme derivanti dal presente Contratto di Assicurazione. Le Imprese di Assicurazione in base alla Legge 266 del 23 dicembre 2005 e successive modificazioni ed integrazioni, sono obbligate a versare le somme non reclamate a favore dell'apposito Fondo istituito dal Ministero dell'Economia e delle Finanze.

Per la documentazione che l'investitore-contraente o il beneficiario sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni assicurative, si rinvia alle Condizioni di Assicurazione.

## 17. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI

### 17.1 Opzione per la corresponsione della prestazione caso morte in rate semestrali di importo costante

All'atto della sottoscrizione della proposta l'investitore-contraente ha la facoltà di richiedere che, in caso di decesso dell'assicurato in qualsiasi epoca esso avvenga, l'importo corrispondente alla prestazione in caso di decesso dell'assicurato da liquidare sia corrisposto ai beneficiari in rate semestrali di importo costante, pagabili per un periodo a scelta tra quelli di seguito indicati.

L'importo di ciascuna rata - distintamente per ogni durata prescelta - si determina moltiplicando il capitale per i coefficienti riportati nella tabella che segue:

<b>durata di corresponsione delle rate (in anni)</b>	<b>coefficiente da applicare al capitale</b>
3	0,169784
6	0,086787
9	0,059140
12	0,045331
15	0,037056

L'importo così determinato sarà ripartito in parti uguali fra i beneficiari indicati dall'investitore-contraente che, in ogni caso, non potranno essere superiori a tre.

In ogni caso l'investitore-contraente ha la facoltà di richiedere espressamente, per iscritto, nel corso del contratto, di non volersi più avvalere di tale opzione e che, in caso di decesso dell'assicurato, venga liquidato ai beneficiari l'importo spettante in un'unica soluzione. Tale decisione di rinuncia all'opzione è da considerarsi irrevocabile.

In ogni momento, nel corso del periodo di corresponsione delle suddette rate, ciascun beneficiario ha la facoltà di chiedere alla Società la liquidazione anticipata in un'unica soluzione del valore residuo delle rate a lui spettanti e non ancora corrisposte, con i seguenti vincoli temporali:

<b>durata di corresponsione delle rate (in anni)</b>	<b>anni interamente trascorsi dall'inizio della rateizzazione del capitale</b>
3	0
6	3
9	6
12	9
15	9

Tale valore residuo delle rate non ancora corrisposte si ottiene attualizzando, al tasso annuo composto del 1,50% l'ammontare delle rate non ancora corrisposte, per il periodo di tempo che intercorre tra la data della richiesta e la data prevista per la corresponsione di ciascuna rata.

Infine, qualora in fase di corresponsione delle suddette rate, si verifichi il decesso di uno dei beneficiari verrà liquidato, ai di lui eredi testamentari o – in mancanza di testamento - legittimi, il valore attuale delle rate residue a quest'ultimo spettanti e non ancora corrisposte, determinato con la medesima modalità prevista per la liquidazione anticipata delle rate e sopra indicata. Tale importo rientra a pieno titolo nell'asse ereditario dei beneficiari.

Nel caso in cui il decesso di uno dei beneficiari si verifichi prima dell'inizio della corresponsione delle rate semestrali, salvo nuova designazione da parte dell'investitore-contraente, il valore attuale dell'importo complessivo delle rate spettanti al beneficiario e determinato come sopra riportato, verrà liquidato agli eredi testamentari o – in mancanza di testamento - legittimi di quest'ultimo alla data di decesso dell'assicurato. Tale importo, qualora il decesso di uno dei beneficiari si verifichi successivamente al decesso dell'assicurato, rientra a pieno titolo nell'asse ereditario dei beneficiari.

## **C) INFORMAZIONI ECONOMICHE (COSTI, AGEVOLAZIONI, REGIME FISCALE)**

### **18. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO**

#### **18.1 Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente**

##### 18.1.1 Spese di emissione

La Società per far fronte alle spese di emissione del contratto sostiene un costo fisso pari a 50,00 euro. Tale costo viene effettivamente trattenuto dalla Società dal capitale solo in caso di recesso dal contratto.

##### 18.1.2 Costi di caricamento

Su ciascun premio versato, sia ricorrente che aggiuntivo, il contratto prevede, per la copertura dei costi commerciali e di emissione del contratto, un caricamento espresso in percentuale pari al 2,50%.

##### 18.1.3 Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (C.D. COSTI DI RISCATTO)

In caso di riscatto totale del contratto non è prevista alcuna penale.

In caso di riscatto parziale del contratto è previsto un costo fisso pari a 25,00 euro.

##### 18.1.4 Costi di switch

Il contratto prevede un costo fisso pari a 20,00 euro per ogni operazione di modifica del profilo di investimento – switch. La prima operazione per ciascun anno solare è gratuita.

#### **18.2 Costi indirettamente a carico dell'investitore-contraente**

##### a) Costi delle coperture assicurative previste dal contratto

Il contratto prevede un costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'assicurato – maggiorazione del controvalore delle quote – pari allo 0,05% annuo del patrimonio del fondo interno. Tale costo è già compreso nella relativa commissione di gestione del fondo stesso.

##### b) Commissione di gestione

La commissione di gestione è calcolata e imputata quotidianamente al patrimonio di ciascun fondo interno e prelevata dallo stesso giornalmente.

Nella tabella di seguito sono riportate per ciascun fondo interno la commissione di gestione annua:

Fondo Interno	Commissione di gestione annua
CREDITRAS A CAUTO	1,70%
CREDITRAS A PRUDENTE	1,75%
CREDITRAS A BILANCIATO	1,85%
CREDITRAS A BILANCIATO PIÙ	1,85%
CREDITRAS LIFE BOND SELECTION	2,00%
CREDITRAS LIFE AZIONARIO INTERNAZIONALE	2,05%
CREDITRAS LIFE AZIONARIO EUROPA	2,05%
CREDITRAS LIFE AZIONARIO PACIFICO	2,05%
CREDITRAS LIFE AZIONARIO AMERICA	2,05%

Per quanto riguarda le combinazioni libere riportate nel prospetto a titolo esemplificativo, nella tabella che segue sono rappresentate le commissioni di gestione annue stimate e calcolate come media pesata, in base alla ripartizione inizialmente stabilita, delle commissioni di gestione relative ai singoli fondi interni che compongono le combinazioni stesse. La ripartizione risentirà, nel corso della durata del contratto, degli effetti dell'andamento del mercato finanziario e pertanto potrebbe verificarsi una variazione di tale commissione.

Proposta di investimento	Commissione di gestione annua
LIFE PLAN - COMBINAZIONE LIBERA CAUTA	1,93%
LIFE PLAN - COMBINAZIONE LIBERA PRUDENTE	1,99%
LIFE PLAN - COMBINAZIONE LIBERA BILANCIATA	2,00%
LIFE PLAN - COMBINAZIONE LIBERA DINAMICA	2,01%

c) commissione di performance

Non previste.

d) commissione degli OICR sottostanti

Le disponibilità dei fondi interni che compongono le proposte di investimento sono investite in quote di OICR per almeno il 10% del totale delle attività dei fondi stessi. Sui fondi interni gravano indirettamente i costi degli OICR sottostanti. Le commissioni massime di gestione applicabili dagli OICR sono pari a:

- 1,80% per gli OICR appartenenti al comparto monetario ed obbligazionario.
- 2,75% per gli OICR appartenenti al comparto azionario.

Non sono previste commissioni di performance, né commissioni di sottoscrizione e rimborso su tali OICR.

Tuttavia per alcuni degli OICR utilizzati è stato stipulato un accordo di riconoscimento di utilità che prevede una retrocessione al fondo di parte delle commissioni di gestione degli OICR.

**18.3 Altri costi**

Fermi restando gli oneri di gestione indicati al precedente punto 18.2, sono a carico dei fondi interni anche i seguenti oneri:

- gli oneri dovuti alla banca depositaria per l'incarico svolto;
- i costi connessi con l'acquisizione e la dismissione delle attività del fondo (ad es. i costi di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari);
- le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote;
- le spese di revisione della contabilità e dei rendiconti del fondo, ivi compreso quello finale di liquidazione;
- le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del fondo;
- gli oneri fiscali di pertinenza del fondo.

Si precisa che gli oneri inerenti l'acquisizione e dismissione delle attività di ciascun fondo interno non sono quantificabili a priori in quanto variabili.

## 19. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

Il contratto può essere sottoscritto a condizioni agevolate dai dipendenti in attività ed in quiescenza del Gruppo Bancario UniCredit che siano anche correntisti della Banca: in tal caso a ciascun premio corrisposto – ricorrente e aggiuntivo - viene applicato un costo di caricamento pari al 50% di quello indicato al precedente par. 18.1.2.

Infine, può essere applicata dall'Intermediario, sulla base di condizioni inerenti allo svolgimento della propria attività, un'agevolazione finanziaria che riduce il costo di caricamento, indicato al precedente par. 18.1.2., fino all'1,00% del premio corrisposto, secondo percentuali predefinite dalla Società.

## 20. REGIME FISCALE

È riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al contratto.

### Detrazione fiscale dei premi

Sui premi versati non è prevista alcuna forma di detrazione fiscale.

### Tassazione delle somme corrisposte

Le somme dovute dalla Società in dipendenza del contratto, se corrisposte in caso di decesso dell'assicurato, sono esenti dall'imposta sulle successioni e dall'imposta sul reddito delle persone fisiche per quanto concerne l'eventuale quota relativa alla copertura del rischio demografico. Negli altri casi, la tassazione sul rendimento finanziario dipende dalle modalità di erogazione della prestazione (in capitale o in rendita).

Per maggiori informazioni consultare la Parte III del Prospetto d'Offerta.

## **D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, RISCATTO E SWITCH**

### 21. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO

#### **21.1 Modalità di sottoscrizione**

La sottoscrizione del contratto deve essere effettuata presso la rete dell'intermediario incaricato della distribuzione. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di proposta e versamento del premio dovuto.

Il contratto si conclude il secondo giorno lavorativo successivo alla data di versamento del primo premio pattuito, a condizione che sia stata sottoscritta la proposta da parte dell'investitore-contraente - unitamente all'assicurato, se persona diversa.

Le coperture assicurative previste decorrono dalla data di conclusione del contratto.

Il versamento della prima annualità di premio viene effettuato dall'investitore-contraente all'atto della sottoscrizione della proposta. A partire dalla prima ricorrenza annuale, il premio ricorrente previsto dal piano di versamenti relativo alle annualità successive alla prima deve essere corrisposto, solo se l'assicurato sia in vita, ad ogni ricorrenza annuale o mensile in funzione della periodicità di versamento prescelta dall'investitore-contraente.

Il versamento dei premi viene effettuato tramite procedura di addebito sul conto corrente dell'investitore-contraente indicato in proposta. Non sono previsti pagamenti in contanti.

A partire dalla data di decorrenza del contratto, l'investitore-contraente può effettuare dei versamenti aggiuntivi, utilizzando l'apposito modulo, tramite procedura di addebito sul conto corrente dell'investitore-contraente indicato nel suddetto modulo. Non sono previsti pagamenti in contanti.

Il capitale investito viene convertito in base al valore unitario delle quote di ciascun fondo interno selezionato, rilevato rispettivamente:

- relativamente alla prima annualità di premio, il secondo giorno lavorativo successivo alla data di versamento del premio (data di decorrenza del contratto);

- relativamente al premio ricorrente successivo al primo, il secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento dello stesso da parte della Società;
- relativamente ai versamenti aggiuntivi, il secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento, da parte della Società della comunicazione attestante il versamento.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 7.

A conferma della conclusione del Contratto e dell'avvenuta determinazione del capitale espresso in quote di ciascun fondo interno selezionato, la Società invia all'investitore-contraente, entro un termine massimo di dieci giorni lavorativi dalla data di valorizzazione delle quote - data di decorrenza del Contratto - la polizza, quale lettera di conferma.

Si rimanda alla Parte III, Sezione C, par. 7, per il contenuto delle suddette comunicazioni.

### **21.2 Modalità di revoca della proposta**

L'investitore-contraente, ai sensi dell'art. 176 del Decreto Legislativo 209/2005, può revocare la proposta di assicurazione fino alle ore 24 del giorno precedente la data di conclusione del contratto. A tal fine, l'investitore-contraente deve inviare alla Società una comunicazione scritta - contenente gli elementi identificativi della proposta - mediante apposito modulo di richiesta di revoca da consegnare allo sportello bancario presso cui è stata sottoscritta la proposta ovvero lettera con l'indicazione di tale volontà.

Gli obblighi assunti dall'investitore-contraente e dalla Società cessano dal ricevimento della comunicazione stessa. La Società è tenuta al rimborso della somma eventualmente anticipata dall'investitore-contraente, entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione.

### **21.3 Diritto di recesso dal contratto**

L'investitore-contraente, ai sensi dell'art. 177 del Decreto Legislativo 209/2005, può recedere dal contratto entro trenta giorni dalla sua conclusione. A tal fine, l'investitore-contraente deve inviare alla Società una comunicazione scritta - contenente gli elementi identificativi del contratto - mediante apposito modulo di richiesta di recesso da consegnare allo sportello bancario presso cui è stata sottoscritta la proposta ovvero lettera con l'indicazione di tale volontà. Gli obblighi assunti dall'investitore-contraente e dalla Società cessano dal ricevimento della comunicazione stessa.

Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione, la Società provvede a rimborsare all'investitore-contraente quanto da questi versato - premio ricorrente ed eventuale versamento aggiuntivo -, che viene maggiorato o diminuito dell'eventuale differenza fra la somma dei controvalori in euro del numero di quote di ciascun fondo interno selezionato relative al contratto, calcolati in base ai corrispondenti valori unitari delle quote rilevati il secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, della comunicazione di recesso e la medesima somma calcolata in base ai corrispondenti valori unitari delle quote rilevati alle date delle rispettive decorrenze.

La Società provvede a rimborsare all'investitore-contraente l'importo al netto del costo, riportato alla sezione C punto 18.1.1., trattenuto a titolo di spesa di emissione del contratto e delle imposte dovute per legge.

