



Società del gruppo ALLIANZ S.p.A.

# **CONTRATTO UNIT LINKED**

# **PORTFOLIO LIFE**

**Il presente documento contiene:**

- **CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE COMPRESIVE DEI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI**
- **GLOSSARIO**
- **INFORMATIVA SULLA PRIVACY E SULLE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA**
- **PROPOSTA**

## CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE PORTFOLIO LIFE

### DISCIPLINA DEL CONTRATTO

Il presente Contratto (Tariffa UL7UL) è disciplinato:

- dalle Condizioni di Assicurazione, dalla Polizza e dalle eventuali appendici alle Condizioni di Assicurazione firmate dalla Società;
- dalle norme di legge, per quanto non espressamente disciplinato.

### CONFLITTO DI INTERESSI

CREDITRAS VITA S.p.A. è una Società del gruppo ALLIANZ S.p.A. ed è stata costituita da ALLIANZ S.p.A. ed UniCredit S.p.A. - Società del Gruppo UniCredito Italiano - che ne detengono l'intero capitale sociale.

Nell'ambito della politica di investimento relativa ai Fondi Interni Assicurativi non è esclusa la possibilità di investire in strumenti finanziari ed OICR emessi da Società appartenenti al Gruppo UniCredito Italiano ovvero al gruppo ALLIANZ.

CREDITRAS VITA S.p.A., pur in presenza di inevitabile conflitto di interessi, opera in modo da non recare pregiudizio ai Contraenti e si impegna ad ottenere per gli stessi il miglior risultato possibile indipendentemente da tale conflitto.

### ART.1 – PRESTAZIONE DEL CONTRATTO E COSTI

#### PRESTAZIONI DEL CONTRATTO

Con il presente Contratto la Società si impegna a corrispondere ai Beneficiari designati, in caso di decesso dell'Assicurato, un importo pari alla somma dei controvalori in Euro del capitale espresso in quote dei Fondi Interni Assicurativi selezionati dal Contraente, calcolati in base ai rispettivi valori unitari delle quote rilevati il secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, della relativa richiesta di liquidazione per decesso unitamente a tutta la relativa documentazione necessaria.

Tale capitale espresso in quote viene costituito a fronte del premio unico versato dal Contraente e degli eventuali premi aggiuntivi corrisposti nel corso del Contratto.

L'importo sopra definito viene maggiorato nella misura indicata nella tabella qui di seguito riportata, in funzione dell'età dell'Assicurato al momento del decesso.

La suddetta maggiorazione non può comunque essere superiore a Euro 50.000.

<b>Età dell'Assicurato (in anni interi) al momento del decesso</b>	<b>Misura percentuale di maggiorazione</b>
da 18 a 65 anni	1,0%
da 66 a 75 anni	0,5%
da 76 a 90 anni	0,2%
oltre 90 anni	0,0%

#### COSTI

La Società trattiene i seguenti costi:

#### COSTI GRAVANTI DIRETTAMENTE SUL CONTRAENTE

- su ciascun premio versato dal Contraente, la Società trattiene, a titolo di caricamento, un costo espresso in percentuale pari all'1,5%
- in caso di recesso dal Contratto la Società trattiene un costo - a titolo di spesa di emissione del Contratto - di Euro 50
- in caso di modifica del profilo di investimento del capitale espresso in quote viene applicata una commissione pari a Euro 20. La prima modifica per ciascun anno solare è gratuita.

## COSTI PER IL RISCATTO

In caso di richiesta di riscatto l'importo da liquidare si ottiene applicando al complessivo controvalore in Euro del capitale espresso in quote - alle condizioni e modalità indicate - le penali di riscatto riportate al successivo Art.15 "RISCATTO". In caso di riscatto parziale, questo viene determinato con i medesimi criteri utilizzati per il riscatto totale, fatto salvo l'addebito di una commissione di Euro 20.

## COSTI GRAVANTI SUI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

Di seguito vengono riportati i costi gravanti su ciascun Fondo Interno Assicurativo e quindi, indirettamente, a carico del Contraente:

- **commissione di gestione applicata dalla Società:** trattenuta giornalmente ed incide sulla valorizzazione delle quote dei Fondi Interni Assicurativi; è applicata sul patrimonio di ciascun Fondo Interno Assicurativo al netto di tutte le passività. Tale commissione, che varia da Fondo a Fondo in ragione delle finalità perseguite e della composizione degli investimenti, è comprensiva del costo relativo alla maggiorazione della prestazione in caso di decesso dell'Assicurato prevista dal Contratto.

La tabella seguente illustra le singole commissioni:

<b>Fondi Interni Assicurativi</b>	<b>%</b>	<b>Fondi Interni Assicurativi</b>	<b>%</b>
CREDITRAS EURO BOND 1-3	0,95%	CREDITRAS EUROPE EQUITY	1,65%
CREDITRAS EURO BOND over 3	1,15%	CREDITRAS NORTH AMERICA EQUITY	1,65%
CREDITRAS EURO BOND ENHANCED	1,55%	CREDITRAS PACIFIC EQUITY	1,65%
CREDITRAS US BOND	1,60%	CREDITRAS EMERGING ECONOMY EQUITY	1,65%
CREDITRAS TOTAL RETURN	1,65%	CREDITRAS INTERNATIONAL EQUITY	1,65%

- **remunerazione delle Società di Gestione del Risparmio:** nel caso in cui le disponibilità dei Fondi Interni Assicurativi siano investite in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio), sui Fondi stessi gravano indirettamente anche le commissioni di gestione relative a tali strumenti finanziari. Tali commissioni vengono espresse in percentuale sul valore giornaliero del patrimonio degli OICR e variano su base annua fino ad un massimo dell'1,80% per gli OICR appartenenti ai comparti monetario ed obbligazionario e del 2,75% per gli OICR appartenenti al comparto azionario.

In ogni caso - per i soli OICR utilizzati che prevedono il riconoscimento di utilità - le somme che le singole Società di Gestione del Risparmio riconoscono alla Società, derivanti dalla retrocessione di parte delle commissioni di gestione applicate agli OICR, saranno interamente riconosciute al patrimonio dei Fondi Interni Assicurativi con la stessa frequenza di valorizzazione delle quote.

Il considerazione del flusso derivante dal riconoscimento di tali retrocessioni al Fondo Interno Assicurativo, ne risulterà ridotto l'impatto delle commissioni di gestione addebitate al Fondo stesso.

Il valore monetario di tali utilità sarà annualmente quantificato nel rendiconto annuale del Fondo Interno Assicurativo ed ogni anno potrà variare in funzione del diverso peso degli OICR appartenenti al comparto azionario, obbligazionario e monetario all'interno del Fondo Interno Assicurativo stesso.

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

- **altre spese quali:**

- ✓ gli oneri di intermediazione, le spese specifiche degli investimenti ed ulteriori oneri di pertinenza posti a carico del Fondo Interno Assicurativo, quali gli oneri fiscali, le spese per l'eventuale deposito presso i soggetti abilitati e gli oneri connessi agli strumenti finanziari ricompresi nel patrimonio gestito
- ✓ le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote e i compensi dovuti alla società di revisione per l'attività di certificazione, di cui al successivo punto 6. "REVISIONE CONTABILE" dell'Allegato al Regolamento del Fondo Interno Assicurativo riportato nelle Condizioni di Assicurazione
- ✓ su ciascun OICR possono gravare una serie di oneri ulteriori che riducono il valore unitario delle relative quote quali, ad esempio, le spese di pubblicazione del valore della quota, gli oneri di intermediazione per la compravendita mobiliare, le spese legali e fiscali, le spese di banca depositaria e di *transfer agent*.

## **ART.2 – PREMIO UNICO E PREMI AGGIUNTIVI**

La prestazione di cui all'Art.1 "PRESTAZIONE DEL CONTRATTO" è operante previo versamento alla Società, da parte del Contraente, di un premio unico da corrispondersi in via anticipata ed in un'unica soluzione.

L'importo del premio non può essere inferiore a Euro 100.000.

Il premio unico viene corrisposto, all'atto della sottoscrizione della Proposta, tramite procedura di addebito sul conto corrente del Contraente appoggiato presso la Banca indicata in Proposta.

A partire dal 1° dicembre 2007 è prevista la possibilità di effettuare il versamento di premi aggiuntivi che dovranno essere corrisposti dal Contraente alla Società alla data di sottoscrizione del modulo di richiesta di versamento del premio aggiuntivo.

Tali premi aggiuntivi vengono fatti confluire nei Fondi Interni Assicurativi selezionati, secondo la composizione percentuale di investimento indicata dal Contraente nell'apposito modulo.

La decorrenza di ciascun premio aggiuntivo verrà fissata alle ore 24 del secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, del relativo modulo.

L'importo di ogni premio aggiuntivo non può essere inferiore a Euro 20.000.

Relativamente al versamento dei premi aggiuntivi, questi vengono effettuati a discrezione del Contraente nel corso di tutta la durata contrattuale.

Il premio aggiuntivo viene corrisposto tramite procedura di addebito sul conto corrente del Contraente appoggiato presso la Banca indicata nel modulo di richiesta di versamento del premio aggiuntivo. In caso di estinzione del rapporto con la suddetta Banca, l'eventuale versamento del premio aggiuntivo viene effettuato mediante procedura di accredito diretto sul conto corrente della Società nei termini e con le modalità che la Società stessa comunicherà al Contraente.

A seguito della sottoscrizione della Proposta e del versamento del premio unico, la Società invia al Contraente la Polizza, mentre a seguito del versamento di premi aggiuntivi la Società invia il modulo di conferma del versamento del premio aggiuntivo.

I suddetti documenti contengono le principali informazioni, così come indicato al successivo Art.9 "COMUNICAZIONI RELATIVE AI VERSAMENTI".

## **ART.3 - CONCLUSIONE DEL CONTRATTO**

Il Contratto si considera concluso a condizione che il Contraente abbia versato il premio pattuito e - unitamente all'Assicurato, se persona diversa - abbia sottoscritto la Proposta.

La data di conclusione del Contratto è stabilita al primo giorno lavorativo successivo alla data di sottoscrizione della Proposta stessa.

## **ART.4 - CLAUSOLA DI RIPENSAMENTO**

Il Contraente può revocare la Proposta fino al momento della conclusione del Contratto.

Per l'esercizio della revoca il Contraente deve inviare comunicazione scritta alla Società - contenente gli elementi identificativi della Proposta - con apposito modulo di richiesta di revoca da consegnare allo sportello bancario presso cui è stata sottoscritta la Proposta, ovvero con lettera

raccomandata con ricevuta di ritorno indirizzata a: CREDITRAS VITA S.p.A. - Corso Italia, 23 - 20122 Milano (Italia).

Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione di revoca, la Società restituisce al Contraente la somma corrisposta.

Dopo la conclusione del Contratto, il Contraente può esercitare il diritto di recesso entro un termine di trenta giorni.

Per l'esercizio del diritto di recesso il Contraente deve inviare comunicazione scritta alla Società – contenente gli elementi identificativi del Contratto - con apposito modulo di richiesta di recesso da consegnare allo sportello bancario presso cui è stata sottoscritta la Proposta ovvero con lettera raccomandata con ricevuta di ritorno indirizzata a: CREDITRAS VITA S.p.A. - Corso Italia, 23 - 20122 Milano (Italia).

Il recesso ha l'effetto di liberare il Contraente e la Società da qualsiasi obbligazione derivante dal Contratto con decorrenza dalle ore 24 del giorno di consegna del modulo di richiesta allo sportello bancario, ovvero del giorno di spedizione della lettera raccomandata, quale risultante dal timbro postale di invio della stessa.

Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, la Società provvede a rimborsare al Contraente il premio unico da questi corrisposto, maggiorato o diminuito della differenza fra la somma dei controvalori in Euro del capitale espresso in quote di ciascun Fondo Interno Assicurativo selezionato dal Contraente, 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 alla data di decorrenza del Contratto.

La Società trattiene dall'importo da rimborsare al Contraente - a titolo di spesa di emissione del Contratto - una spesa fissa pari a Euro 50.

#### **ART.5 - ENTRATA IN VIGORE DEL CONTRATTO**

A condizione che sia stato effettuato il versamento del premio unico e sottoscritta la Proposta, la prestazione di cui all'Art.1 "PRESTAZIONE DEL CONTRATTO" è operante dalle ore 24 del giorno indicato sulla Polizza quale data di decorrenza.

Tale data viene fissata al secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, della Proposta.

#### **ART.6 - DICHIARAZIONI DEL CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO**

Le dichiarazioni del Contraente - e dell'Assicurato, se persona diversa - devono essere esatte, complete e veritiere ai sensi e per gli effetti degli articoli 1892 e 1893 del Codice Civile.

L'inesatta indicazione dell'età dell'Assicurato comporta in ogni caso la rettifica, in base all'età reale, della prestazione di cui all'Art.1 "PRESTAZIONE DEL CONTRATTO".

Il presente Contratto può essere stipulato soltanto se l'Assicurato, alla data di decorrenza del Contratto, non abbia un'età inferiore a 18 anni e superiore a 89 anni.

#### **ART.7 - LIMITAZIONI DELLA MISURA DI MAGGIORAZIONE DELLA PRESTAZIONE IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO**

La misura di maggiorazione della prestazione in caso di decesso dell'Assicurato di cui all'Art.1 "PRESTAZIONE DEL CONTRATTO" non viene applicata, qualora il decesso dell'Assicurato:

- a) avvenga entro i primi sei mesi dalla data di decorrenza del Contratto. Inoltre la misura di maggiorazione non viene applicata sul controvalore in Euro del capitale espresso in quote dei Fondi Interni Assicurativi 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;
- b) avvenga 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;
- c) sia causato da:
  - dolo del Contraente o dei Beneficiari;

- partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi;
- partecipazione attiva dell'Assicurato a fatti di guerra, salvo che non derivi da obblighi verso lo Stato Italiano;
- incidente di volo, se l'Assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo e, in ogni caso, se viaggia in qualità di membro dell'equipaggio;
- suicidio, se avvenuto nei primi due anni dalla data di decorrenza del Contratto.

La limitazione di cui alla lettera a) non viene applicata qualora il decesso dell'Assicurato sia conseguenza diretta:

- di una delle seguenti malattie infettive acute sopravvenute dopo la data di decorrenza del Contratto: tifo, paratifo, difterite, scarlattina, morbillo, vaiolo, poliomielite anteriore acuta, meningite cerebro-spinale, polmonite, encefalite epidemica, carbonchio, febbri puerperali, tifo esantematico, epatite virale A e B, leptospirosi ittero emorragica, colera, brucellosi, dissenteria bacillare, febbre gialla, febbre Q, salmonellosi, botulismo, mononucleosi infettiva, parotite epidemica, peste, rabbia, pertosse, rosolia, vaccinia generalizzata, encefalite post-vaccinica;
- di shock anafilattico sopravvenuto dopo la data di decorrenza del Contratto;
- di infortunio - intendendosi per tale l'evento dovuto a causa fortuita, improvvisa, violenta ed esterna che produca lesioni corporali obiettivamente constatabili, che abbiano come conseguenza il decesso - avvenuto dopo la data di decorrenza del Contratto.

#### **ART.8 - DETERMINAZIONE DEL CAPITALE ESPRESSO IN QUOTE**

Alla data di decorrenza del Contratto fissata a norma dell'Art.5 "ENTRATA IN VIGORE DEL CONTRATTO", la Società determina il capitale espresso in quote di ciascun Fondo Interno Assicurativo indicato dal Contraente, nel modo di seguito illustrato:

- a) il premio unico versato dal Contraente viene diminuito del caricamento applicato dalla Società nella misura dell'1,50% del premio stesso
- b) l'importo di cui alla precedente lettera a) viene ripartito su ciascun Fondo Interno Assicurativo selezionato, in base alle corrispondenti percentuali indicate in Proposta dal Contraente
- c) distintamente per ciascun Fondo Interno Assicurativo prescelto, l'importo di cui alla precedente lettera b) viene diviso per il corrispondente valore unitario delle quote, rilevato alla data di decorrenza del Contratto, ottenendo così il capitale espresso in quote per ciascun Fondo Interno Assicurativo.

In caso di versamento di premi aggiuntivi nel corso del Contratto, la Società determina il capitale espresso in quote di ciascun Fondo Interno Assicurativo selezionato nel modo di seguito illustrato:

- a) il premio aggiuntivo versato dal Contraente viene diminuito del caricamento applicato dalla Società nella misura dell'1,50% del premio stesso
- b) l'importo di cui alla precedente lettera a) viene ripartito su ciascun Fondo Interno Assicurativo selezionato, in base alle corrispondenti percentuali indicate nell'apposito modulo dal Contraente
- c) distintamente per ciascun Fondo Interno Assicurativo prescelto, l'importo di cui alla precedente lettera b) viene diviso per il corrispondente valore unitario delle quote rilevato il secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, della comunicazione attestante il versamento.

Nei giorni di calendario in cui - per qualsiasi ragione - non fossero disponibili il valore unitario delle quote di uno o più Fondi Interni Assicurativi, la Società considera come valore unitario delle quote quello risultante il primo giorno di rilevazione successivo.

#### **ART.9 - COMUNICAZIONI RELATIVE AI VERSAMENTI**

A conferma della conclusione del Contratto e dell'avvenuta determinazione del capitale espresso in quote di ciascun Fondo Interno Assicurativo selezionato, la Società invia al Contraente, entro un termine massimo di dieci giorni lavorativi dalla data di decorrenza del Contratto, la Polizza che contiene, tra le altre, le seguenti informazioni:

- il numero di Polizza assegnato
- la data di ricevimento, da parte della Società, della Proposta



- la data di decorrenza del Contratto
- il premio unico versato
- la data di valorizzazione delle quote (coincidente con la data di decorrenza)
- relativamente a ciascun Fondo Interno Assicurativo:
  - ✓ il capitale investito alla data di decorrenza del Contratto
  - ✓ il valore unitario delle quote alla medesima data
  - ✓ il capitale espresso in quote sempre alla medesima data.