## **22. MODALITÀ DI RISCATTO DEL CAPITALE MATURATO**

L'investitore-contraente, per richiedere il riscatto del capitale, anche in misura parziale, deve presentare alla Società richiesta scritta accompagnata dalla documentazione mediante apposito modulo di richiesta di liquidazione del valore di riscatto da consegnare allo sportello della Banca presso cui è appoggiato il contratto ovvero comunicazione scritta da inviare alla Società.

Per informazioni circa le modalità di rimborso e il valore di riscatto ci si può rivolgere all'Ufficio Liquidazioni della Società, Corso Italia, 23 - 20122 Milano (Italia) Telefono 02/7216.4259, Fax 02/7216.3246, e-mail [liquidazioni@creditasvita.it](mailto:liquidazioni@creditasvita.it).

La Società si impegna a fornire tali informazioni entro 20 giorni dalla data di richiesta.

La Società invia all'investitore-contraente una lettera di conferma dell'avvenuta liquidazione del riscatto (totale e parziale), entro un termine massimo di dieci giorni lavorativi dalla data di esecuzione della relativa operazione.

Si rimanda alla Parte III, Sezione C, par. 7, per il contenuto della suddetta comunicazione.

### 23. MODALITÀ DI EFFETTUAZIONE DI OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI INTERNI (C.D. SWITCH)

L'investitore-contraente, tramite richiesta scritta e purché siano trascorsi almeno trenta giorni dalla data di decorrenza del contratto, può chiedere:

- la modifica del profilo di investimento nei fondi interni a cui destinare ciascun premio successivo alla richiesta, ferma restando la possibilità di mantenere l'allocazione del numero di quote già acquisito. I futuri versamenti confluiranno quindi nei fondi interni prescelti secondo la nuova composizione percentuale di allocazione;
- il disinvestimento, anche parziale, delle quote acquisite di uno o più fondi interni a suo tempo selezionati e il contestuale investimento in quote di altri fondi interni in cui il contratto consente di investire.

Per ciascun fondo oggetto del trasferimento, tale operazione consiste:

- nel calcolo del controvalore delle quote, che si intendono trasferire, del fondo interno di provenienza in base al valore unitario della quota di detto fondo del secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, della richiesta di switch, e
- nella conversione, nello stesso giorno di valorizzazione, dell'importo di cui al punto precedente, al netto dell'eventuale costo dovuto, in quote acquisite nel fondo interno di destinazione, in base al valore unitario della quota di quest'ultimo fondo interno sempre alla medesima data;
- il numero di quote così determinato va ad incrementare quello eventualmente già presente in ciascun fondo interno selezionato.

I futuri versamenti continueranno a confluire nei fondi interni secondo l'ultimo profilo di investimento dei premi stabilito dall'investitore-contraente.

Si rimanda al par. 18.1.4 per i costi dell'operazione.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 9.

Qualora la Società procedesse con l'introduzione di nuovi fondi interni nel prodotto, gli stessi saranno messi a disposizione dell'investitore-contraente, previa consegna da parte della Società della relativa informativa tratta dal Prospetto d'Offerta aggiornato.

## E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

### 24. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

Al contratto si applica la legge italiana.

### 25. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

Il contratto e gli eventuali documenti ad esso allegati sono redatti in lingua italiana.

### 26. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI-CONTRAENTI

Il valore unitario delle quote dei fondi interni viene determinato giornalmente dalla Società, al netto di qualsiasi onere a carico dei fondi.

Nei giorni di calendario in cui - per qualsiasi ragione - non fosse disponibile il valore unitario delle quote dei fondi interni, la Società considera i valori unitari delle quote, risultanti il primo giorno di rilevazione successivo.

La Società pubblica giornalmente il valore unitario della quota sul "Il Sole 24 ORE" e sul sito internet della Società all'indirizzo [www.creditrasvita.it](http://www.creditrasvita.it).

La Società è tenuta a trasmettere, entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, un estratto conto annuale della posizione assicurativa contenente le seguenti informazioni minimali:

- cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e controvalore delle quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
- dettaglio dei premi versati, di quelli investiti, del valore unitario delle quote, della data di valorizzazione, del numero e del controvalore delle quote assegnate nell'anno di riferimento;
- numero e controvalore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di switch nell'anno di riferimento;
- numero e controvalore delle quote liquidate a seguito di riscatto parziale nell'anno di riferimento;
- numero delle quote complessivamente assegnate e del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento, comprensivo delle quote riconosciute a fronte dell'eventuale bonus.

Unitamente all'estratto conto annuale, la Società invierà all'investitore-contraente l'aggiornamento dei dati periodici contenuti nella Parte II del Prospetto d'offerta.

La Società comunica tempestivamente all'investitore-contraente le variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto d'Offerta concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi, il profilo di rischio del prodotto.

La Società è tenuta inoltre a dare comunicazione per iscritto all'investitore-contraente dell'eventualità che il controvalore delle quote complessivamente detenute si sia ridotto, in corso di contratto, di oltre il 30% rispetto all'ammontare complessivo dei premi investiti, tenuto conto di eventuali riscatti, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione sarà effettuata entro dieci giorni lavorativi dal momento in cui si è verificato l'evento.

Il presente Contratto può essere oggetto di un'eventuale trasformazione nel rispetto della normativa vigente in materia di trasparenza dei prodotti assicurativi.

Tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito [www.creditrasvita.it](http://www.creditrasvita.it) dove possono essere acquisite su supporto duraturo. Sul medesimo sito è inoltre disponibile il Prospetto d'Offerta aggiornato, i rendiconti periodici della gestione dei fondi, nonché il regolamento dei fondi interni.

Inoltre, nel sito internet di CreditRas Vita S.p.A. è attiva all'indirizzo [www.creditrasvita.it](http://www.creditrasvita.it) un'apposita Area Riservata a disposizione di ciascun titolare di posizione assicurativa. Per accedere occorre selezionare l'apposito link presente nella home page del sito internet della Società e, una volta completata la registrazione, l'Investitore-Contraente potrà ricevere al proprio indirizzo di posta elettronica, le credenziali identificative rilasciate per l'accesso.

Tramite l'Area Riservata l'Investitore-Contraente potrà consultare le proprie coperture attive, la relativa documentazione contrattuale e tenere costantemente sotto controllo lo stato dei pagamenti dei premi.

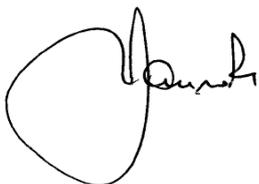
\*\*\*

#### DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

**L'Impresa di assicurazione CreditRas Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto d'Offerta, nonché della loro coerenza e comprensibilità.**

**I Rappresentanti Legali**

Direttore Generale  
Mauro Re



Dirigente Responsabile  
Maurizio Binetti



Codice modello: UPB118P1  
Edizione: 07/2015



**CreditRas Vita S.p.A.** - Sede Legale: Corso Italia, 23 - 20122 Milano - Telefono +39 02 7216.1  
Fax +39 02 7216.4032 - Capitale sociale deliberato € 130.101.000,00 - Capitale sociale  
versato € 112.200.000,00 - Codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano  
n. 11432610159 - Partita IVA: 11931360157 - R.E.A. di Milano n. 1507537 - Autorizzata  
all'esercizio delle assicurazioni con provvedimento ISVAP N. 259 del 16/5/1996  
Società rientrante nell'area di consolidamento del bilancio del gruppo Allianz S.p.A.



## PARTE II DEL PROSPETTO D'OFFERTA - ILLUSTRAZIONE DEI DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO E COSTI EFFETTIVI DELL'INVESTIMENTO

La Parte II del Prospetto d'Offerta, da consegnare su richiesta all'investitore-contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte II: 31 marzo 2015

Data di validità della Parte II: 1 aprile 2015

### **DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DEI FONDI INTERNI E DELLE COMBINAZIONI LIBERE OGGETTO DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO**

I dati storici di rischio/rendimento sono aggiornati con cadenza annuale. I dati riportati nella presente Parte II sono aggiornati al 31 dicembre 2014.

I dati storici di rischio/rendimento, riportati per ciascun fondo interno e per ciascuna combinazione di fondi, sono confrontati con quelli ottenuti dal relativo parametro di riferimento (benchmark), ove applicabile.

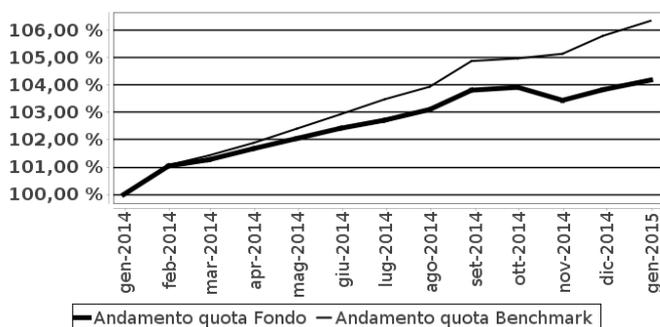
Il benchmark è un indice comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un fondo interno o combinazione di fondi ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione. La performance ottenuta dal benchmark non è indicativa dei futuri rendimenti del rispettivo fondo interno o combinazione di fondi. I dati di rendimento del fondo o della combinazione di fondi non includono i costi di sottoscrizione a carico dell'investitore-contraente né gli eventuali costi di rimborso.

La performance del fondo o della combinazione di fondi riflette oneri gravanti sullo/a stesso/a, non contabilizzati nell'andamento del benchmark. Infatti, tale indice, in quanto teorico, non è gravato di costi e non tiene conto degli oneri fiscali gravanti sui costi.

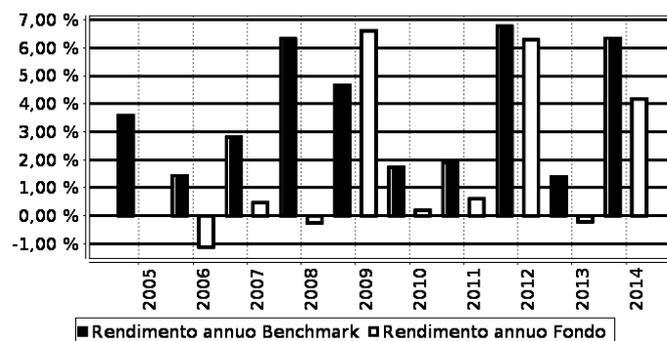
Si precisa che la percentuale di retrocessione ai distributori rappresenta la quota-parte percepita dai distributori stessi rispetto all'intero flusso commissionale atteso.

Fondo	<b>CREDITRAS A CAUTO</b>
Benchmark	50% JP Morgan Cash EMU 6m 40% JP Morgan Global Govt Bond EMU LC 10% ML EMU Corporate

Andamento della quota del Fondo e del Benchmark nel corso dell'ultimo anno solare (01/01/2014 – 31/12/2014)



Rendimento Annuo del Fondo e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni solari	Ultimi 5 anni solari
Fondo	3,39%	2,18%
Benchmark	4,81%	3,60%

*I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri*

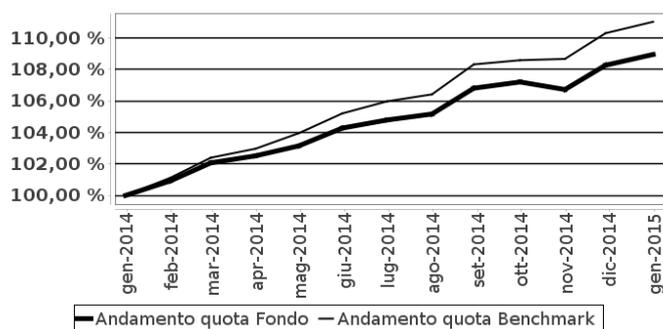
Inizio operatività	03/11/2005
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2014 ( euro)	29.461.409,27
Valore della quota al 31.12.2014 (euro)	5,90
Soggetto delegato per la gestione	Pioneer Investment Management SGRpA
Retrocessione ai distributori	53,08%

Annotazioni:

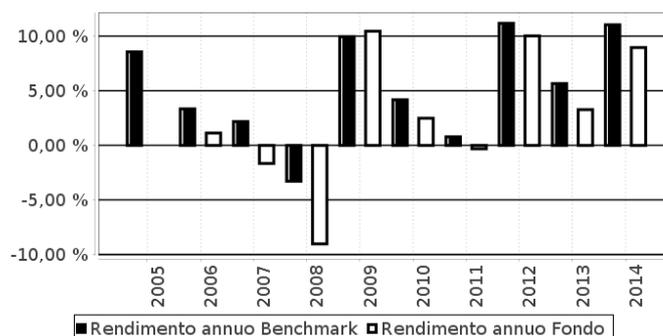
- considerata la storicità del fondo vengono illustrati nei grafici:
  - il rendimento del benchmark negli ultimi 10 anni solari;
  - il rendimento del fondo negli ultimi nove anni solari;
  - l'andamento del valore della quota del fondo e del benchmark nel corso del 2014;
  - viene inoltre riportato, in forma tabellare, il rendimento medio annuo composto realizzato dal fondo e dal benchmark negli ultimi tre e cinque anni.

Fondo	<b>CREDITRAS A PRUDENTE</b>
Benchmark	15% JP Morgan Cash EMU 6m 60% JP Morgan Global Govt Bond EMU LC 15% MSCI Europe 5% ML EMU Corporate 5% MSCI North America

Andamento della quota del Fondo e del Benchmark nel corso dell'ultimo anno solare (01/01/2014 – 31/12/2014)



Rendimento Annuo del Fondo e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni solari	Ultimi 5 anni solari
Fondo	7,36%	4,80%
Benchmark	9,24%	6,48%

*I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri*

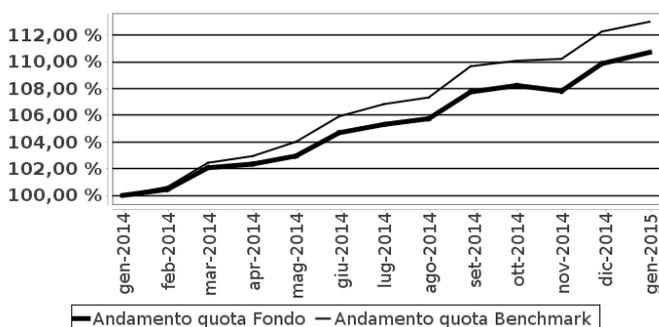
Inizio operatività	03/11/2005
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2014 (euro)	24.394.341,23
Valore della quota al 31.12.2014 (euro)	6,37
Soggetto delegato per la gestione	Pioneer Investment Management SGRpA
Retrocessione ai distributori	51,33%

Annotazioni:

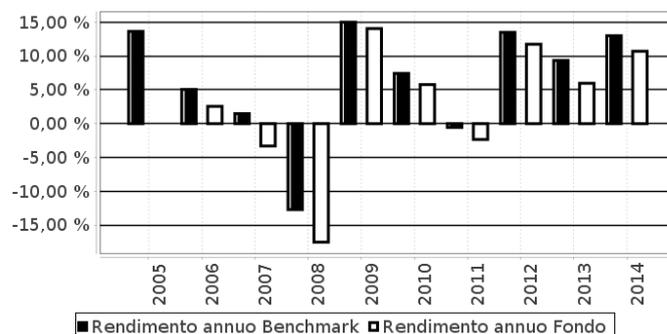
- considerata la storicità del fondo vengono illustrati nei grafici:
  - il rendimento del benchmark negli ultimi 10 anni solari;
  - il rendimento del fondo negli ultimi nove anni solari;
  - l'andamento del valore della quota del fondo e del benchmark nel corso del 2014;
  - viene inoltre riportato, in forma tabellare, il rendimento medio annuo composto realizzato dal fondo e dal benchmark negli ultimi tre e cinque anni.

Fondo	CREDITRAS A BILANCIATO
Benchmark	55% JP Morgan Global Govt Bond EMU LC 5% ML EMU Corporate 25% MSCI Europe 10% MSCI North America 5% MSCI Pacific Free

Andamento della quota del Fondo e del Benchmark nel corso dell'ultimo anno solare (01/01/2014 – 31/12/2014)



Rendimento Annuo del Fondo e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni solari	Ultimi 5 anni solari
Fondo	9,45%	6,26%
Benchmark	11,93%	8,42%

*I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri*

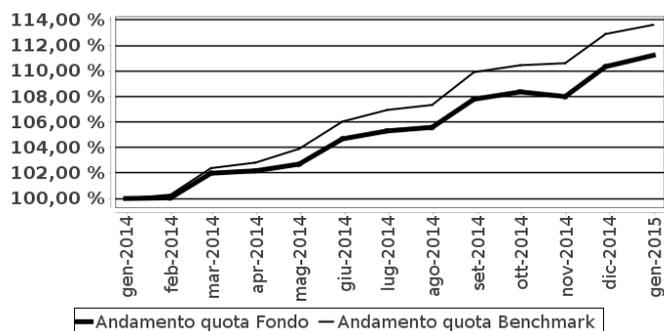
Inizio operatività	03/11/2005
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2014 (euro)	52.291.275,03
Valore della quota al 31.12.2014 (euro)	6,418
Soggetto delegato per la gestione	Pioneer Investment Management SGRpA
Retrocessione ai distributori	51,77%

Annotazioni:

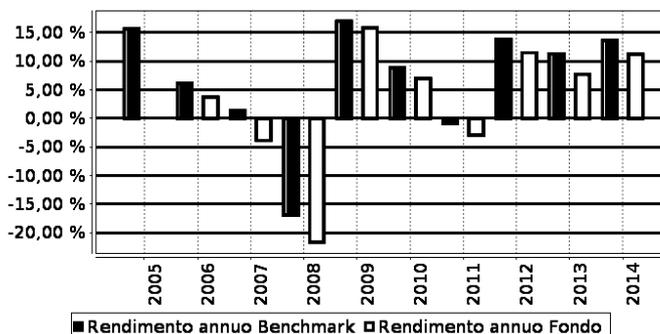
- considerata la storicità del fondo vengono illustrati nei grafici:
  - il rendimento del benchmark negli ultimi 10 anni solari;
  - il rendimento del fondo negli ultimi nove anni solari;
  - l'andamento del valore della quota del fondo e del benchmark nel corso del 2014;
  - viene inoltre riportato, in forma tabellare, il rendimento medio annuo composto realizzato dal fondo e dal benchmark negli ultimi tre e cinque anni.

Fondo	CREDITRAS A BILANCIATO PIÙ
Benchmark	50% JP Morgan Global Govt Bond EMU LC 30% MSCI Europe 15% MSCI North America 5% MSCI Pacific Free

Andamento della quota del Fondo e del Benchmark nel corso dell'ultimo anno solare (01/01/2014 – 31/12/2014)



Rendimento Annuo del Fondo e del Benchmark



*I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri*

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni solari	Ultimi 5 anni solari
Fondo	10,13%	6,76%
Benchmark	12,91%	9,20%

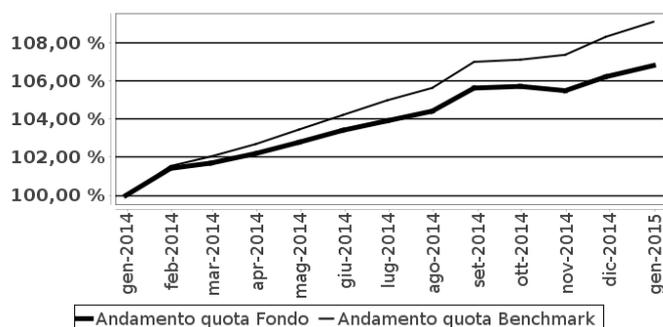
Inizio operatività	03/11/2005
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2014 (euro)	88.687.919,68
Valore della quota al 31.12.2014 (euro)	6,399
Soggetto delegato per la gestione	Pioneer Investment Management SGRpA
Retrocessione ai distributori	51,06%

Annotazioni:

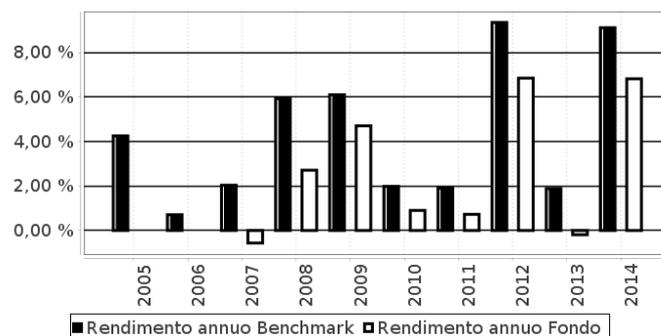
- considerata la storicità del fondo vengono illustrati nei grafici:
  - il rendimento del benchmark negli ultimi 10 anni solari;
  - il rendimento del fondo negli ultimi nove anni solari;
  - l'andamento del valore della quota del fondo e del benchmark nel corso del 2014;
  - viene inoltre riportato, in forma tabellare, il rendimento medio annuo composto realizzato dal fondo e dal benchmark negli ultimi tre e cinque anni.

Fondo	<b>CREDITRAS LIFE BOND SELECTION</b>
Benchmark	25% JP Morgan Cash EMU 6m 55% JP Morgan Global Govt Bond EMU LC 20% ML EMU Corporate Large Cap

Andamento della quota del Fondo e del Benchmark nel corso dell'ultimo anno solare (01/01/2014 – 31/12/2014)



Rendimento Annuo del Fondo e del Benchmark



*I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri*

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni solari	Ultimi 5 anni solari
Fondo	4,44%	2,97%
Benchmark	6,72%	4,78%

*I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri*

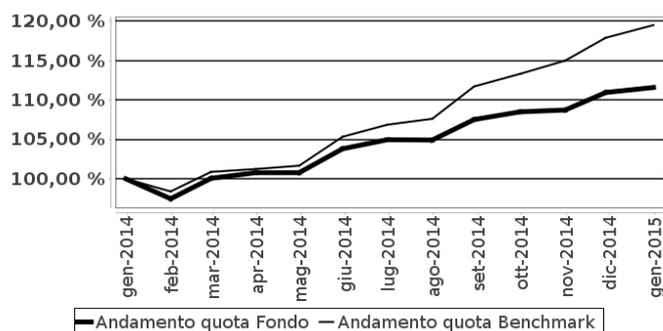
Inizio operatività	09/03/2006
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2014 (euro)	33.997.941,25
Valore della quota al 31.12.2014(euro)	6,161
Soggetto delegato per la gestione	Pioneer Investment Management SGRpA
Retrocessione ai distributori	57,32%

Annotazioni:

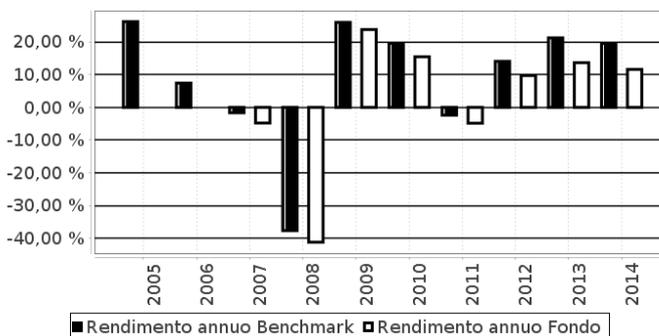
- considerata la storicità del fondo vengono illustrati nei grafici:
  - il rendimento del benchmark negli ultimi 10 anni solari;
  - il rendimento del fondo negli ultimi otto anni solari;
  - l'andamento del valore della quota del fondo e del benchmark nel corso del 2014;
  - viene inoltre riportato, in forma tabellare, il rendimento medio annuo composto realizzato dal fondo e dal benchmark negli ultimi tre e cinque anni.

Fondo	CREDITRAS LIFE AZIONARIO INTERNAZIONALE
Benchmark	100% MSCI World

Andamento della quota del Fondo e del Benchmark nel corso dell'ultimo anno solare (01/01/2014 – 31/12/2014)



Rendimento Annuo del Fondo e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni solari	Ultimi 5 anni solari
Fondo	11,63%	8,85%
Benchmark	18,21%	14,02%

*I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri*

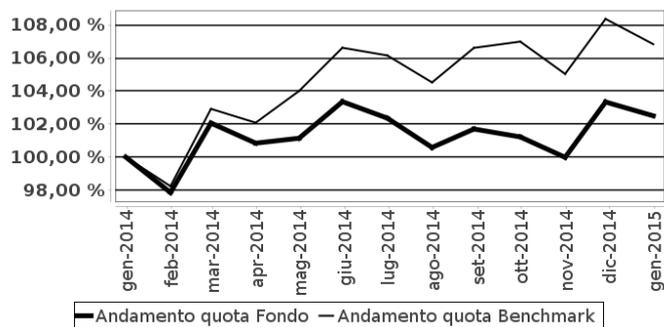
Inizio operatività	09/03/2006
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2014 (euro)	3.782.243,13
Valore della quota al 31.12.2014 (euro)	5,422
Soggetto delegato per la gestione	Pioneer Investment Management SGRpA
Retrocessione ai distributori	47,67%

Annotazioni:

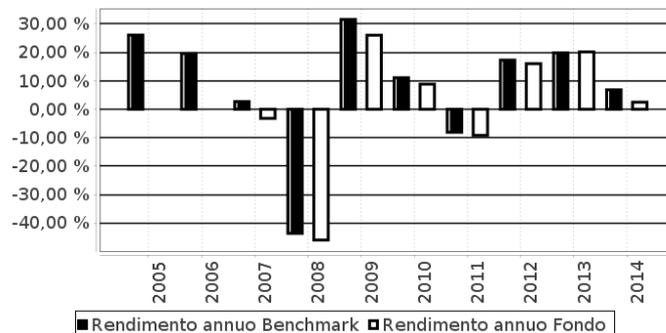
- considerata la storicità del fondo vengono illustrati nei grafici:
  - il rendimento del benchmark negli ultimi 10 anni solari;
  - il rendimento del fondo negli ultimi otto anni solari;
  - l'andamento del valore della quota del fondo e del benchmark nel corso del 2014;
  - viene inoltre riportato, in forma tabellare, il rendimento medio annuo composto realizzato dal fondo e dal benchmark negli ultimi tre e cinque anni.

Fondo	CREDITRAS LIFE AZIONARIO EUROPA
Benchmark	100% MSCI Europe

Andamento della quota del Fondo e del Benchmark nel corso dell'ultimo anno solare (01/01/2014 – 31/12/2014)



Rendimento Annuo del Fondo e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni solari	Ultimi 5 anni solari
Fondo	12,64%	7,15%
Benchmark	14,51%	8,92%

*I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri*

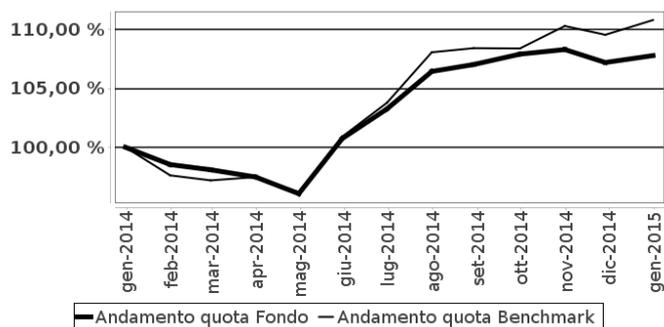
Inizio operatività	09/03/2006
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2014 ( euro)	8.942.464,30
Valore della quota al 31.12.2014 (euro)	5,136
Soggetto delegato per la gestione	Pioneer Investment Management SGRpA
Retrocessione ai distributori	46,80%

Annotazioni:

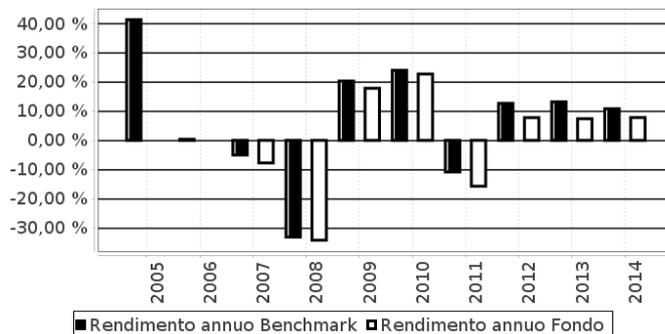
- considerata la storicità del fondo vengono illustrati nei grafici:
  - il rendimento del benchmark negli ultimi 10 anni solari;
  - il rendimento del fondo negli ultimi otto anni solari;
  - l'andamento del valore della quota del fondo e del benchmark nel corso del 2014;
  - viene inoltre riportato, in forma tabellare, il rendimento medio annuo composto realizzato dal fondo e dal benchmark negli ultimi tre e cinque anni.