In caso di versamento di un premio aggiuntivo, a seguito dell'avvenuto incremento del capitale espresso in quote dei Fondi Interni Assicurativi selezionati, la Società invia al Contraente entro dieci giorni dalla data di decorrenza del premio aggiuntivo, il modulo di conferma del versamento del premio aggiuntivo che contiene, tra le altre, le seguenti informazioni:

- il premio aggiuntivo versato
- la data di ricevimento, da parte della Società, del modulo di richiesta di versamento del premio aggiuntivo
- la data di decorrenza del premio aggiuntivo
- la data di valorizzazione delle quote (coincidente con la data di decorrenza del premio aggiuntivo)
- relativamente a ciascun Fondo Interno Assicurativo:
  - ✓ il capitale investito alla data di decorrenza del premio aggiuntivo
  - ✓ il valore unitario delle quote alla medesima data
  - ✓ il capitale espresso in quote attribuito sempre alla medesima data.

Inoltre, entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, la Società si impegna ad inviare al Contraente l'estratto conto annuale contenente, tra le altre, le seguenti informazioni:

- a) cumulo dei premi versati - unico e aggiuntivi - dal perfezionamento del Contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, capitale espresso in quote e relativo controvalore in Euro al 31 dicembre dell'anno precedente
- b) dettaglio dei premi aggiuntivi versati, di quelli investiti, del capitale espresso in quote e del controvalore in Euro delle quote assegnate nell'anno di riferimento
- c) capitale espresso in quote e relativo controvalore in Euro delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di switch nell'anno di riferimento
- d) capitale espresso in quote e relativo controvalore in Euro delle quote rimborsate a seguito di riscatti parziali nell'anno di riferimento
- e) capitale espresso in quote e relativo controvalore in Euro delle quote complessivamente assegnate alla fine dell'anno di riferimento.

## **ART.10 - PERCORSI DI INVESTIMENTO**

Il presente Contratto prevede la facoltà per il Contraente di investire quanto corrisposto - al netto dei caricamenti di cui all'Art.8 "DETERMINAZIONE DEL CAPITALE ESPRESSO IN QUOTE" - secondo percentuali dallo stesso selezionate nei Percorsi di Investimento definiti Percorso Libero e Percorso Guidato e di seguito indicati.

- **PERCORSO LIBERO:** con tale percorso il Contraente decide di non avvalersi della consulenza della Società e sceglie in autonomia di investire i versamenti effettuati, al netto dei caricamenti, in uno o più Fondi Interni Assicurativi tra quelli di seguito elencati:
  - CREDITRAS EURO BOND 1-3
  - CREDITRAS EURO BOND over 3
  - CREDITRAS EURO BOND ENHANCED
  - CREDITRAS US BOND
  - CREDITRAS TOTAL RETURN
  - CREDITRAS EUROPE EQUITY
  - CREDITRAS NORTH AMERICA EQUITY
  - CREDITRAS PACIFIC EQUITY
  - CREDITRAS EMERGING ECONOMY EQUITY
  - CREDITRAS INTERNATIONAL EQUITY

Nel corso del Contratto, il Contraente valuterà l'opportunità di modificare l'allocazione del capitale espresso in quote già acquisito nei Fondi Interni Assicurativi precedentemente selezionati.

In caso di scelta di **Percorso Libero**, non sarà possibile passare al **Percorso Guidato**, successivamente descritto.

- **PERCORSO GUIDATO:** con tale percorso il Contraente, esclusivamente alla data di sottoscrizione, decide di avvalersi della consulenza della Società che, per ottimizzare nel tempo l'investimento ed in funzione anche di una ipotetica durata di adesione al Contratto da parte del Contraente, ha stabilito una combinazione tra alcuni dei Fondi Interni Assicurativi collegati al Contratto ed un programma di switch automatici tra gli stessi, in modo tale da adeguare gradualmente la tipologia di investimento alla durata anni residua ipotizzata, secondo un profilo sempre più orientato al basso rischio.

La diversa combinazione tra i Fondi Interni Assicurativi selezionati ed il programma di switch automatici tra gli stessi sono indicati nella tabella che segue:

<b>IPOTETICA DURATA DI ADESIONE AL CONTRATTO</b>	<b>CRV EURO BOND 1-3</b>	<b>CRV EURO BOND over 3</b>	<b>CRV EURO BOND ENHANCED</b>	<b>CRV EUROPE EQUITY</b>	<b>CRV NORTH AMERICA EQUITY</b>	<b>CRV PACIFIC EQUITY</b>	<b>EMERGING ECONOMY EQUITY</b>
<b>da 26 ed oltre</b>	-	35%	5%	18%	30%	6%	6%
<b>da 21 a 25 anni</b>	-	40%	10%	15%	25%	5%	5%
<b>a 16 a 20 anni</b>	-	45%	15%	12%	20%	4%	4%
<b>a 11 a 15 anni</b>	-	50%	20%	9%	15%	3%	3%
<b>a 6 a 10 anni</b>	-	55%	25%	6%	10%	2%	2%
<b>da 0 a 5 anni</b>	90%	-	-	3%	5%	1%	1%
<b>post ipotetica durata</b>	100%	-	-	-	-	-	-

Non è richiesto al Contraente di fornire un preventivo assenso alle modifiche del profilo di investimento mediante switch automatico, che viene infatti effettuato alla ricorrenza annuale della data di decorrenza coincidente con il compimento di ciascuno dei periodi sopra indicati. Potranno essere effettuati switch ulteriori rispetto a quelli previsti solo scegliendo di passare dal Percorso Guidato al Percorso Libero.

Trascorso il numero di anni ipotizzato, e di conseguenza concluso il Percorso Guidato, per la totalità del capitale espresso in quote rilevabile a quella data viene effettuato un ultimo switch automatico nel Fondo Interno Assicurativo CREDITRAS EURO BOND 1-3. Da quel momento sarà possibile modificare l'allocazione del capitale espresso in quote già acquisito ovvero di stabilire una diversa destinazione agli eventuali premi aggiuntivi, con le modalità ed alle condizioni previste per il Percorso Libero.

Il Contraente può richiedere alla Società, utilizzando il relativo modulo di richiesta, la variazione del Percorso di investimento, passando dal Percorso Guidato al Percorso Libero trascorsi almeno:

- trenta giorni dalla data di decorrenza del Contratto
- sessanta giorni prima di ogni ricorrenza annuale, nel caso questa coincida con uno dei periodi nel quale è previsto lo switch automatico programmato.

Rispettate le condizioni temporali sopra indicate, il Contraente può decidere in ogni momento di abbandonare il Percorso Guidato ed aderire a quello Libero sia mantenendo la totalità o alcuni dei Fondi Interni Assicurativi già selezionati, che scegliendo altri Fondi Interni Assicurativi tra quelli previsti per il Percorso Libero. In tale ultimo caso, la variazione viene effettuata, per ciascuno dei Fondi Interni Assicurativi, in base al valore unitario delle quote rilevato il secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, della richiesta.

In caso di uscita dal Percorso Guidato, il Contraente non potrà più aderirvi.



La Società invierà al Contraente il modulo di conferma modifica del profilo di investimento a seguito dell'avvenuta modifica.

La modifica del Profilo di investimento avviene con le modalità ed alle condizioni previste all'Art.13 "MODIFICA DEL PROFILO DI INVESTIMENTO" che segue.

#### **ART.11 - RIBILANCIAMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI**

Come indicato al precedente Art.10 "PERCORSI DI INVESTIMENTO", nel solo caso in cui il Contraente scelga il Percorso Libero, alla data di decorrenza la Società investe il premio unico, al netto del caricamento, in uno o più Fondi Interni Assicurativi tra quelli collegati al Contratto secondo le percentuali di investimento stabilite dallo stesso in fase di sottoscrizione della proposta. Successivamente a tale data il Contraente può eventualmente corrispondere premi aggiuntivi che verranno investiti, sempre al netto del caricamento, sulla base di quanto indicato dal Contraente nel modulo di richiesta.

Nel caso in cui il Percorso scelto dal Contraente sia quello Libero, sempre alla data di decorrenza del Contratto il Contraente ha la facoltà di richiedere alla Società il ribilanciamento annuale dei Fondi Interni Assicurativi.

A seguito di tale scelta, ad ogni ricorrenza annuale del Contratto, la Società interviene sul Contratto in modo da neutralizzare gli effetti dell'andamento del mercato finanziario, andando a ribilanciare in modo automatico - per ciascun Fondo Interno Assicurativo prescelto - le percentuali di investimento in modo da ripristinare la scelta in merito all'allocazione nei diversi Fondi Interni Assicurativi rispetto a quanto il Contraente aveva deciso alla data di sottoscrizione della Proposta ovvero ad ogni eventuale successiva richiesta di switch ovvero all'ultimo versamento di premi aggiuntivi.