Fondo	CREDITRAS LIFE AZIONARIO PACIFICO
Benchmark	100% MSCI Pacific Free

Andamento della quota del Fondo e del Benchmark nel corso dell'ultimo anno solare (01/01/2014 – 31/12/2014)



Rendimento Annuo del Fondo e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni solari	Ultimi 5 anni solari
Fondo	7,64%	5,22%
Benchmark	12,20%	9,32%

*I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri*

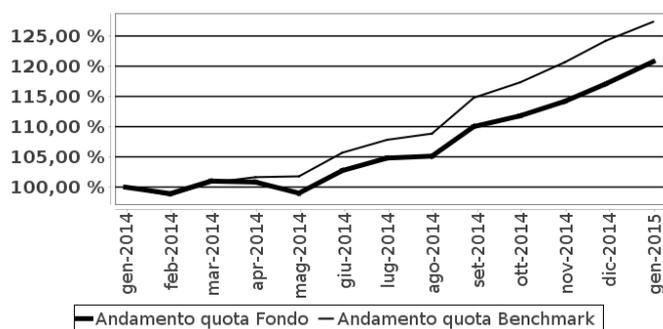
Inizio operatività	09/03/2006
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2014 (euro)	1.008.158,62
Valore della quota al 31.12.2014 (euro)	4,404
Soggetto delegato per la gestione	Pioneer Investment Management SGRpA
Retrocessione ai distributori	48,41%

Annotazioni:

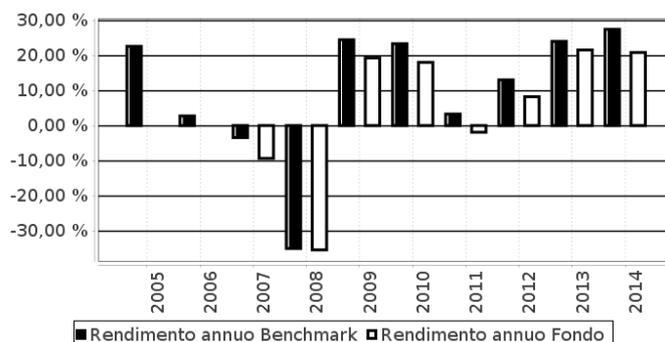
- considerata la storicità del fondo vengono illustrati nei grafici:
  - il rendimento del benchmark negli ultimi 10 anni solari;
  - il rendimento del fondo negli ultimi otto anni solari;
  - l'andamento del valore della quota del fondo e del benchmark nel corso del 2014;
  - viene inoltre riportato, in forma tabellare, il rendimento medio annuo composto realizzato dal fondo e dal benchmark negli ultimi tre e cinque anni.

Fondo	CREDITRAS LIFE AZIONARIO AMERICA
Benchmark	100% MSCI North America

Andamento della quota del Fondo e del Benchmark nel corso dell'ultimo anno solare (01/01/2014 – 31/12/2014)



Rendimento Annuo del Fondo e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni solari	Ultimi 5 anni solari
Fondo	16,69%	12,96%
Benchmark	21,31%	17,85%

*I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri*

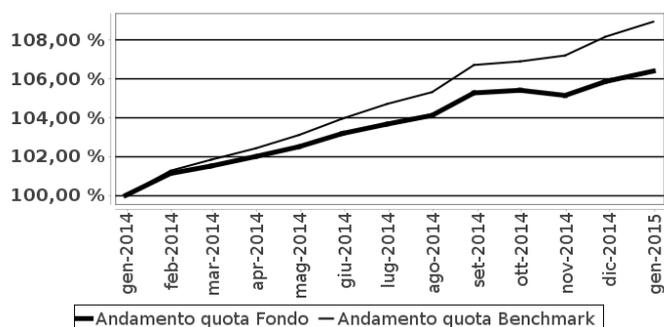
Inizio operatività	09/03/2006
Durata del fondo	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2014 (euro)	8.047.365,55
Valore della quota al 31.12.2014 (euro)	6,454
Soggetto delegato per la gestione	Pioneer Investment Management SGRpA
Retrocessione ai distributori	46,10%

Annotazioni:

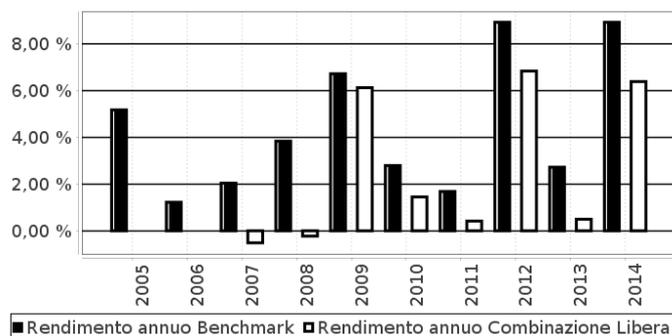
- considerata la storicità del fondo vengono illustrati nei grafici:
  - il rendimento del benchmark negli ultimi 10 anni solari;
  - il rendimento del fondo negli ultimi otto anni solari;
  - l'andamento del valore della quota del fondo e del benchmark nel corso del 2014;
  - viene inoltre riportato, in forma tabellare, il rendimento medio annuo composto realizzato dal fondo e dal benchmark negli ultimi tre e cinque anni.

<b>Combinazione Libera</b>	<b>LIFE PLAN – COMBINAZIONE LIBERA CAUTA</b>
Composizione	25% CREDITRAS A CAUTO 70% CREDITRAS LIFE BOND SELECTION 5% CREDITRAS LIFE AZIONARIO INTERNAZIONALE

Andamento della quota della Combinazione Libera e del Benchmark nel corso dell'ultimo anno solare (01/01/2014 - 31/12/2014)



Rendimento Annuo della Combinazione libera e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni solari	Ultimi 5 anni solari
Combinazione libera	4,54%	3,08%
Benchmark	6,83%	4,97%

*I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri*

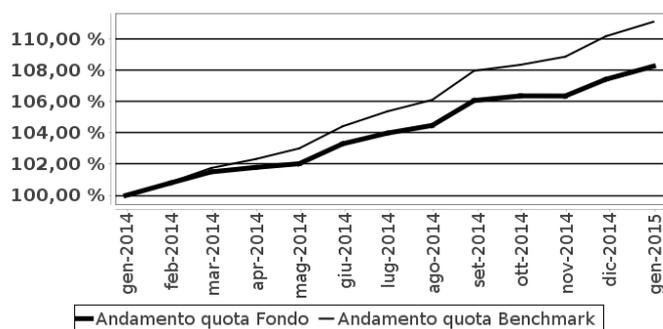
Inizio operatività	30/04/2010
Durata	Illimitata
Retrocessione ai distributori	55,74%

Annotazioni:

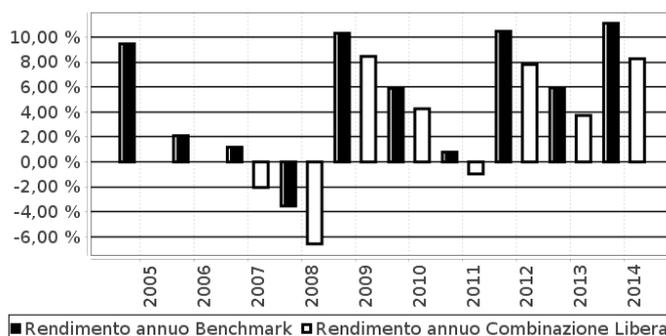
- considerata la storicità dei fondi vengono illustrati nei grafici:
  - il rendimento del benchmark negli ultimi 10 anni solari;
  - il rendimento della combinazione libera negli ultimi otto anni solari;
  - l'andamento del valore della quota della combinazione libera e del benchmark nel corso del 2014;
  - viene inoltre riportato, in forma tabellare, il rendimento medio annuo composto realizzato dalla combinazione libera e dal benchmark negli ultimi tre e cinque anni.
- i dati riportati sono stati determinati calcolando una media pesata tra i dati relativi ai singoli fondi interni che compongono la combinazione.
- ai fini della rappresentazione dei rendimenti annui, tali rendimenti sono stati calcolati ipotizzando che la combinazione venga ribilanciata annualmente sulla base dell'allocazione iniziale degli investimenti.

<b>Combinazione Libera</b>	<b>LIFE PLAN – COMBINAZIONE LIBERA PRUDENTE</b>
Composizione	10% CREDITRAS A PRUDENTE 70% CREDITRAS LIFE BOND SELECTION 10% CREDITRAS LIFE AZIONARIO AMERICA 5% CREDITRAS LIFE AZIONARIO EUROPA 5% CREDITRAS LIFE AZIONARIO PACIFICO

Andamento della quota della Combinazione Libera e del Benchmark nel corso dell'ultimo anno solare (01/01/2014 - 31/12/2014)



Rendimento Annuo del la Combinazione libera e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni solari	Ultimi 5 anni solari
Combinazione libera	6,58%	4,56%
Benchmark	9,14%	6,77%

*I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri*

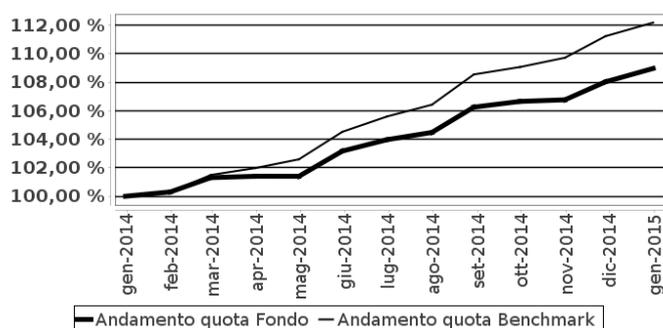
Inizio operatività	30/04/2010
Durata	Illimitata
Retrocessione ai distributori	54,28%

Annotazioni:

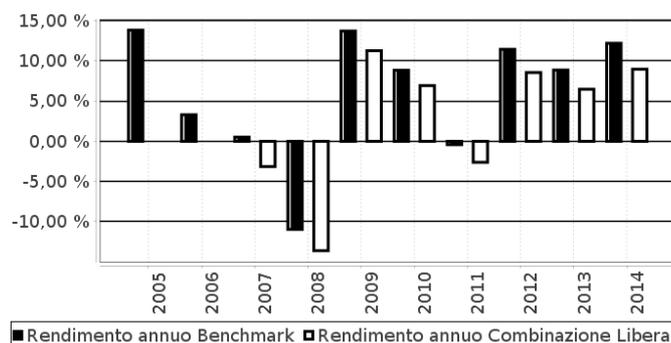
- considerata la storicità dei fondi vengono illustrati nei grafici:
  - il rendimento del benchmark negli ultimi 10 anni solari;
  - il rendimento della combinazione libera negli ultimi otto anni solari;
  - l'andamento del valore della quota della combinazione libera e del benchmark nel corso del 2014;
  - viene inoltre riportato, in forma tabellare, il rendimento medio annuo composto realizzato dalla combinazione libera e dal benchmark negli ultimi tre e cinque anni.
- i dati riportati sono stati determinati calcolando una media pesata tra i dati relativi ai singoli fondi interni che compongono la combinazione.
- ai fini della rappresentazione dei rendimenti annui, tali rendimenti sono stati calcolati ipotizzando che la combinazione venga ribilanciata annualmente sulla base dell'allocazione iniziale degli investimenti.

<b>Combinazione Libera</b>	<b>LIFE PLAN – COMBINAZIONE LIBERA BILANCIATA</b>
Composizione	10% CREDITRAS A BILANCIATO 55% CREDITRAS LIFE BOND SELECTION 15% CREDITRAS LIFE AZIONARIO AMERICA 10% CREDITRAS LIFE AZIONARIO EUROPA 10% CREDITRAS LIFE AZIONARIO PACIFICO

Andamento della quota della Combinazione Libera e del Benchmark nel corso dell'ultimo anno solare (01/01/2014 - 31/12/2014)



Rendimento annuo della Combinazione Libera e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni solari	Ultimi 5 anni solari
Combinazione libera	7,99%	5,58%
Benchmark	10,82%	8,08%

*I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri*

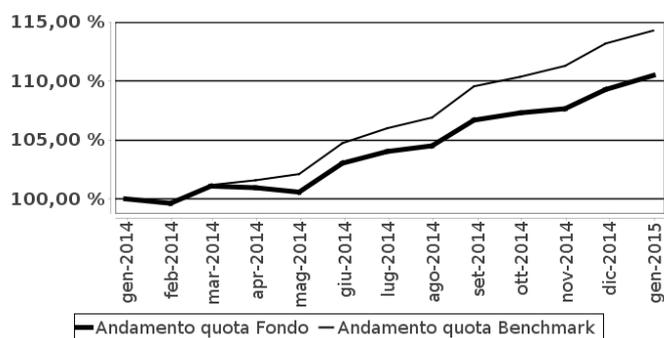
Inizio operatività	30/04/2010
Durata	Illimitata
Retrocessione ai distributori	52,65%

Annotazioni:

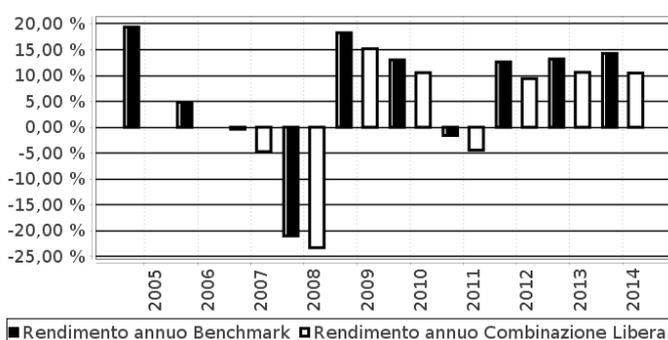
- considerata la storicità dei fondi vengono illustrati nei grafici:
  - il rendimento del benchmark negli ultimi 10 anni solari;
  - il rendimento della combinazione libera negli ultimi otto anni solari;
  - l'andamento del valore della quota della combinazione libera e del benchmark nel corso del 2014;
  - viene inoltre riportato, in forma tabellare, il rendimento medio annuo composto realizzato dalla combinazione libera e dal benchmark negli ultimi tre e cinque anni.
- i dati riportati sono stati determinati calcolando una media pesata tra i dati relativi ai singoli fondi interni che compongono la combinazione.
- ai fini della rappresentazione dei rendimenti annui, tali rendimenti sono stati calcolati ipotizzando che la combinazione venga ribilanciata annualmente sulla base dell'allocazione iniziale degli investimenti.

<b>Combinazione Libera</b>	<b>LIFE PLAN – COMBINAZIONE LIBERA DINAMICA</b>
Composizione	15% CREDITRAS A BILANCIATO PIÙ 30% CREDITRAS LIFE BOND SELECTION 25% CREDITRAS LIFE AZIONARIO AMERICA 15% CREDITRAS LIFE AZIONARIO EUROPA 15% CREDITRAS LIFE AZIONARIO PACIFICO

Andamento della quota della Combinazione Libera e del Benchmark nel corso dell'ultimo anno solare (01/01/2014 - 31/12/2014)



Rendimento annuo della Combinazione Libera e del Benchmark



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni solari	Ultimi 5 anni solari
Combinazione libera	10,16%	7,15%
Benchmark	13,36%	10,13%

### *I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri*

Inizio operatività	30/04/2010
Durata	Illimitata
Retrocessione ai distributori	50,19%

#### Annotazioni:

- considerata la storicità dei fondi vengono illustrati nei grafici:
  - il rendimento del benchmark negli ultimi 10 anni solari;
  - il rendimento della combinazione libera negli ultimi otto anni solari;
  - l'andamento del valore della quota della combinazione libera e del benchmark nel corso del 2014;
  - viene inoltre riportato, in forma tabellare, il rendimento medio annuo composto realizzato dalla combinazione libera e dal benchmark negli ultimi tre e cinque anni.
- i dati riportati sono stati determinati calcolando una media pesata tra i dati relativi ai singoli fondi interni che compongono la combinazione.
- ai fini della rappresentazione dei rendimenti annui, tali rendimenti sono stati calcolati ipotizzando che la combinazione venga ribilanciata annualmente sulla base dell'allocazione iniziale degli investimenti.

**TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEI FONDI INTERNI E DELLE COMBINAZIONI LIBERE**

Il Total Expenses Ratio (TER) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio – ove disponibile –, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo interno ed il patrimonio medio, su base giornaliera, dello stesso.

Per quanto riguarda le combinazioni libere, il TER è stato determinato, calcolando una media pesata tra i TER relativi ai singoli fondi interni che compongono le combinazioni stesse, ipotizzando che le combinazioni stesse vengano ribilanciate annualmente sulla base dell'allocazione iniziale degli investimenti.

<b>CREDITRAS A CAUTO</b>		<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Commissioni	Totale	1,70%	1,70%	1,70%
	di gestione	1,70%	1,70%	1,70%
	di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,64%	0,63%	0,62%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività		0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia		0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del fondo		0,02%	0,02%	0,02%
Spese legali e giudiziarie		0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul fondo		0,00%	0,00%	0,00%
<b>Totale</b>		<b>2,37%</b>	<b>2,35%</b>	<b>2,34%</b>

<b>CREDITRAS A PRUDENTE</b>		<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Commissioni	Totale	1,75%	1,75%	1,75%
	di gestione	1,75%	1,75%	1,75%
	di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,76%	0,77%	0,76%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività		0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia		0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del fondo		0,02%	0,02%	0,02%
Spese legali e giudiziarie		0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul fondo		0,00%	0,00%	0,00%
<b>Totale</b>		<b>2,53%</b>	<b>2,53%</b>	<b>2,54%</b>

<b>CREDITRAS A BILANCIATO</b>		<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Commissioni	Totale	1,85%	1,85%	1,85%
	di gestione	1,85%	1,85%	1,85%
	di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,82%	0,83%	0,82%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività		0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia		0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del fondo		0,01%	0,01%	0,02%
Spese legali e giudiziarie		0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul fondo		0,00%	0,00%	0,00%
<b>Totale</b>		<b>2,68%</b>	<b>2,69%</b>	<b>2,69%</b>

<b>CREDITRAS A BILANCIATO PIÙ</b>		<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Commissioni	Totale	1,85%	1,85%	1,85%
	di gestione	1,85%	1,85%	1,85%
	di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,85%	0,87%	0,86%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività		0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia		0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del fondo		0,01%	0,01%	0,01%
Spese legali e giudiziarie		0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul fondo		0,00%	0,00%	0,00%
<b>Totale</b>		<b>2,71%</b>	<b>2,73%</b>	<b>2,72%</b>

<b>CREDITRAS LIFE BOND SELECTION</b>		<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Commissioni	Totale	2,00%	2,00%	2,00%
	di gestione	2,00%	2,00%	2,00%
	di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,34%	0,41%	0,41%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività		0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia		0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del fondo		0,01%	0,02%	0,03%
Spese legali e giudiziarie		0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri gravanti sul fondo		0,00%	0,00%	0,00%
<b>Totale</b>		<b>2,37%</b>	<b>2,43%</b>	<b>2,44%</b>

<b>CREDITRAS LIFE AZIONARIO INTERNAZIONALE</b>		<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Commissioni	Totale	2,05%	2,05%	2,05%
	di gestione	2,05%	2,05%	2,05%
	di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,00%	0,98%	0,94%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività		0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia		0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del fondo		0,06%	0,06%	0,02%
Spese legali e giudiziarie		0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione		0,02%	0,02%	0,03%
Altri oneri gravanti sul fondo		0,00%	0,00%	0,00%
<b>Totale</b>		<b>3,13%</b>	<b>3,12%</b>	<b>3,04%</b>

<b>CREDITRAS LIFE AZIONARIO EUROPA</b>		<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Commissioni	Totale	2,05%	2,05%	2,05%
	di gestione	2,05%	2,05%	2,05%
	di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,05%	1,06%	0,99%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività		0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia		0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del fondo		0,04%	0,05%	0,03%
Spese legali e giudiziarie		0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione		0,01%	0,01%	0,01%
Altri oneri gravanti sul fondo		0,00%	0,00%	0,00%
<b>Totale</b>		<b>3,15%</b>	<b>3,17%</b>	<b>3,55%</b>

<b>CREDITRAS LIFE AZIONARIO PACIFICO</b>		<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Commissioni	Totale	2,05%	2,05%	2,05%
	di gestione	2,05%	2,05%	2,05%
	di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,02%	0,91%	0,85%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività		0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia		0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del fondo		0,09%	0,12%	0,17%
Spese legali e giudiziarie		0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione		0,05%	0,07%	0,11%
Altri oneri gravanti sul fondo		0,00%	0,00%	0,00%
<b>Totale</b>		<b>3,21%</b>	<b>3,15%</b>	<b>3,18%</b>

<b>CREDITRAS LIFE AZIONARIO AMERICA</b>		<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Commissioni	Totale	2,05%	2,05%	2,05%
	di gestione	2,05%	2,05%	2,05%
	di incentivo	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		1,11%	1,09%	1,04%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività		0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia		0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del fondo		0,03%	0,04%	0,04%
Spese legali e giudiziarie		0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione		0,01%	0,01%	0,02%
Altri oneri gravanti sul fondo		0,00%	0,00%	0,00%
<b>Totale</b>		<b>3,21%</b>	<b>3,19%</b>	<b>3,15%</b>

<b>LIFE PLAN - COMBINAZIONE LIBERA CAUTA</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
<b>TER Totale</b>	<b>2,41%</b>	<b>2,44%</b>	<b>2,44%</b>

<b>LIFE PLAN - COMBINAZIONE LIBERA PRUDENTE</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
<b>TER Totale</b>	<b>2,55%</b>	<b>2,59%</b>	<b>2,61%</b>

LIFE PLAN - COMBINAZIONE LIBERA BILANCIATA	2012	2013	2014
TER Totale	2,69%	2,72%	2,76%

LIFE PLAN - COMBINAZIONE LIBERA DINAMICA	2012	2013	2014
TER Totale	2,88%	2,89%	2,94%

Annotazioni:

- il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti;
- nella determinazione del "TER degli OICR sottostanti" per alcuni degli OICR sottostanti, non essendo disponibile il TER, è stata utilizzata la relativa commissione di gestione;
- la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del fondo interno né degli oneri fiscali sostenuti;
- la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sull'investitore-contraente, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso di cui alla Parte I, Sez. C, par. 18.1.

**ALTRE INFORMAZIONI**

Si precisa che nel corso del 2014 non sono state effettuate compravendite di strumenti finanziari tramite intermediari negozianti appartenenti al medesimo Gruppo della Società.

Codice modello: UPB118P2  
Edizione: 04/2015



**CreditRas Vita S.p.A.** - Sede Legale: Corso Italia, 23 - 20122 Milano - Telefono +39 02 7216.1  
Fax +39 02 7216.4032 - Capitale sociale deliberato € 130.101.000,00 - Capitale sociale  
versato € 112.200.000,00 - Codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano  
n. 11432610159 - Partita IVA: 11931360157 - R.E.A. di Milano n. 1507537 - Autorizzata  
all'esercizio delle assicurazioni con provvedimento ISVAP N. 259 del 16/5/1996  
Società rientrante nell'area di consolidamento del bilancio del gruppo Allianz S.p.A.



## PARTE III DEL PROSPETTO D'OFFERTA – ALTRE INFORMAZIONI

La Parte III del Prospetto d'Offerta, da consegnare su richiesta all'investitore-contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte III: 31 marzo 2015

Data di validità della Parte III: 1 aprile 2015

### A) INFORMAZIONI GENERALI

#### 1. LA SOCIETÀ DI ASSICURAZIONE ED IL GRUPPO DI APPARTENENZA

CREDITRAS VITA Società per Azioni, in forma abbreviata CREDITRAS VITA S.p.A. (Società) è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con provvedimento IVASS (già ISVAP) n.259 del 16/5/1996 (G.U. n. 121 del 25/5/1996) e appartiene al gruppo assicurativo ALLIANZ S.p.A., che fa capo ad ALLIANZ SE.

La durata della Società è fissata fino al 31 dicembre 2100 e la chiusura dell'esercizio sociale è stabilita al 31 dicembre di ogni anno.

Le attività esercitate dalla Società sono le seguenti:

- la prestazione di servizi assicurativi e finanziari realizzata attraverso l'emissione, la promozione e l'organizzazione di prodotti assicurativi e finanziari collegati a gestioni assicurative separate e a fondi interni d'investimento, curando l'amministrazione dei rapporti con gli investitori-contraenti;
- la prestazione di servizi previdenziali realizzata attraverso l'emissione, la promozione e l'organizzazione di piani individuali pensionistici collegati a gestioni assicurative separate e a fondi interni d'investimento e fondi pensione aperti, curando l'amministrazione dei rapporti con gli iscritti.

Il Gruppo ALLIANZ S.p.A. opera prevalentemente nei mercati assicurativo e finanziario. L'offerta spazia dalla protezione dai rischi alla previdenza integrativa, dal risparmio gestito e amministrato ai prodotti tipicamente bancari. Il Gruppo utilizza una molteplicità di canali distributivi, da quelli tradizionali (agenti, promotori finanziari, broker, sportelli bancari) a quelli di più recente affermazione (telefono e Internet).

Il capitale sociale della Società è di euro 120.200.000,00.

Essa è pariteticamente partecipata da UniCredit S.p.A. (50%) e ALLIANZ S.p.A. (50%).

UniCredit S.p.A. appartiene al Gruppo Bancario UniCredit e ALLIANZ S.p.A. appartiene al Gruppo ALLIANZ SE di Monaco di Baviera.

Altre informazioni relative alle attività esercitate dalla Società e al Gruppo di appartenenza, all'organo amministrativo, all'organo di controllo e ai componenti di tali organi, nonché alle persone che esercitano funzioni direttive della Società e agli altri prodotti finanziari offerti sono fornite sul sito internet della Società [www.creditrasvita.it](http://www.creditrasvita.it).

#### 2. I FONDI INTERNI

Il fondo interno CREDITRAS A CAUTO è stato istituito in data 3 novembre 2005.

Il fondo interno CREDITRAS A PRUDENTE è stato istituito in data 3 novembre 2005.

Il fondo interno CREDITRAS A BILANCIATO è stato istituito in data 3 novembre 2005.

Il fondo interno CREDITRAS A BILANCIATO PIÙ è stato istituito in data 3 novembre 2005.

Il fondo interno CREDITRAS LIFE BOND SELECTION è stato istituito in data 9 marzo 2006.

Il fondo interno CREDITRAS LIFE AZIONARIO INTERNAZIONALE è stato istituito in data 9 marzo 2006.

Il fondo interno CREDITRAS LIFE AZIONARIO EUROPA è stato istituito in data 9 marzo 2006.

Il fondo interno CREDITRAS LIFE AZIONARIO PACIFICO è stato istituito in data 9 marzo 2006.

Il fondo interno CREDITRAS LIFE AZIONARIO AMERICA è stato istituito in data 9 marzo 2006.