Operativamente la procedura adottata può essere descritta nel seguente modo:

- alla data di decorrenza del Contratto il premio unico corrisposto, al netto del caricamento, viene ripartito nei Fondi Interni Assicurativi prescelti applicando ad esso le percentuali di investimento stabilite in fase di sottoscrizione; alla stessa data il corrispondente capitale espresso in quote di ciascun Fondo si ottiene dividendo ciascun importo, di cui sopra, con il valore unitario della quota a tale data
- nel corso di ogni anno ciascun valore unitario della quota varia giornalmente e tale variazione, rimanendo determinato il capitale espresso in quote, comporta una variazione proporzionale del controvalore in Euro del capitale espresso in quote e di conseguenza una corrispondente variazione delle percentuali di investimento, distintamente per tutti i Fondi Interni Assicurativi
- per riportare la situazione alle scelte iniziali del Contraente ovvero a quelle relative all'ultimo switch effettuato, ovvero all'ultimo versamento di premi aggiuntivi, la Società, ad ogni ricorrenza annuale, individua per ciascun Fondo Interno Assicurativo un nuovo capitale espresso in quote ottenuto applicando alla somma dei controvalori in Euro del capitale espresso in quote di ciascun Fondo Interno Assicurativo aggiornato a tale data, le percentuali di investimento iniziali ovvero quelle relative all'ultimo switch effettuato ovvero all'ultimo versamento di premi aggiuntivi, e dividendo gli importi così ottenuti - distintamente per ciascun Fondo Interno Assicurativo - per il corrispondente valore unitario della quota rilevato alla data di ricorrenza annuale.

Nel corso del Contratto non sarà possibile effettuare alcun switch e versamento di premi aggiuntivi nei sette giorni lavorativi precedenti alla data di ricorrenza annuale. Nel caso la Società riceva la richiesta di uno switch ovvero di versamento di premio aggiuntivo da parte del Contraente nel corso dell'intervallo indicato, questi verranno effettuati due giorni lavorativi successivi alla data di ricorrenza annuale.

#### **ART.12 - VALORE UNITARIO DELLE QUOTE**

Il valore unitario delle quote di ciascun Fondo Interno Assicurativo viene determinato giornalmente dalla Società, ai sensi dei relativi Regolamenti di seguito allegati, e pubblicato con cadenza

giornaliera sul quotidiano "Il Sole 24 ORE" e sul sito internet della Società all'indirizzo [www.creditrasvita.it](http://www.creditrasvita.it). La Società si riserva la possibilità di scegliere, previo avviso al Contraente, un diverso quotidiano su cui pubblicare i valori unitari delle quote dei Fondi Interni Assicurativi.

Nei giorni di calendario in cui - per qualsiasi ragione - non fosse disponibile il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi, la Società considera, ai fini dell'applicazione delle presenti Condizioni di Assicurazione, i valori unitari delle quote risultanti il primo giorno di rilevazione successivo.

## **ART.13 - MODIFICA DEL PROFILO DI INVESTIMENTO DEL CAPITALE ESPRESSO IN QUOTE**

### **ACQUISITO - SWITCH**

In caso di scelta di Percorso Libero, a condizione che siano trascorsi almeno trenta giorni dalla data di decorrenza del Contratto, il Contraente può decidere una nuova allocazione del capitale espresso in quote acquisito richiedendo alla Società - con il relativo modulo di richiesta - la modifica del profilo di investimento precedentemente scelto, trasferendo una parte o la totalità del capitale espresso in quote da uno o più Fondi Interni Assicurativi a suo tempo prescelti, ad uno o più Fondi Interni Assicurativi selezionati tra quelli collegati al Contratto.

La modifica del profilo di investimento viene effettuata applicando al capitale espresso in quote, per ciascun Fondo Interno Assicurativo precedentemente scelto ed oggetto dell'operazione, la relativa percentuale di disinvestimento, indicata dal Contraente nel modulo di richiesta.

Sempre in riferimento ai Fondi Interni Assicurativi precedentemente scelti il risultato ottenuto 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 ottenuti, come sopra descritto, viene eventualmente diminuita di una commissione di Euro 20 e, applicando le percentuali di investimento indicate dal Contraente nel modulo di richiesta, viene determinato l'importo da investire in ciascun nuovo Fondo Interno Assicurativo.

La suddetta commissione non viene applicata in occasione della prima richiesta di modifica del profilo di investimento per ciascun anno solare.

Per ciascun nuovo Fondo Interno Assicurativo il capitale espresso in quote 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 capitale espresso in quote così determinato va eventualmente ad incrementare il capitale espresso in quote già presente in ciascun Fondo Interno Assicurativo prescelto.

I futuri eventuali versamenti di premi aggiuntivi continueranno a confluire nei Fondi Interni Assicurativi secondo l'ultima composizione percentuale indicata dal Contraente.

A seguito dell'operazione, la Società invia al Contraente una comunicazione con l'indicazione, tra le altre informazioni e relativamente a ciascun Fondo Interno Assicurativo oggetto della modifica del profilo di investimento, del capitale espresso in quote posseduto alla data della modifica e del valore unitario delle stesse alla medesima data.

In caso di scelta del Percorso Guidato il Contraente non può effettuare, fino al termine del Percorso Guidato ovvero, fino alla data di uscita dallo stesso, ulteriori modifiche del profilo di investimento.

## **ART.14 - OPZIONE DI ADESIONE AI PIANI AUTOMATICI DI RISCATTI PARZIALI PROGRAMMATI**

### **PIANO AUTOMATICO DI RISCATTI PARZIALI PROGRAMMATI**

All'atto della sottoscrizione del Contratto, il Contraente ha facoltà di aderire al Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati o, in alternativa, al Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati Fissi (Cash Back) di cui al successivo punto.

In tal caso, a partire dal 2008, la Società determina al secondo mercoledì del mese di gennaio di ogni anno (di seguito data di riferimento) un importo, definito Riscatto Parziale Programmato, quale differenza tra la somma dei controvalori in Euro del capitale espresso in quote di ciascun Fondo

Interno Assicurativo ed i premi versati - unico ed eventuali aggiuntivi - al netto di eventuali precedenti riscatti parziali.

Il Riscatto Parziale Programmato non potrà essere superiore all'importo ottenuto moltiplicando la somma complessiva dei premi versati - unico ed eventuali aggiuntivi - al netto di eventuali riscatti parziali precedenti, per la variazione annua dell'Indice MTS BOT aumentata della misura dell'1%: tale variazione viene calcolata rapportando il valore dell'Indice suddetto al 30 dicembre dell'anno precedente alla data di riferimento al valore dello stesso al 30 dicembre di due anni precedenti alla data di riferimento e sottraendo al quoziente ottenuto 1. Si precisa che nel caso in cui - per qualsiasi ragione - non fossero disponibili alla data del 30 dicembre i valori dell'Indice sopra indicato, la Società considera come valori di riferimento quelli risultanti al primo giorno utile precedente.

Il Riscatto Parziale Programmato viene corrisposto a condizione che il relativo importo lordo non sia inferiore a Euro 250.

In riferimento a ciascun Riscatto Parziale Programmato, il capitale espresso in quote residuo si ottiene sottraendo dalla somma dei controvalori in Euro del capitale espresso in quote di ciascun Fondo Interno Assicurativo in vigore alla data di riferimento il corrispondente numero di quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti. Tale numero di quote è ottenuto ripartendo l'importo lordo relativo al Riscatto Parziale Programmato in base alle percentuali di allocazione del controvalore in Euro del complessivo capitale espresso in quote dei Fondi Interni Assicurativi, e dividendo quanto ottenuto per il valore unitario delle quote alla data di riferimento.

Qualora, per qualsiasi ragione, non fosse possibile utilizzare il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi relativamente alla data di riferimento, la Società utilizza il valore unitario della quota con riferimento al primo giorno lavorativo utile a questa successivo.

Il Contratto, a seguito di ciascun Riscatto Parziale Programmato, rimane in vigore per il capitale espresso in quote residuo.

Ciascun Riscatto Parziale Programmato è corrisposto al netto di una spesa fissa di Euro 7 e delle relative imposte previste dalla normativa vigente, al Soggetto a tal fine designato dal Contraente.

Il Riscatto Parziale Programmato non viene corrisposto nel caso in cui il Contraente richieda il riscatto totale entro i tre giorni lavorativi precedenti la data di riferimento.

Si precisa che, nel caso di adesione al Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati, il Contraente non potrà richiedere il riscatto parziale ovvero richiedere l'operazione di switch tra i Fondi Interni Assicurativi nel periodo compreso tra il 15 dicembre dell'anno precedente alla data di riferimento e il secondo giovedì del mese di gennaio dell'anno di riferimento.

Il Contraente ha in ogni caso la facoltà di richiedere espressamente, per iscritto, la revoca dell'adesione al Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati.

Tale richiesta deve arrivare alla Società - in modo da aver effetto già nel corso dell'anno a cui il Riscatto Parziale Programmato si riferisce - entro e non oltre il 15 dicembre dell'anno precedente alla data di riferimento.