Caratteristiche specifiche dei benchmark

JP Morgan Cash EMU 6m	L'indice riflette i rendimenti totali per i depositi in Euro con scadenza costante pari a 6 mesi. È disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream (codice identificativo su Bloomberg JPCAEU6M).
JP Morgan Global Govt Bond EMU LC	L'indice rappresenta il rendimento dei titoli a reddito fisso trattati nei mercati di "Government Bond" dei paesi sviluppati dell'area Euro. È calcolato sulla base dei prezzi lordi (corso secco più interessi maturati) e presume che la cedola ricevuta in una determinata valuta sia immediatamente reinvestita in titoli della stessa valuta. L'indice è costruito con criteri di ammissibilità dei titoli basati sulla liquidità (outstanding). È disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream (codice identificativo su Bloomberg: JPMGEMLC)
ML EMU Corporate	L'indice rappresenta l'andamento dei titoli obbligazionari in Euro emessi per un ammontare pari ad almeno 100 milioni di Euro da Società con rating "investment grade". Il controvalore minimo dei titoli in circolazione presenti nell'indice è almeno 100 milioni di Euro. I prezzi assunti per la denominazione dell'indice sono quelli di chiusura dei mercati comprensivi di rateo maturato. L'indice è disponibile giornalmente sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream (codice identificativo su Bloomberg: ER00).
MSCI Europe	L'indice MSCI EUROPE – TOTAL RETURN NET DIVIDEND è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International e rappresenta l'andamento dei mercati azionari industrializzati dei paesi europei (Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera, Gran Bretagna). L'indice è utilizzato nella versione comprensiva dei dividendi netti espressi in dollari, successivamente convertiti in Euro in base ai tassi di cambio WMR. È costituito dalla media ponderata (in base alla capitalizzazione ed al flottante di mercato) delle variazioni dei titoli azionari europei selezionati tenendo conto sia di criteri di liquidità e rappresentatività settoriale sia di criteri volti ad evitare le partecipazioni incrociate consentendo di rappresentare al meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati e quindi dell'intero aggregato in esame. La composizione dell'indice viene aggiornata ogni tre mesi. Base dell'indice: 31/12/1969. L'indice è disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream ed è pubblicato direttamente dalla Morgan Stanley Capital International (Ticker identificativo su Bloomberg NDDUE15)
MSCI North America	L'indice MSCI NORTH AMERICA – TOTAL RETURN NET DIVIDEND è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International e rappresenta l'andamento dei titoli azionari dei paesi dell'area nord americana (USA e Canada) con un obiettivo di copertura dell'85% della capitalizzazione di mercato. L'indice è utilizzato nella versione comprensiva dei dividendi netti espressi in dollari, successivamente convertiti in Euro in base ai tassi di cambio WMR. È costituito dalla media ponderata (in base alla capitalizzazione ed al flottante di mercato) delle variazioni dei titoli azionari selezionati tenendo conto sia di criteri di liquidità e rappresentatività settoriale sia di criteri volti ad evitare le partecipazioni incrociate consentendo di rappresentare al meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati e quindi dell'intero aggregato in esame. La composizione dell'indice viene aggiornata ogni tre mesi. Base dell'indice: 31/12/1969. L'indice è disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream ed è pubblicato direttamente dalla Morgan Stanley Capital International (Ticker identificativo su Bloomberg NDDUNA).

MSCI Pacific Free	<p>L'indice MSCI PACIFIC FREE - TOTAL RETURN NET DIVIDEND è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International e rappresenta l'andamento dei mercati azionari dei Paesi sviluppati (Australia, Hong Kong, Giappone, Nuova Zelanda, Singapore) nell'area Pacifico con un obiettivo di copertura dell'85% della capitalizzazione di mercato. L'indice è utilizzato nella versione comprensiva dei dividendi netti espressi in dollari, successivamente convertiti in Euro in base ai tassi di cambio WMR.</p> <p>È costituito dalla media ponderata (in base alla capitalizzazione ed al flottante di mercato) delle variazioni dei titoli azionari selezionati tenendo conto sia di criteri di liquidità e rappresentatività settoriale sia di criteri volti ad evitare le partecipazioni incrociate consentendo di rappresentare al meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati e quindi dell'intero aggregato in esame. La composizione dell'indice viene aggiornata ogni tre mesi.</p> <p>Base dell'indice: 31/12/1998</p> <p>L'indice è disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream ed è pubblicato direttamente dalla Morgan Stanley Capital International (Ticker identificativo su Bloomberg NDDUPF).</p>
ML EMU Corporate Large Cap	<p>L'indice rappresenta l'andamento dei titoli obbligazionari in Euro emessi per un ammontare pari ad almeno 500 milioni di Euro da Società con rating "Investment Grade". Il controvalore minimo dei titoli in circolazione presenti nell'indice è almeno 500 milioni di Euro. I prezzi assunti per la denominazione dell'indice sono quelli di chiusura dei mercati comprensivi di rateo maturato.</p> <p>L'indice è disponibile giornalmente sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream (codice identificativo su Bloomberg ERL0).</p>
MSCI World	<p>L'indice MSCI WORLD – TOTAL RETURN NET DIVIDEND è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International e rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari dei Paesi industrializzati (Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Gran Bretagna, Stati Uniti).</p> <p>L'indice è utilizzato nella versione comprensiva dei dividendi netti espressi in dollari statunitensi e successivamente convertiti in Euro in base ai tassi di cambio WMR.</p> <p>È costituito dalla media ponderata (in base alla capitalizzazione ed al flottante) delle variazioni dei singoli indici locali. I titoli azionari sono selezionati tenendo conto sia di criteri di liquidità e rappresentatività settoriale sia di criteri volti ad evitare le partecipazioni incrociate consentendo di esprimere meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati e quindi dell'intero universo azionario in esame.</p> <p>La composizione dell'indice viene aggiornata ogni tre mesi.</p> <p>Base dell'indice: 29/12/2000.</p> <p>L'indice è disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream ed è pubblicato direttamente dalla Morgan Stanley Capital International (Ticker identificativo su Bloomberg NDDUWI).</p>

### 3. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

Il prodotto viene distribuito da UniCredit SpA tramite le filiali contraddistinte Unicredit Private Banking  
Sede sociale: Via Alessandro Specchi, 16 – 00186 Roma.  
Direzione Generale: Gae Aulenti, 3 – Tower A - 20154 Milano.

### 4. GLI INTERMEDIARI NEGOZIATORI

Per la trasmissione e l'esecuzione delle operazioni in OICR, disposte per conto dei fondi, il soggetto incaricato della gestione potrebbe avvalersi di piattaforme messe a disposizione da Società specializzate in questa tipologia di attività.

### 5. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

I fondi interni sono annualmente sottoposti a verifica contabile da parte di una società di revisione iscritta all'Albo di cui all'articolo 161 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modifiche, che attesta la rispondenza della gestione al relativo Regolamento e certifica l'adeguatezza delle attività gestite rispetto agli impegni assunti sulla base delle riserve matematiche, nonché la corretta valorizzazione delle quote.

Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, la Società di revisione contabile preposta è Mazars S.p.A., iscritta all'Albo di cui di cui all'art.161 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modificazioni, che attesta la correttezza della gestione e dei risultati conseguiti.

## **B) TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO**

### **6. TECNICHE ADOTTATE PER LA GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO DEI FONDI INTERNI IN RELAZIONE AGLI OBIETTIVI E ALLA POLITICA DI INVESTIMENTO**

L'attività svolta dalla funzione Investment Risk Management (I.R.M.) effettuata con cadenza settimanale, si sostanzia nel monitoraggio dell'aderenza dei modelli elaborati dalla delegata PIM Ltd alle politiche di investimento stabilite dal Comitato Esecutivo di Pioneer Investment Management SGRpA, in termini di: duration ponderata della componente obbligazionaria, percentuale di investimento complessiva e per macro aree geografiche (Europa, USA, Pacifico, Emergenti) in titoli azionari e percentuale di investimento complessiva in obbligazioni societarie sul totale di portafoglio.

Le decisioni relative alle politiche di investimento sono formalizzate in apposite tabelle, nelle quali sono indicati i "range di oscillazione" entro i quali i gestori sono liberi di muoversi per sfruttare il "timing" di investimento ottimale e per gestire al meglio i flussi di sottoscrizioni e disinvestimenti.

Nel caso in cui uno dei limiti previsti dal Comitato Esecutivo sia stato superato, la Funzione I.R.M. ne invia segnalazione al Responsabile degli Investimenti di Pioneer Investment Management SGRpA, al Portfolio Manager, alla Funzione di Investment Control di Pioneer Investment Management SGRpA e al Global Risk Manager di Pioneer Global Asset Management S.p.A., chiedendo la ragione del disallineamento.

La Funzione I.R.M. provvede a preparare un report riassuntivo di tutti gli sforamenti registrati nel periodo che viene presentato al Comitato Esecutivo.

## **C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO/RISCATTO E SWITCH**

### **7. SOTTOSCRIZIONE**

Il prodotto viene sottoscritto tramite consegna dell'apposito modulo di proposta, compilato in ogni sua parte, presso gli sportelli bancari incaricati della distribuzione e versamento del premio.

Le coperture assicurative presenti nel prodotto avranno decorrenza a partire dalla data di conclusione del contratto, stabilita il secondo giorno lavorativo successivo alla data di versamento del primo premio pattuito, a condizione che sia stata sottoscritta la proposta da parte dell'investitore-contraente - unitamente all'assicurato, se persona diversa.

Il presente contratto è in ogni caso stipulabile a condizione che l'assicurato, alla data di decorrenza del contratto, non abbia un'età inferiore a 18 anni (età anagrafica) e superiore a 70 anni (età assicurativa).

La prima annualità di premio versata dall'investitore-contraente, al netto dei costi indicati nel presente prospetto, viene convertita in quote dei fondi interni selezionati il secondo giorno lavorativo successivo alla data di versamento del premio (data di decorrenza).

A partire dal secondo anno l'investitore-contraente corrisponde, alle ricorrenze annuali o mensili, il premio ricorrente relativo alle annualità successive alla prima previsto dal piano di versamenti la cui durata, stabilita dall'investitore-contraente alla data di sottoscrizione della proposta, non può essere inferiore a sette anni.

Tale premio, al netto dei costi indicati nel presente prospetto, viene convertito in quote dei fondi interni selezionati il secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento dello stesso da parte della Società.

A partire dalla data di decorrenza del contratto, l'investitore-contraente può effettuare versamenti aggiuntivi, utilizzando l'apposito modulo di richiesta del versamento aggiuntivo.

Il versamento aggiuntivo corrisposto dall'investitore-contraente, al netto dei costi indicati nel presente prospetto, viene convertito in quote dei fondi interni selezionati il secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, della comunicazione attestante il versamento.

Pertanto all'investitore-contraente verranno assegnate un numero di quote dei fondi interni, secondo le scelte effettuate, dove tale numero è pari a ciascun premio versato, al netto dei costi indicati, diviso il valore unitario delle suddette quote.

L'investitore-contraente potrà inoltre effettuare versamenti in eventuali nuovi fondi istituiti successivamente alla sottoscrizione, previa consegna della relativa informativa da parte della Società tratta dal Prospetto aggiornato.

Successivamente all'emissione del contratto, la Società si impegna a comunicare all'investitore-contraente, mediante apposita lettera di conferma (polizza) inviata entro il termine di dieci giorni lavorativi dalla data di valorizzazione delle quote, tra le altre informazioni, l'ammontare del premio di perfezionamento lordo versato e di quello investito, la data di

decorrenza del contratto, il numero delle "quote" attribuite, il loro valore unitario e "il giorno di riferimento" quale la data di valorizzazione relativa alla data di versamento del premio.

È prevista analogha comunicazione, entro gli stessi termini, alla corresponsione di ciascun versamento aggiuntivo.

Relativamente ai premi ricorrenti corrisposti successivamente al primo premio, la Società invia una comunicazione informativa relativa ai premi corrisposti nel corso del primo semestre solare che contiene, tra le altre informazioni, l'indicazione dei premi corrisposti e investiti, il numero delle "quote assicurate" attribuite, il loro valore unitario e "il giorno di riferimento" quale la data di valorizzazione relativa alla data di versamento di ciascun premio.

Inoltre, in caso di richiesta di liquidazione del valore di riscatto (totale o parziale), la Società si impegna ad inviare all'investitore-contraente la lettera di liquidazione per riscatto che contiene, tra le altre, le seguenti informazioni:

- la data di richiesta di liquidazione per riscatto;
- la data di disinvestimento;
- la composizione dell'investimento alla data di richiesta di riscatto, specificando per ciascun fondo interno:
  - il capitale alla data di richiesta di riscatto (e successivamente ad esso in caso di riscatto parziale);
  - il valore unitario delle quote alla medesima data (e successivamente ad esso in caso di riscatto parziale);
  - il numero delle quote attribuite sempre alla medesima data (e successivamente ad esso in caso di riscatto parziale);
- il controvalore in euro complessivo delle quote alla data di richiesta di riscatto;
- il costo applicato in caso di riscatto parziale;
- il valore di riscatto lordo;
- le ritenute fiscali applicate;
- le prestazioni nette liquidate;
- la modalità di accredito.

## 8. RISCATTO

Il contratto prevede, su richiesta scritta dell'investitore-contraente, la possibilità di esercitare il riscatto, purché sia trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita.

L'investitore-contraente, per richiedere la liquidazione del valore di riscatto, anche in misura parziale, deve presentare alla Società richiesta scritta accompagnata dalla documentazione mediante apposito modulo di richiesta di liquidazione del valore di riscatto da consegnare allo sportello della Banca presso cui è appoggiato il contratto ovvero inoltrando la richiesta direttamente alla Società.

La richiesta deve essere accompagnata dai documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento indicati nelle Condizioni di Assicurazione; si rimanda all'Art.21 delle Condizioni di Assicurazione "Pagamenti della Società" per le informazioni in merito alla documentazione che l'investitore-contraente deve consegnare alla Società.

In ogni caso, l'investitore-contraente può richiedere informazioni relative al proprio valore di riscatto recandosi direttamente allo sportello della Banca presso cui è appoggiato il Contratto, dove sarà fornito immediatamente quanto richiesto, oppure inviando (anche tramite fax) comunicazione sottoscritta dall'investitore-contraente stesso alla Società, la quale si impegna a fornire tali informazioni entro venti giorni dalla richiesta.

A tal fine i recapiti della Società sono di seguito indicati:

CREDITRAS VITA S.p.A.

Corso Italia, 23 - 20122 Milano (Italia)

UFFICIO LIQUIDAZIONI

Recapito telefonico: 02/7216.4259

Fax: 02/7216.3246

Indirizzo e-mail: liquidazioni@creditravita.it

L'importo relativo al riscatto totale è pari alla somma dei controvalori del numero di quote di ciascun fondo interno selezionato, calcolati in base ai corrispondenti valori unitari delle quote rilevati il secondo giorno lavorativo successivo alla data in cui perviene alla Società la relativa richiesta di rimborso, completa della documentazione dovuta.

La liquidazione del valore di riscatto totale determina l'immediato scioglimento del contratto.

L'investitore-contraente ha inoltre la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto, richiedendo la liquidazione parziale con le stesse modalità della liquidazione totale, a condizione che l'importo lordo riscattato ed il complessivo controvalore del numero di quote residuo non risultino inferiori a 1.500,00 Euro.

In questo caso il contratto rimane in vigore per il numero di quote non riscattate.

Il rispetto della condizione che l'importo lordo riscattato non sia inferiore a 1.500,00 euro non viene osservata nel caso in cui l'investitore-contraente chieda alla Società, come riscatto parziale, la totalità del numero di quote di uno o più fondi interni tra quelli prescelti.

In caso di riscatto parziale è previsto un costo fisso specificato al par. 18.1.4 della Parte I.

La richiesta deve essere accompagnata dai documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento indicati nelle Condizioni di Assicurazione.

La Società si riserva la facoltà di indicare tempestivamente l'ulteriore documentazione che dovesse occorrere qualora il singolo caso presentasse particolari esigenze istruttorie. La Società esegue i pagamenti entro il termine di trenta giorni a decorrere dal giorno in cui è stata ricevuta la richiesta di liquidazione, la quale deve essere accompagnata dalla documentazione completa. Decorso tale termine, sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

Indipendentemente dalla tipologia della richiesta, la Società corrisponde all'investitore-contraente il valore di riscatto al netto delle imposte previste dalla normativa vigente.

## **9. OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI**

L'investitore-contraente può chiedere tramite richiesta scritta e purché siano trascorsi almeno trenta giorni dalla data di decorrenza:

- la modifica del profilo di investimento dei premi, e quindi dei relativi fondi interni a cui destinare ciascun premio successivo alla richiesta, ferma restando l'allocazione del numero di quote già acquisito.  
I futuri versamenti confluiranno, quindi, nei fondi interni prescelti secondo la nuova composizione percentuale di allocazione.
- la modifica del profilo di investimento nei fondi interni precedentemente scelti, trasferendo una parte o la totalità del numero di quote da uno o più fondi interni a suo tempo prescelti, ad uno o più fondi tra quelli collegati al presente Contratto (c.d. SWITCH).

La modifica del profilo di investimento viene effettuata nei termini seguenti:

- al numero di quote di ciascun fondo interno precedentemente scelto ed oggetto dell'operazione di modifica del profilo di investimento viene applicata la relativa percentuale di disinvestimento indicata dall'investitore-contraente nell'apposita richiesta;
- per ogni fondo interno, il risultato ottenuto al punto precedente viene moltiplicato per il corrispondente valore unitario delle quote rilevato il secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, della richiesta;
- la somma degli importi relativi ad ogni fondo interno considerato, ottenuti come sopra descritto, viene eventualmente diminuita della commissione riportata al par. 18.1.5 della Parte I del Prospetto d'Offerta;
- a tale risultato vengono applicate le percentuali di investimento indicate dall'investitore-contraente nella richiesta, ottenendo l'importo da investire per ciascun fondo interno scelto;
- il numero di quote, relativamente a ciascuno dei fondi interni, è ottenuto dividendo il relativo importo per il corrispondente valore unitario delle quote rilevato il secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, della richiesta;
- il numero di quote così determinato va ad incrementare, per ciascun fondo interno, il numero di quote eventualmente già presente sullo stesso fondo.

I futuri versamenti continueranno a confluire nei fondi interni secondo l'ultimo profilo di investimento dei premi stabilito dall'investitore-contraente.

A seguito delle operazioni sopra descritte, la Società invia all'investitore-contraente, entro il termine di dieci giorni lavorativi dalla data di valorizzazione delle quote, una comunicazione con l'indicazione, relativamente a ciascun fondo interno oggetto della modifica del profilo di investimento, del numero e del controvalore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito dell'operazione di modifica del profilo di investimento.

## **D) REGIME FISCALE**

### **10. IL REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**

Il regime fiscale sotto descritto si riferisce alle norme in vigore alla data di redazione del presente Prospetto d'Offerta e non intende fornire alcuna garanzia circa ogni diverso e/o ulteriore aspetto fiscale che potrebbe rilevare, direttamente o indirettamente, in relazione alla sottoscrizione del contratto illustrato nel presente Prospetto d'Offerta.

#### **10.1 Imposta sui Premi**

I premi pagati per le assicurazioni sulla vita non sono soggetti ad alcuna imposta.

#### **10.2 Detraibilità fiscale dei premi**

Sui premi versati non è prevista alcuna forma di detrazione fiscale.

#### **10.3 Imposta di bollo**

I rendiconti relativi al presente Contratto sono soggetti all'applicazione di un'imposta di bollo nella misura stabilita dalla normativa pro tempore vigente.

L'imposta di bollo, calcolata annualmente, sarà versata in caso di recesso, di riscatto e di decesso dell'Assicurato.

#### **10.4 Tassazione delle somme percepite**

Le somme dovute dalla Società in dipendenza del contratto, se corrisposte in caso di decesso dell'Assicurato, sono esenti dall'imposta sulle successioni e dall'imposta sul reddito delle persone fisiche, per quanto concerne l'eventuale quota relativa alla copertura del rischio demografico.

Con riguardo invece all'assoggettamento a tassazione dei redditi di cui all'articolo 44, comma 1, lettera g-quater), del testo unico delle imposte sui redditi di cui al decreto del Presidente della Repubblica 22 dicembre 1986, n. 917, si applica l'imposta sostitutiva con l'aliquota del 26%, come disposto dal DL 66/2014 (con riduzione della base imponibile nella misura del 51,92% in relazione ai rendimenti generati da attivi investiti in titoli di Stato ed altri equiparati).

La Società non opera la ritenuta della predetta imposta sui proventi corrisposti a soggetti che esercitano attività d'impresa. Se i proventi sono corrisposti a persone fisiche o ad enti non commerciali che hanno stipulato il contratto nell'ambito di attività commerciale, la Società non applica la predetta imposta qualora gli interessati presentino alla stessa una dichiarazione della sussistenza di tale requisito.

Le tasse e le imposte relative al Contratto sono a carico del Contraente, dei Beneficiari o degli aventi diritto.

#### **10.5 Diritto proprio dei beneficiari designati**

Ai sensi dell'articolo 1920 del Codice Civile, i beneficiari acquistano, per effetto della designazione, un diritto proprio nei confronti della Società.

Ciò significa, in particolare, che le somme corrisposte a seguito del decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

Codice modello: UPB118P3  
Edizione: 04/2015



**CreditRas Vita S.p.A.** - Sede Legale: Corso Italia, 23 - 20122 Milano - Telefono +39 02 7216.1  
Fax +39 02 7216.4032 - Capitale sociale deliberato € 130.101.000,00 - Capitale sociale  
versato € 112.200.000,00 - Codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano  
n. 11432610159 - Partita IVA: 11931360157 - R.E.A. di Milano n. 1507537 - Autorizzata  
all'esercizio delle assicurazioni con provvedimento ISVAP N. 259 del 16/5/1996  
Società rientrante nell'area di consolidamento del bilancio del gruppo Allianz S.p.A.



Data di deposito in Consob del Modulo di proposta: 1° luglio 2015

Data di validità del Modulo di proposta: dal 1° luglio 2015

**SOTTOSCRIZIONE CONTRATTO LIFE PLAN – CODICE TARIFFA UL7RP - N°PROPOSTA**

**INVESTITORE-CONTRAENTE**

Cognome e Nome (dell'Investitore-Contraente o del Legale Rappresentante)	Sesso	Codice fiscale
Luogo e data di nascita	Indirizzo	
Documento di identità	Numero	
Ente, luogo e data rilascio		
Indirizzo per l'invio della corrispondenza:		
Nazione di Cittadinanza:		
Nazione di Residenza Fiscale*:		

\*L'indicazione dello Stato di residenza fiscale ai sensi dell'art. 2 e dell'art. 73 del TUIR approvato con D.P.R. 917 del 22 dicembre 1986, vale quale autocertificazione della residenza ex art. 46 del D.P.R. 445 del 28 dicembre 2000. In caso di dichiarazioni non veritiere, di formazione o uso di atti falsi di cui al relativo art. 76 è prevista l'applicazione di eventuali sanzioni penali.

Nel caso in cui l'investitore-contraente sia una persona giuridica e i dati di cui sopra si riferiscono al legale rappresentante

Ragione sociale	Partita IVA	Indirizzo
-----------------	-------------	-----------

**ASSICURATO**

Cognome e Nome	Sesso	Codice fiscale
Luogo e data di nascita	Indirizzo	
Documento di identità	Numero	
Ente, luogo e data rilascio		

**BENEFICIARI CASO MORTE:**

Qualora l'investitore-contraente scelga, secondo quanto riportato nella sezione sottostante, la corresponsione del capitale per il caso di decesso dell'assicurato in rate semestrali, indicare nome e cognome o la denominazione di ciascuno dei beneficiari designati, per un massimo di tre soggetti:

**CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO**

Decorrenza:

Durata del piano: anni

Frazionamento: [annuale / mensile]

Premio ricorrente corrisposto relativo alla prima annualità (comprensivo di caricamento) Euro

Premio [annuale / mensile] ricorrente anni successivi (comprensivo di caricamento) Euro  
[Corrispondente premio ricorrente su base annuale (comprensivo di caricamento) Euro]

Caricamento (Art.9 delle Condizioni di Assicurazione): la Società trattiene, a titolo di caricamento, un importo ottenuto applicando al premio ricorrente corrisposto una percentuale pari al 2,50%.

Bonus di fedeltà (Art.12 delle Condizioni di Assicurazione): la Società annualmente riconosce - dalla prima fino alla dodicesima ricorrenza annuale del contratto - un bonus di fedeltà ricorrente pari allo 0,10% del cumulo dei premi corrisposti.

fac-simile

Fondi interni prescelti e percentuali d'investimento (combinazioni libere):

.....

Si ricorda che nella Scheda sintetica - Informazioni Generali e Informazioni Specifiche - sono riportate le caratteristiche dei fondi nonché, a titolo esemplificativo, quelle delle combinazioni libere di fondi.

#### AUTORIZZAZIONE DI ADDEBITO IN CONTO

Il correntista autorizza la Banca ad addebitare il premio secondo il frazionamento del premio prescelto sul conto corrente o deposito a risparmio nominativo intestato a:

Il correntista \_\_\_\_\_

Il premio versato è accreditato su apposito conto corrente intestato a CreditRas Vita S.p.A

ATTENZIONE: non è ammesso il pagamento in contanti.

La data di valuta del premio ricorrente versato relativo alla prima annualità è da considerarsi coincidente con la data di decorrenza del contratto.

#### DICHIARAZIONI

L'investitore-contraente dichiara che sono stati consegnati a sue mani, prima della sottoscrizione, i seguenti documenti relativi a LIFE PLAN: la Scheda Sintetica – Informazioni Generali e Informazioni Specifiche (mod. UPB118SS Ed. 07/15), le Condizioni di Assicurazione (mod. UPB118CA Ed. 04/15) comprensive dell'Informativa sulla privacy e sulle tecniche di comunicazione a distanza.

L'investitore-contraente dichiara altresì di essere stato informato che su propria richiesta può ottenere la Parte I (mod. UPB118P1 Ed. 07/15), la Parte II (mod. UPB118P2 Ed.04/15), la Parte III (mod. UPB118P3 Ed. 04/15) del Prospetto d'offerta e i Regolamenti dei Fondi Interni (mod. UPB118FI ed. 12/10) a cui sono direttamente collegate le prestazioni del contratto.

L'investitore-contraente dichiara inoltre di aver preso atto ed accettare le Condizioni di Assicurazione che costituiscono parte integrante del Contratto.

L'investitore-contraente dichiara altresì di essere stato informato che, ai sensi degli artt. 176 e 177 del D. Lgs. 209/2005, potrà revocare il presente modulo di proposta fino alle ore 24 del giorno precedente la data di conclusione del contratto - stabilita il secondo giorno lavorativo successivo alla data di versamento del premio pattuito a condizione che sia stata sottoscritta la proposta da parte dell'investitore-contraente, unitamente all'assicurato, se persona diversa - o recedere dal contratto entro un termine di trenta giorni dalla data di conclusione del contratto, secondo le modalità ed i costi di cui alla Clausola di ripensamento, come disciplinata dall'Art.5 delle Condizioni di Assicurazione.

Qualora l'Assicurato sia persona diversa dall'investitore-contraente, egli esprime il consenso alla stipula dell'Assicurazione sulla propria vita ai sensi dell'art.1919 del Codice Civile.

#### Dichiarazioni eventuali dell'investitore-contraente:

Dichiarazione di volontà di sottoscrizione del contratto in caso di valutazione di non appropriatezza:

Il sottoscritto investitore-contraente dichiara che l'Intermediario lo ha avvertito del fatto che nel corso della fase di valutazione ha ritenuto che il sottoscritto investitore-contraente non dispone di un livello di esperienza e conoscenza necessari per comprendere i rischi che il prodotto comporta e che pertanto il prodotto non è appropriato. Il sottoscritto investitore-contraente dichiara di voler comunque stipulare il relativo contratto.

Dichiarazione di volontà di sottoscrizione del contratto in caso di impossibilità della determinazione della valutazione di appropriatezza:

Il sottoscritto investitore-contraente dichiara che l'Intermediario lo ha avvertito del fatto che non è stato in grado di determinare se il prodotto sia a lui appropriato in quanto il sottoscritto investitore-contraente ha scelto di non fornire le informazioni richiestegli per valutare la sua conoscenza e esperienza in relazione alla tipologia del prodotto. Il sottoscritto investitore-contraente dichiara di voler comunque stipulare il relativo contratto.