In corso di Contratto il Contraente non ha più la possibilità di modificare la propria decisione e la revoca dell'Opzione risulta essere irreversibile per gli anni seguenti.

#### **PIANO AUTOMATICO DI RISCATTI PARZIALI PROGRAMMATI FISSI (CASH BACK)**

All'atto della sottoscrizione del Contratto, il Contraente può scegliere in alternativa al Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati, di cui al precedente punto, di aderire al Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati Fissi (Cash Back).

In tal caso la Società determina al secondo mercoledì del mese di gennaio di ogni anno (di seguito data di riferimento) un importo, definito Riscatto Parziale Programmato Fisso (Cash Back), pari ad una percentuale del premio unico, ovvero, in caso di versamenti aggiuntivi, pari al cumulo di quanto corrisposto che, a scelta del Contraente, potrà essere pari al 3% ovvero al 4%.

Ogni importo relativo al suddetto Piano è ottenuto mediante disinvestimento del corrispondente numero di quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti, determinato in base al valore delle stesse rilevato alla data di riferimento.

Il Riscatto Parziale Programmato Fisso (Cash Back) viene corrisposto a condizione che la somma dei controvalori in Euro di ciascun capitale espresso in quote dei Fondi Interni Assicurativi rappresentanti il capitale residuo non risulti inferiore a Euro 2.500.

In riferimento a ciascun Riscatto Parziale Programmato Fisso (Cash Back), il capitale espresso in quote residuo si ottiene sottraendo dalla somma dei controvalori in Euro del capitale espresso in quote di ciascun Fondo Interno Assicurativo, in vigore alla data di riferimento, il corrispondente numero di quote dei Fondi Interni Assicurativi prescelti. Tale numero di quote è ottenuto ripartendo l'importo lordo relativo al Riscatto Parziale Programmato Fisso (Cash Back) in base alle percentuali di allocazione del controvalore in Euro del complessivo capitale espresso in quote dei Fondi Interni Assicurativi selezionati, e dividendo quanto ottenuto per il valore unitario delle quote alla data di riferimento.

Qualora, per qualsiasi ragione, non fosse possibile utilizzare il valore unitario delle quote dei Fondi Interni Assicurativi relativamente alla data di riferimento, la Società utilizza il valore unitario della quota con riferimento al primo giorno lavorativo utile a questa successivo.

Il Contratto, a seguito di ciascun Riscatto Parziale Programmato Fisso (Cash Back), rimane in vigore per il capitale espresso in quote residuo.

Ciascun Riscatto Parziale Programmato Fisso (Cash Back) è corrisposto al netto di una spesa fissa di Euro 12 e delle relative imposte previste dalla normativa vigente, al Soggetto a tal fine designato dal Contraente.

Il Riscatto Parziale Programmato Fisso (Cash Back) non viene corrisposto nel caso in cui il Contraente richieda il riscatto totale entro i tre giorni lavorativi precedenti la data di riferimento.

Si precisa che nel caso di adesione al Piano, il Contraente non potrà chiedere il riscatto parziale nel periodo compreso tra il 15 dicembre dell'anno precedente alla data di riferimento e il secondo giovedì del mese di gennaio dell'anno di riferimento.

Il Contraente ha in ogni caso la facoltà di richiedere espressamente, per iscritto, la revoca dell'adesione al Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati Fissi (Cash Back).

Tale richiesta deve arrivare alla Società - in modo da aver effetto già nel corso dell'anno a cui il Riscatto Parziale Programmato Fisso (Cash Back) si riferisce - entro e non oltre il 15 dicembre dell'anno precedente la data di riferimento.

In corso di Contratto il Contraente non ha più la possibilità di modificare la propria decisione e la revoca dell'Opzione risulta essere irreversibile per gli anni seguenti.

## **ART.15 - RISCATTO**

### **RISCATTO TOTALE**

A condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del Contratto, il Contraente può chiedere alla Società la liquidazione anticipata di un importo, denominato valore di riscatto totale, pari alla somma dei controvalori in Euro del capitale espresso in quote relativi a ciascun Fondo Interno Assicurativo prescelto, calcolati in base ai corrispondenti valori unitari delle quote rilevati il secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, della richiesta di riscatto completa della relativa documentazione.

L'importo così determinato viene corrisposto per intero qualora siano trascorsi interamente almeno cinque anni dalla data dell'ultimo investimento.

Nel caso in cui non siano trascorsi interamente cinque anni dalla data dell'ultimo investimento, il valore di riscatto si ottiene applicando all'importo sopra definito le penali di riscatto indicate nella seguente tabella, determinate in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio - unico ed eventuali aggiuntivi - alla data di richiesta del riscatto:

<b>anni interamente trascorsi</b>	<b>penali di riscatto</b>
1 anno	2,25%
2 anni	1,75%
3 anni	1,00%
4 anni	0,25%
5 anni ed oltre	nessuna penale

A tal fine, nel caso in cui sul Contratto siano stati effettuati versamenti di premi aggiuntivi, le diverse percentuali calcolate come sopra descritto, in relazione a ciascun premio, vengono applicate ad una parte del complessivo controvalore in Euro del capitale espresso in quote, proporzionale al rapporto tra il premio stesso ed il cumulo dei premi complessivamente corrisposti. Per tale conteggio, nel caso siano stati precedentemente effettuati riscatti parziali, occorre considerare i premi opportunamente riproporzionati.

Relativamente ai premi aggiuntivi - che possono essere corrisposti a partire dal 1° dicembre 2007 - nel caso in cui la richiesta di liquidazione del valore di riscatto, totale o parziale, avvenga entro un anno dal versamento di tali premi, la penale di riscatto da applicare alla quota di importo da liquidare afferente a tali premi è pari al 2,85%.

In ogni caso resta inteso che la facoltà di richiedere alla Società la liquidazione anticipata del Contratto è possibile sempre a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del Contratto.

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

#### **RISCATTO PARZIALE**

Trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del Contratto, è data facoltà al Contraente di chiedere alla Società la liquidazione del valore di riscatto anche in misura parziale, a condizione che sia il complessivo controvalore in Euro del capitale residuo espresso in quote dei Fondi Interni Assicurativi selezionati, che l'importo richiesto non risultino inferiori a Euro 10.000.

La seconda condizione non viene osservata dalla Società nel caso in cui, a seguito del riscatto parziale venga riscattata la totalità delle quote presenti in uno o più Fondi Interni Assicurativi scelti. La Società determina il valore di riscatto parziale con i medesimi criteri utilizzati per il riscatto totale, fatto salvo l'addebito di un'ulteriore commissione di Euro 20.

Ai fini dell'applicazione delle penali, il riscatto parziale viene imputato progressivamente ai versamenti in ordine cronologico partendo da quello la cui data è meno recente.

Il Contratto, in caso di riscatto parziale, rimane in vigore per il capitale espresso in quote residuo.

#### **MODALITÀ DI RICHIESTA DI RISCATTO**

Per richiedere la liquidazione del valore di riscatto, sia parziale che totale, il Contraente deve inviare una comunicazione scritta alla Società mediante:

- modulo di richiesta di liquidazione del valore di riscatto da consegnare allo sportello della Banca presso cui è appoggiato il Contratto;

ovvero

- lettera raccomandata, con ricevuta di ritorno, indirizzata a: CREDITRAS VITA S.p.A. - Corso Italia, 23 - 20122 Milano (Italia), contenente gli elementi identificativi del Contratto.

Si rimanda al successivo Art.20 "PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ" per le informazioni in merito alla documentazione che il Contraente deve consegnare alla Società.

Indipendentemente dalla tipologia della richiesta, la Società corrisponde al Contraente il valore di riscatto al netto delle imposte previste dalla normativa vigente.

In ogni caso, il 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 dal Contraente stesso alla Società, la quale si impegna a fornire tali informazioni entro dieci 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@creditrasvita.it

#### **ART. 16 - OPZIONE PER LA CORRESPONSIONE DELLA PRESTAZIONE CASO MORTE IN RATE SEMESTRALI ANTICIPATE DI IMPORTO COSTANTE**

All'atto della sottoscrizione della Proposta il 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 anticipate 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	0,170840
6	0,087969
9	0,060378
12	0,046607
15	0,038364

L'importo così determinato sarà equamente ripartito fra i Beneficiari indicati dal Contraente che, in ogni caso, non potranno essere superiori a tre.

In ogni caso il 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. 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 2% 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 verifici il decesso di uno dei Beneficiari verrà liquidato, ai di lui eredi testamentari o 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.

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 del Contraente, il valore attuale dell'importo complessivo delle rate spettanti al Beneficiario e determinato come sopra riportato, verrà liquidato agli eredi testamentari o legittimi di quest'ultimo alla data di decesso dell'Assicurato.