L'investitore-contraente dichiara di aver ricevuto dall'addetto dell'Intermediario, **prima della sottoscrizione della proposta:**

- la comunicazione informativa sugli obblighi di comportamento cui gli Intermediari sono tenuti - ai sensi dell'art.49 comma 2 lett. a)bis del Regolamento IVASS (già ISVAP) n. 5 del 16 ottobre 2006 - nei confronti degli investitori-contraenti (mod. BP0635, predisposto dall'Intermediario)
- il documento contenente - ai sensi del Regolamento Intermediari CONSOB - i dati essenziali degli Intermediari e della loro attività, le informazioni su potenziali situazioni di conflitto di interesse e sugli strumenti di tutela degli investitori-contraenti (modelli BU0371 e BU0370 predisposti dall'Intermediario).

Luogo, data \_\_\_\_\_ L'investitore-contraente \_\_\_\_\_ L'assicurato (se persona diversa) \_\_\_\_\_

L'investitore-contraente dichiara di approvare specificatamente, ai sensi degli artt.1341 e 1342 del Codice Civile, l'Art.8 delle Condizioni di Assicurazione statuente le limitazioni della misura di maggiorazione della prestazione in caso di decesso dell'assicurato.

Luogo, data L'investitore-contraente \_\_\_\_\_

Gli interessati (investitore-contraente e assicurato se persona diversa) prendono atto che la Società ha stipulato la polizza "Convenzione Morte e Invalidità Permanente da Infortunio" a favore dell'assicurato del presente contratto.

Gli interessati (investitore-contraente e assicurato se persona diversa) dichiarano di aver ricevuto le Condizioni Contrattuali della polizza "Convenzione Morte e Invalidità Permanente da Infortunio" e di avere altresì preso atto delle limitazioni e delle esclusioni relative alle garanzie prestate dalla polizza.

Relativamente alla garanzia prestata, l'assicurato esprime il consenso alla stipula dell'assicurazione sulla propria vita ai sensi dell'art.1919 del Codice Civile e dichiara di approvare che i beneficiari designati relativi a tale garanzia per il caso di morte sono i medesimi indicati nella presente proposta.

Luogo, data L'investitore-contraente \_\_\_\_\_ L'assicurato (se persona diversa) \_\_\_\_\_

#### ANNOTAZIONI:

Luogo e data L'investitore-contraente \_\_\_\_\_

#### Consenso al trattamento dei dati personali

Gli interessati (investitore-contraente e assicurato), preso atto dell'informativa di cui all'art.13 del codice in materia di protezione dei dati personali (D.Lgs. 196/2003) – contenuta nelle Condizioni di Assicurazione - acconsentono al trattamento dei loro dati personali per le finalità, con le modalità e da parte dei soggetti nella medesima indicati.

Luogo, data L'investitore-contraente \_\_\_\_\_ L'assicurato (se persona diversa) \_\_\_\_\_

Generalità dell'acquirente che ha effettuato la rilevazione dei dati dell'investitore-contraente ai sensi del D. Lgs. n. 231 del 21/11/2007.

Nome e Cognome (stampatello) Firma \_\_\_\_\_

**CreditRas**  
VITA SPA

CreditRas Vita S.p.A. - Sede Legale: Corso Italia, 23 - 20122 Milano - Telefono +39 02 7216.1  
Fax +39 02 7216.4032 - Capitale sociale deliberato € 130.101.000,00 - Capitale sociale  
versato € 112.200.000,00 - Codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano  
n. 11432610159 - Partita IVA: 11931360157 - R.E.A. di Milano n. 1507537 - Autorizzata  
all'esercizio delle assicurazioni con provvedimento ISVAP N. 259 del 16/5/1996  
Società rientrante nell'area di consolidamento del bilancio del gruppo Allianz S.p.A.



**GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO D'OFFERTA**

Data di deposito in Consob del Glossario: 01 aprile 2014

Data di validità del Glossario: dal 01 aprile 2014

**Benchmark:** Portafoglio di strumenti finanziari tipicamente determinato da soggetti terzi e valorizzato a valore di mercato, adottato come parametro di riferimento oggettivo per la definizione delle linee guida della politica di investimento di alcune tipologie di fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere.

**Capitale investito:** Parte dell'importo versato che viene effettivamente investita dall'Impresa di assicurazione in fondi interni ovvero OICR secondo combinazioni libere ovvero secondo combinazioni predefinite. Esso è determinato come differenza tra il Capitale Nominale e i costi di caricamento, nonché, ove presenti, gli altri costi applicati al momento del versamento.

**Capitale maturato:** Capitale che l'assicurato ha il diritto di ricevere alla data di scadenza del contratto ovvero alla data di riscatto prima della scadenza. Esso è determinato in base alla valorizzazione del capitale investito in corrispondenza delle suddette date.

**Capitale nominale:** Premio versato per la sottoscrizione di fondi interni ovvero OICR secondo combinazioni libere ovvero secondo combinazioni predefinite al netto delle spese di emissione e dei costi delle coperture assicurative.

**Categoria:** La categoria del fondo interno/OICR/linea/combinazione libera è un attributo dello stesso volto a fornire un'indicazione sintetica della sua politica di investimento.

**Clausola di riduzione:** Facoltà dell'investitore-contraente di conservare la qualità di soggetto assicurato, per un capitale ridotto (valore di riduzione), pur sospendendo il pagamento dei premi. Il capitale viene ridotto eventualmente sulla base di apposite clausole contrattuali.

**Combinazioni libere:** Allocazione del capitale investito tra diversi fondi interni/OICR realizzata attraverso combinazioni libere degli stessi sulla base della scelta effettuata dall'investitore-contraente.

**Combinazioni predefinite (c.d. linee di investimento o linee):** Allocazione del capitale investito tra diversi fondi interni/OICR realizzata attraverso combinazioni predefinite degli stessi sulla base di una preselezione effettuata dall'Impresa di assicurazione.

**Commissioni di gestione:** Compensi pagati all'Impresa di assicurazione mediante addebito diretto sul patrimonio del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera ovvero mediante cancellazione di quote per remunerare l'attività di gestione in senso stretto. Sono calcolati quotidianamente sul patrimonio netto del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera e prelevati ad intervalli più ampi (mensili, trimestrali, ecc.). In genere, sono espresse su base annua.

**Commissioni di incentivo (o di performance):** Commissioni riconosciute al gestore del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera per aver raggiunto determinati obiettivi di rendimento in un certo periodo di tempo. In alternativa possono essere calcolate sull'incremento di valore della quota del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera in un determinato intervallo temporale. Nei fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere con gestione "a benchmark" sono tipicamente calcolate in termini percentuali sulla differenza tra il rendimento del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera e quello del benchmark.

**Conversione (c.d. Switch):** Operazione con cui il sottoscrittore effettua il disinvestimento di quote/azioni dei fondi interni/OICR/linee sottoscritti e il contestuale reinvestimento del controvalore ricevuto in quote/azioni di altri fondi interni/OICR/linee.

**Costi di caricamento:** Parte del premio versato dall'investitore-contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi dell'Impresa di assicurazione.

**Costi delle coperture assicurative:** Costi sostenuti a fronte delle coperture assicurative offerte dal contratto, calcolati sulla base del rischio assunto dall'assicuratore.

**Destinazione dei proventi:** Politica di destinazione dei proventi in relazione alla loro redistribuzione agli investitori ovvero alla loro accumulazione mediante reinvestimento nella gestione medesima.

**Duration:** Scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Essa è generalmente espressa in anni e corrisponde alla media ponderata delle date di corresponsione di flussi di cassa (c.d. cash flows) da parte del titolo, ove i pesi assegnati a ciascuna data sono pari al valore attuale dei flussi di cassa ad essa corrispondenti (le varie cedole e, per la data di scadenza, anche il capitale). È una misura approssimativa della sensibilità del prezzo di un titolo obbligazionario a variazioni nei tassi di interesse.

**Età assicurativa:** - età dell'Assicurato espressa in anni interi determinata arrotondando per eccesso le frazioni d'anno superiori a sei mesi e per difetto le frazioni d'anno inferiori e uguali a sei mesi.

**Gestione a benchmark di tipo attivo:** Gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento, rispetto a cui la politica di investimento del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera è finalizzata a creare "valore aggiunto". Tale gestione presenta tipicamente un certo grado di scostamento rispetto al benchmark che può variare, in termini descrittivi, tra: "contenuto", "significativo", e "rilevante".

**Grado di rischio:** Indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera in termini di grado di variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocato il capitale investito. Il grado di rischio varia in una scala qualitativa tra: "basso", "medio-basso", "medio", "medio-alto", "alto" e "molto alto".

**Modulo di proposta:** Modulo sottoscritto dall'investitore-contraente con il quale egli manifesta all'Impresa di assicurazione la volontà di concludere il contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

**Orizzonte temporale di investimento consigliato:** Orizzonte temporale consigliato espresso in termini di anni e determinato in relazione al grado di rischio, alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario, nel rispetto del principio della neutralità al rischio.

**Premio periodico:** Premio che l'investitore-contraente si impegna a versare all'Impresa di assicurazione su base periodica per un numero di periodi definito dal Contratto. Nel caso in cui la periodicità di versamento dei premi sia annua è anche detto *premio annuo*. Laddove l'importo del *premio periodico* sia stabilito dall'investitore-contraente nel rispetto dei vincoli indicati nelle Condizioni di contratto, esso è anche detto *premio ricorrente*.

**Premio versato:** Importo versato dall'investitore-contraente all'Impresa di assicurazione per l'acquisto del prodotto finanziario-assicurativo. Il versamento del premio può avvenire nella forma del premio unico ovvero del premio periodico e possono essere previsti degli importi minimi di versamento. Inoltre, all'investitore-contraente è tipicamente riconosciuta la facoltà di effettuare successivamente versamenti aggiuntivi ad integrazione dei premi già versati.

**Prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked:** Prodotto caratterizzato dall'investimento prevalente del premio in quote/azioni di fondi interni/OICR – che lega quindi la prestazione dell'assicuratore all'andamento di uno o più prodotti di risparmio gestito – e residuale dello stesso in un contratto finalizzato alla copertura dei rischi demografici.

**Proposta d'investimento finanziario:** Espressione riferita ad ogni possibile attività finanziaria (ovvero ogni possibile combinazione di due o più attività finanziarie) sottoscrivibile dall'investitore-contraente con specifiche caratteristiche in termini di modalità di versamento dei premi e/o regime dei costi tali da qualificare univocamente il profilo di rischio-rendimento e l'orizzonte temporale consigliato dell'investimento finanziario. Laddove un'attività finanziaria (ovvero una combinazione di due o più attività finanziarie) sia abbinata ad appositi servizi/prodotti che comportino una sostanziale modifica del profilo di rischio-rendimento dell'investimento, ciò qualifica una differente proposta d'investimento finanziario.

**Quota:** Unità di misura di un fondo interno/OICR. Rappresenta la "quota parte" in cui è suddiviso il patrimonio del fondo interno/OICR. Quando si sottoscrive un fondo interno/OICR si acquista un certo numero di quote (tutte aventi uguale valore unitario) ad un determinato prezzo.

**Recesso:** Diritto dell'investitore-contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

**Rendimento:** Risultato finanziario ad una data di riferimento dell'investimento finanziario, espresso in termini percentuali, calcolato dividendo la differenza tra il valore del capitale investito alla data di riferimento e il valore del capitale nominale al momento dell'investimento per il valore del capitale nominale al momento dell'investimento.

**Revoca della proposta:** Possibilità, legislativamente prevista (salvo il caso di proposta-polizza), di interrompere il completamento del contratto di assicurazione prima che l'Impresa di assicurazione comunichi la sua accettazione che determina l'acquisizione del diritto alla restituzione di quanto eventualmente pagato (escluse le spese per l'emissione del contratto se previste e quantificate nella proposta).

**Riscatto:** Facoltà dell'investitore-contraente di interrompere anticipatamente il contratto, richiedendo la liquidazione del capitale maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle Condizioni di contratto.

**Rischio demografico:** Rischio di un evento futuro e incerto (ad es.: morte) relativo alla vita dell'investitore-contraente o dell'assicurato (se persona diversa) al verificarsi del quale l'Impresa di assicurazione si impegna ad erogare le coperture assicurative previste dal contratto.

**Scenari probabilistici dell'investimento finanziario:** Trattasi degli scenari probabilistici di rendimento dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, determinati attraverso il confronto con i possibili esiti dell'investimento in attività finanziarie prive di rischio al termine del medesimo orizzonte.

**Spese di emissione:** Spese fisse (ad es. spese di bollo) che l'Impresa di assicurazione sostiene per l'emissione del prodotto finanziario-assicurativo.

**Tipologia di gestione del fondo interno/OICR/linea/combinazione libera:** La tipologia di gestione del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera dipende dalla politica di investimento che lo/la caratterizza (c.d. di ingegnerizzazione finanziaria del prodotto). Esistono tre diverse tipologie di gestione tra loro alternative: "flessibile", "a benchmark" e "a obiettivo di rendimento/protetta". La tipologia di gestione "flessibile" deve essere utilizzata per fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento presenta un'ampia libertà di selezione degli strumenti finanziari e/o dei mercati, subordinatamente ad un obiettivo in termini di controllo del rischio; la tipologia di gestione "a benchmark" per i fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento è legata ad un parametro di riferimento (c.d. benchmark) ed è caratterizzata da uno specifico stile di gestione; la tipologia di gestione "a obiettivo di rendimento/protetta" per i fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento e/o il cui meccanismo di protezione sono orientati a conseguire, anche implicitamente, un obiettivo in termini di rendimento minimo dell'investimento finanziario.

**Total Expense Ratio (TER):** Rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera ed il patrimonio medio, su base giornaliera, dello stesso. In caso di esistenza di più classi di OICR, il TER dovrà essere calcolato per ciascuna di esse.

**Valore del patrimonio netto (c.d. NAV):** Il valore del patrimonio netto, anche definito NAV (Net Asset Value), rappresenta la valorizzazione di tutte le attività finanziarie oggetto di investimento da parte del fondo interno/OICR, al netto degli oneri fiscali gravanti sullo stesso, ad una certa data di riferimento.

**Valore della quota (c.d. NAV):** Il valore unitario della quota di un fondo interno, anche definito unit Net Asset Value (NAV), è determinato dividendo il valore del patrimonio netto del fondo interno (NAV) per il numero delle quote in circolazione alla data di riferimento della valorizzazione.