#### **ART. 17 - OPZIONE DI CONVERSIONE IN RENDITA DEL VALORE DI RISCATTO**

A condizione che siano trascorsi almeno tre anni dalla data di decorrenza del Contratto, a richiesta del Contraente, il valore di riscatto totale, può essere convertito, al netto delle eventuali imposte previste dalla normativa vigente, in una delle seguenti forme di rendita erogabili in modo posticipato:

- a) una rendita annua vitalizia pagabile fino a che l'Assicurato sia in vita
- b) una rendita annua vitalizia pagabile in modo certo nei primi cinque anni o dieci anni e, successivamente, fino a che l'Assicurato sia in vita
- c) una rendita annua vitalizia su due teste, quella dell'Assicurato (prima testa) e quella di un altro soggetto (seconda testa), pagabile fino al decesso dell'Assicurato, e successivamente in misura totale o parziale fino a che sia in vita l'altro soggetto (seconda testa).

La conversione del valore di riscatto totale viene concessa a condizione che:

- l'importo della rendita, qualunque sia la rateazione prescelta dal Contraente, non sia inferiore a Euro 3.000 annui
- l'Assicurato all'epoca della conversione non superi gli 85 anni di età.

Il Contraente, prima di richiedere per iscritto alla Società la conversione del valore di riscatto in rendita, può richiedere informazioni alla Società, la quale si impegna:

- ad inviare al Contraente, una informativa contenente una descrizione sintetica delle rendite sopra descritte con evidenza dei relativi costi e delle condizioni economiche in vigore alla data di invio
- a trasmettere, prima dell'esercizio dell'opzione, la Scheda Sintetica, la Nota Informativa e le Condizioni di Assicurazione relative alla rendita di opzione per la quale l'avente diritto ha manifestato il proprio interesse.

#### **ART.18 - CESSIONE, PEGNO E VINCOLO**

Il Contraente può cedere ad altri il Contratto, così come può darlo in pegno o comunque vincolare la prestazione.

Tali atti diventano efficaci solo nel momento in cui la Società ne faccia annotazione su apposita appendice di variazione, che diviene parte integrante del Contratto.

Nel caso di pegno o vincolo, le operazioni di recesso e riscatto richiedono l'assenso scritto del creditore o del vincolatario.

#### **ART.19 - BENEFICIARI E SOGGETTO DESIGNATO PER IL PIANO AUTOMATICO DI RISCATTI PARZIALI PROGRAMMATI**

Il Contraente designa i Beneficiari al momento della sottoscrizione della Proposta e può in qualsiasi momento revocare o modificare tale designazione.

La designazione dei Beneficiari non può tuttavia essere revocata o modificata nei seguenti casi:

- dopo che il Contraente ed i Beneficiari abbiano dichiarato per iscritto alla Società, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio
- dopo la morte del Contraente
- dopo che, verificatosi l'evento previsto, i Beneficiari abbiano comunicato per iscritto alla Società di volersi avvalere del beneficio.

Nei primi due casi le operazioni di riscatto, pegno o vincolo del Contratto richiedono l'assenso scritto dei Beneficiari.

Nel caso in cui il Contraente abbia aderito all'Opzione di adesione al Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati ovvero all'Opzione di adesione al Piano Automatico di Riscatti Parziali

Programmati Fissi (Cash Back), il Contraente designa in Proposta il Soggetto a cui viene corrisposto il Riscatto Parziale Programmato ovvero il Riscatto Parziale Programmato Fisso (Cash Back).

Le eventuali revoche o modifiche della designazione sia dei Beneficiari che del Soggetto designato per il Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati ovvero per il Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati Fissi (Cash Back) devono essere comunicate per iscritto alla Società o disposte per testamento.

In caso di adesione al Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati ovvero al Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati Fissi (Cash Back), le eventuali revoche o modifiche del Soggetto designato - affinché queste abbiano effetto già nel corso dell'anno a cui il Riscatto Parziale Programmato si riferisce - devono pervenire alla Società entro e non oltre il 15 dicembre dell'anno precedente alla data di riferimento del riscatto parziale programmato.

## **ART.20 - PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ**

Per tutti i pagamenti della Società di seguito indicati devono essere preventivamente consegnati alla stessa - a mezzo di lettera raccomandata con ricevuta di ritorno - o allo sportello bancario presso cui è appoggiato il Contratto, unitamente alla richiesta scritta di liquidazione della prestazione, i documenti di seguito indicati.

Di seguito, distintamente per tipologia di liquidazione, oltre alla documentazione richiesta vengono indicate anche le eventuali ulteriori informazioni necessarie all'operazione:

### **PER I PAGAMENTI DEL RISCATTO PARZIALE PROGRAMMATO OVVERO DEL RISCATTO PARZIALE PROGRAMMATO FISSO (CASH BACK)**

Nel caso in cui il Contraente abbia aderito al Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati ovvero al Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati Fissi (Cash Back), la relativa prestazione viene liquidata al Soggetto a tal fine designato entro trenta giorni dal secondo mercoledì del mese di gennaio dell'anno di riferimento.

La liquidazione viene effettuata mediante accredito sul conto corrente, indicato in Proposta, ovvero mediante invio di assegno per traenza all'indirizzo dello stesso, sempre riportato in Proposta.

È necessario che il Contraente, all'atto della sottoscrizione della Proposta, indichi sulla stessa, in riferimento al Soggetto a tale scopo designato, le seguenti informazioni:

- dati anagrafici e codice fiscale, qualora il Soggetto designato sia persona fisica
- ragione sociale e partita IVA, qualora il Soggetto designato sia persona giuridica
- coordinate bancarie dove accreditare l'importo (numero di conto corrente bancario, nome dell'Istituto bancario, con relativi codici CAB ed ABI) ovvero l'indirizzo dove recapitare l'assegno per traenza.

Qualora la liquidazione sopra descritta non dovesse pervenire al Soggetto designato per tale prestazione, per modifiche dei riferimenti di pagamento non comunicate alla Società, questa tiene l'importo a disposizione fino a che il Contraente non avrà provveduto a comunicare per iscritto le nuove coordinate bancarie necessarie per l'accredito, ovvero il nuovo indirizzo al quale inviare l'assegno.

### **PER I PAGAMENTI DEL VALORE DI RISCATTO:**

In caso di richiesta di riscatto - parziale o totale - la documentazione da fornire è la seguente:

- fotocopia di un valido documento di identità dei percipienti, nonché dei loro codici fiscali
- qualora l'Assicurato sia persona diversa da uno dei percipienti, fotocopia di un valido documento di identità dell'Assicurato firmata da quest'ultimo o altro documento equipollente (anche in forma di autocertificazione) allo scopo di attestare l'esistenza in vita del medesimo
- qualora i percipienti risultino minorenni o incapaci, decreto del Giudice Tutelare in originale o in copia autenticata contenente l'autorizzazione in capo al legale rappresentante dei minorenni o

incapaci a riscuotere la somma dovuta con esonero della Società da ogni responsabilità in ordine al pagamento nonché all'eventuale reimpiego della somma stessa

- in caso di erogazione di rendita annua vitalizia, documento comprovante l'esistenza in vita dell'Assicurato (anche in forma di autocertificazione) da esibire con periodicità annuale.

#### PER IL PAGAMENTO DELLA PRESTAZIONE IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO:

In caso di decesso dell'Assicurato la documentazione da fornire è la seguente:

- certificato di morte dell'Assicurato in originale, rilasciato dall'Ufficio di Stato Civile in carta semplice
- certificato medico attestante la causa del decesso
- qualora l'Assicurato coincida con il Contraente, atto di notorietà (in originale o in copia autenticata) redatto dinanzi all'Autorità Comunale, Notaio o presso il Tribunale, previo giuramento di due testimoni. Su tale atto dovrà essere indicato se il Contraente stesso ha lasciato o meno testamento e quali sono gli unici eredi legittimi, loro età e capacità di agire; in caso di esistenza di testamento, deve esserne inviata copia autenticata e l'atto di notorietà deve riportarne gli estremi precisando altresì che detto testamento è l'unico da ritenersi valido ed evidenziando quali sono gli unici eredi testamentari, loro età e capacità di agire. Per capitali non superiori a Euro 10.000 può essere considerata valida anche la dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà che deve comunque contenere gli stessi elementi sopra indicati
- fotocopia di un valido documento di identità dei Beneficiari, nonché dei loro codici fiscali
- qualora i Beneficiari risultino minorenni o incapaci, decreto del Giudice Tutelare in originale o in copia autenticata contenente l'autorizzazione in capo al legale rappresentante dei minorenni o incapaci a riscuotere la somma dovuta con esonero della Società da ogni responsabilità in ordine al pagamento nonché all'eventuale reimpiego della somma stessa.

La Società si riserva di chiedere, per particolari esigenze istruttorie, ulteriore documentazione che si rendesse strettamente necessaria per definire la liquidazione dell'importo spettante.

Resta inteso che le spese relative all'acquisizione dei suddetti documenti gravano direttamente sugli aventi diritto.

Per tutti i pagamenti, la Società si riserva inoltre, a suo insindacabile giudizio, la facoltà di richiedere agli aventi diritto la restituzione dell'originale di polizza di spettanza del Contraente.

Verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento, la Società provvede alla liquidazione dell'importo dovuto entro trenta giorni dalla data di ricevimento della documentazione suindicata presso lo sportello bancario dove è appoggiato il Contratto o presso la propria sede.

Decorso il termine dei trenta giorni sono dovuti gli interessi moratori a favore degli aventi diritto.

Gli interessi sono calcolati a partire dal giorno in cui lo sportello bancario dove è appoggiato il Contratto ovvero la Società sono entrati in possesso della documentazione completa.

Ogni pagamento viene effettuato presso la sede della Società.

#### ART.21 - TASSE ED IMPOSTE

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

In merito ai premi versati questi non sono soggetti ad alcuna imposta. e su di essi non è prevista alcuna forma di detrazione fiscale.

In merito alla tassazione delle somme assicurate, se liquidate in caso di decesso dell'Assicurato non sono soggette ad alcuna imposizione fiscale mentre, negli altri casi, è necessario fare le seguenti distinzioni:

- se corrisposte in forma di capitale, le somme liquidate per riscatto e sono soggette ad imposta a titolo di ritenuta secca nella misura del 12,50% della differenza (plusvalenza) tra il capitale maturato e l'ammontare dei premi versati (eventualmente riproporzionati in caso di riscatti parziali).
- se corrisposte in forma di rendita vitalizia, a seguito di conversione del valore di riscatto e, le rate di rendita sono soggette ad imposta a titolo di ritenuta secca nella misura del 12,50%, limitatamente alla quota parte di ogni rata derivante dal rendimento maturato in ciascun

periodo d'imposta successivo all'inizio della corresponsione; va considerato peraltro che la rendita iniziale viene determinata previa applicazione, al momento della conversione del valore di riscatto e in rendita, di un'imposta a titolo di ritenuta secca nella misura del 12,50% della differenza tra il valore capitale della rendita stessa e l'ammontare dei premi versati (eventualmente riproporzionati in caso di riscatti parziali).

#### **ART.22 - FORO COMPETENTE**

Foro competente è esclusivamente quello del luogo di residenza o domicilio elettivo del Contraente o delle persone fisiche che intendono far valere i diritti derivanti dal Contratto.

#### **ART.23 - RECLAMI E COMUNICAZIONI**

##### **RECLAMI**

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto alla Società:

CREDITRAS VITA S.p.A. - Servizio Clienti

Corso Italia, 23 - 20122 Milano (Italia)

Recapito telefonico: 02.72161

Fax.: 02.72162735

Indirizzo e.mail: [info@creditravita.it](mailto:info@creditravita.it).

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi a:

ISVAP - Servizio Tutela degli Utenti

Via del Quirinale 21 - 00187 Roma (Italia)

Recapito telefonico: 06.421331

corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

In relazione alle controversie inerenti la quantificazione delle prestazioni si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria, oltre alla facoltà di ricorrere a sistemi conciliativi ove esistenti.

##### **INFORMATIVA IN CORSO DI CONTRATTO**

La Società si impegna a comunicare tempestivamente al Contraente qualunque modifica dovesse intervenire, nel corso della durata contrattuale, alle informazioni contenute nei Regolamenti dei Fondi Interni Assicurativi, anche per effetto di modifiche alla normativa applicabile al Contratto successive alla conclusione dello stesso.

##### **COMUNICAZIONI DEL CONTRAENTE ALLA SOCIETÀ**

Le comunicazioni del Contraente possono essere fatte pervenire oltre che direttamente alla Società, mediante lettera indirizzata a CREDITRAS VITA S.p.A. - Corso Italia, 23 - 20122 Milano (Italia), anche agli sportelli della Banca presso cui è appoggiato il Contratto.

La Società si impegna ad inviare risposte ad eventuali richieste del Contraente in merito al Contratto entro e non oltre dieci giorni dal ricevimento delle stesse.

# REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO CREDITRAS EURO BOND 1- 3

Il presente Regolamento è composto dai seguenti articoli e dall'Allegato al Regolamento del Fondo Interno Assicurativo.

## 1 - PROFILI DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Il profilo di rischio a cui è esposto il Fondo Interno Assicurativo è basso e l'orizzonte minimo temporale consigliato è di 1 anno.

La categoria di appartenenza è: obbligazionario puri euro governativi breve termine.

Per ulteriori indicazioni in merito a tale articolo si rimanda all'Allegato.

## 2 - SCOPO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Lo scopo del Fondo Interno Assicurativo è quello di consentire una rivalutazione del capitale nel medio periodo, perseguendo tutte le opportunità di crescita e redditività offerte da investimenti di natura obbligazionaria e monetaria. La politica d'investimento è basata sulla gestione attiva delle principali fonti di rendimento del mercato obbligazionario (duration di portafoglio e posizionamento sulla curva dei tassi), in un portafoglio diversificato caratterizzato da un'esposizione a strumenti con scadenza di breve-medio periodo.

## 3 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo Interno Assicurativo - valorizzati a valori correnti di mercato - sono investiti dalla Società in:

- I) quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) sia di diritto comunitario che di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220
- II) strumenti finanziari di vario genere, tra i quali titoli azionari, titoli di Stato e garantiti dallo Stato, obbligazioni anche del settore privato, Zero coupon, strumenti del mercato monetario, denominati in qualsiasi valuta ed oggetto di transazione sia sui mercati nazionali che sui mercati internazionali e liquidità,

secondo la seguente ripartizione:

Comparto	Minimo	Massimo
Liquidità	0%	10%
Monetario	0%	100%
Obbligazionario	0%	100%
Azionario	0%	0%

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

In particolare, gli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) saranno selezionati sulla base della loro potenzialità di crescita e della loro solidità finanziaria.

Si riporta di seguito il benchmark adottato dalla Società con l'obiettivo di massimizzare il rendimento del Fondo Interno Assicurativo rispetto al parametro di riferimento, al fine di meglio perseguire la strategia di investimento definita dalla Società.

Si precisa che tale obiettivo non è garantito dalla Società e potrebbe non esistere una perfetta corrispondenza tra gli attivi sottostanti al Fondo Interno Assicurativo e il relativo benchmark; si segnala in ogni caso che il benchmark, in quanto teorico non è gravato da costi.

Il benchmark è un parametro di riferimento oggettivo e confrontabile, definito facendo rimando a indicatori finanziari elaborati da soggetti terzi e di comune utilizzo, coerente con i rischi connessi agli investimenti del Fondo Interno Assicurativo ed al quale vengono commisurati i risultati della gestione del Fondo stesso.

Viene calcolato con il metodo “a proporzioni costanti”, per il quale i pesi degli indici che lo compongono vengono mantenuti costanti.

Il benchmark adottato nella gestione del Fondo è composto da:

<b>Benchmark</b>	<b>Peso</b>
JP Morgan EMU Bond 1 - 3 years (codice identificativo Bloomberg JNEU1R3)	100%

#### **4 - SPESE A CARICO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO**

La commissione di gestione applicata al Fondo dalla Società è pari allo 0,95% su base annua.

In considerazione del fatto che le disponibilità del Fondo Interno Assicurativo sono investite in quote di OICR, sul Fondo stesso gravano indirettamente anche le commissioni di gestione applicate dalle Società di Gestione del Risparmio che gestiscono tali OICR; queste sono espresse in percentuale sul valore giornaliero del patrimonio degli OICR e variano su base annua fino ad un massimo dell'1,80% per gli OICR appartenenti ai comparti monetario e obbligazionario e del 2,75% per gli OICR appartenenti al comparto azionario.

Alla data di costituzione del Fondo Interno Assicurativo, il valore massimo delle suddette commissioni, espresso su base annua, risulta essere non superiore a:

- 0,80% per gli OICR appartenenti al comparto monetario;
- 1,20% per gli OICR appartenente al comparto obbligazionario;
- 2,50% per gli OICR appartenenti al comparto azionario.

Per gli ulteriori dettagli sulle spese previste dal Fondo Interno Assicurativo si rimanda all'Allegato.



# REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO CREDITRAS EURO BOND over 3

Il presente Regolamento è composto dai seguenti articoli e dall'Allegato al Regolamento del Fondo Interno Assicurativo.

## 1 - PROFILI DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Il profilo di rischio a cui è esposto il Fondo Interno Assicurativo è medio-basso e l'orizzonte minimo temporale consigliato è di 3 anni.

La categoria di appartenenza è: obbligazionario puri euro governativi medio lungo termine.

Per ulteriori indicazioni in merito a tale articolo si rimanda all'Allegato.

## 2 - SCOPO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Lo scopo del Fondo Interno Assicurativo è quello di consentire una rivalutazione del capitale nel medio periodo, perseguendo tutte le opportunità di crescita e redditività offerte da investimenti di natura obbligazionaria e monetaria.

La politica d'investimento è basata sulla gestione attiva delle principali fonti di rendimento del mercato obbligazionario (duration di portafoglio e posizionamento sulla curva dei tassi), in un portafoglio diversificato caratterizzato da un'esposizione a strumenti con scadenza di medio-lungo periodo.

## 3 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo Interno Assicurativo - valorizzati a valori correnti di mercato - sono investiti dalla Società in:

- I) quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) sia di diritto comunitario che di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220
- II) strumenti finanziari di vario genere, tra i quali titoli azionari, titoli di Stato e garantiti dallo Stato, obbligazioni anche del settore privato, Zero coupon, strumenti del mercato monetario, denominati in qualsiasi valuta ed oggetto di transazione sia sui mercati nazionali che sui mercati internazionali e liquidità,

secondo la seguente ripartizione:

Comparto	Minimo	Massimo
Liquidità	0%	10%
Monetario	0%	100%
Obbligazionario	0%	100%
Azionario	0%	0%

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

In particolare, gli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) saranno selezionati sulla base della loro potenzialità di crescita e della loro solidità finanziaria.

Si riporta di seguito il benchmark adottato dalla Società con l'obiettivo di massimizzare il rendimento del Fondo Interno Assicurativo rispetto al parametro di riferimento, al fine di meglio perseguire la strategia di investimento definita dalla Società.

Si precisa che tale obiettivo non è garantito dalla Società e potrebbe non esistere una perfetta corrispondenza tra gli attivi sottostanti al Fondo Interno Assicurativo e il relativo benchmark; si segnala in ogni caso che il benchmark, in quanto teorico non è gravato da costi.

Il benchmark è un parametro di riferimento oggettivo e confrontabile, definito facendo rimando a indicatori finanziari elaborati da soggetti terzi e di comune utilizzo, coerente con i rischi connessi agli investimenti del Fondo Interno Assicurativo ed al quale vengono commisurati i risultati della gestione del Fondo stesso.

Viene calcolato con il metodo “a proporzioni costanti”, per il quale i pesi degli indici che lo compongono vengono mantenuti costanti.

Il benchmark adottato nella gestione del Fondo è composto da:

<b>Benchmark</b>	<b>Peso</b>
JP Morgan EMU Bond 3 + years (codice identificativo Bloomberg JNEU3)	100%

#### **4 - SPESE A CARICO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO**

La commissione di gestione applicata al Fondo dalla Società è pari all'1,15% su base annua.

In considerazione del fatto che le disponibilità del Fondo Interno Assicurativo sono investite in quote di OICR, sul Fondo stesso gravano indirettamente anche le commissioni di gestione applicate dalle Società di Gestione del Risparmio che gestiscono tali OICR; queste sono espresse in percentuale sul valore giornaliero del patrimonio degli OICR e variano su base annua fino ad un massimo dell'1,80% per gli OICR appartenenti ai comparti monetario e obbligazionario e del 2,75% per gli OICR appartenenti al comparto azionario.

Alla data di costituzione del Fondo Interno Assicurativo, il valore massimo delle suddette commissioni, espresso su base annua, risulta essere non superiore a:

- 0,80% per gli OICR appartenenti al comparto monetario;
- 1,20% per gli OICR appartenente al comparto obbligazionario;
- 2,50% per gli OICR appartenenti al comparto azionario.

Per gli ulteriori dettagli sulle spese previste dal Fondo Interno Assicurativo si rimanda all'Allegato.

# REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO CREDITRAS EURO BOND ENHANCED

Il presente Regolamento è composto dai seguenti articoli e dall'Allegato al Regolamento del Fondo Interno Assicurativo.

## 1 - PROFILI DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Il profilo di rischio a cui è esposto il Fondo Interno Assicurativo è basso e l'orizzonte minimo temporale consigliato è di 3 anni.

La categoria di appartenenza è: obbligazionario puro corporate.

Per ulteriori indicazioni in merito a tale articolo si rimanda all'Allegato.

## 2 - SCOPO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Lo scopo del Fondo Interno Assicurativo è quello di consentire una rivalutazione del capitale nel medio periodo, perseguendo tutte le opportunità di crescita e redditività offerte da investimenti di natura obbligazionaria e monetaria.

La politica d'investimento è basata sulla gestione attiva delle principali fonti di rendimento del mercato obbligazionario per emittenti societari (merito di credito, spread duration), in un portafoglio diversificato.

## 3 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo Interno Assicurativo - valorizzati a valori correnti di mercato - sono investiti dalla Società in quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) sia di diritto comunitario che di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220 secondo la seguente ripartizione:

Comparto	Minimo	Massimo
Liquidità	0%	10%
Monetario	0%	100%
Obbligazionario	0%	100%
Azionario	0%	0%

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

In particolare, gli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) saranno selezionati sulla base della loro potenzialità di crescita e della loro solidità finanziaria.

Si riporta di seguito il benchmark adottato dalla Società con l'obiettivo di massimizzare il rendimento del Fondo Interno Assicurativo rispetto al parametro di riferimento, al fine di meglio perseguire la strategia di investimento definita dalla Società.

Si precisa che tale obiettivo non è garantito dalla Società e potrebbe non esistere una perfetta corrispondenza tra gli attivi sottostanti al Fondo Interno Assicurativo e il relativo benchmark; si segnala in ogni caso che il benchmark, in quanto teorico non è gravato da costi.

Il benchmark è un parametro di riferimento oggettivo e confrontabile, definito facendo rimando a indicatori finanziari elaborati da soggetti terzi e di comune utilizzo, coerente con i rischi connessi agli investimenti del Fondo Interno Assicurativo ed al quale vengono commisurati i risultati della gestione del Fondo stesso.

Viene calcolato con il metodo "a proporzioni costanti", per il quale i pesi degli indici che lo compongono vengono mantenuti costanti.

Il benchmark adottato nella gestione del Fondo è composto da:

<b>Benchmark</b>	<b>Peso</b>
ML Euro Corporate Bond (codice identificativo Bloomberg ERL0)	100%

#### **4 - SPESE A CARICO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO**

La commissione di gestione applicata al Fondo dalla Società è pari all'1,55% su base annua.

In considerazione del fatto che le disponibilità del Fondo Interno Assicurativo sono investite in quote di OICR, sul Fondo stesso gravano indirettamente anche le commissioni di gestione applicate dalle Società di Gestione del Risparmio che gestiscono tali OICR; queste sono espresse in percentuale sul valore giornaliero del patrimonio degli OICR e variano su base annua fino ad un massimo dell'1,80% per gli OICR appartenenti ai comparti monetario e obbligazionario e del 2,75% per gli OICR appartenenti al comparto azionario.

Alla data di costituzione del Fondo Interno Assicurativo, il valore massimo delle suddette commissioni, espresso su base annua, risulta essere non superiore a:

- 0,80% per gli OICR appartenenti al comparto monetario;
- 1,20% per gli OICR appartenente al comparto obbligazionario;
- 2,50% per gli OICR appartenenti al comparto azionario.

Per gli ulteriori dettagli sulle spese previste dal Fondo Interno Assicurativo si rimanda all'Allegato.

# REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO CREDITRAS US BOND

Il presente Regolamento è composto dai seguenti articoli e dall'Allegato al Regolamento del Fondo Interno Assicurativo.

## 1 - PROFILI DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Il profilo di rischio a cui è esposto il Fondo Interno Assicurativo è medio e l'orizzonte minimo temporale consigliato è di 7 anni.

La categoria di appartenenza è: obbligazionario puro internazionale corporate.

Per ulteriori indicazioni in merito a tale articolo si rimanda all'Allegato.

## 2 - SCOPO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Lo scopo del Fondo Interno Assicurativo è quello di consentire una rivalutazione del capitale nel medio periodo, perseguendo tutte le opportunità di crescita e redditività offerte da investimenti di natura obbligazionaria e monetaria.

La politica d'investimento è basata sulla gestione attiva delle principali fonti di rendimento del mercato obbligazionario (duration di portafoglio e posizionamento sulla curva dei tassi), in un portafoglio diversificato caratterizzato da un'esposizione a strumenti nell'area dollaro.

## 3 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo Interno Assicurativo - valorizzati a valori correnti di mercato - sono investiti dalla Società in quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) sia di diritto comunitario che di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220 secondo la seguente ripartizione:

Comparto	Minimo	Massimo
Liquidità	0%	10%
Monetario	0%	100%
Obbligazionario	0%	100%
Azionario	0%	0%

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

In particolare, gli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) saranno selezionati sulla base della loro potenzialità di crescita e della loro solidità finanziaria.

Si riporta di seguito il benchmark adottato dalla Società con l'obiettivo di massimizzare il rendimento del Fondo Interno Assicurativo rispetto al parametro di riferimento, al fine di meglio perseguire la strategia di investimento definita dalla Società.

Si precisa che tale obiettivo non è garantito dalla Società e potrebbe non esistere una perfetta corrispondenza tra gli attivi sottostanti al Fondo Interno Assicurativo e il relativo benchmark; si segnala in ogni caso che il benchmark, in quanto teorico non è gravato da costi.

Il benchmark è un parametro di riferimento oggettivo e confrontabile, definito facendo rimando a indicatori finanziari elaborati da soggetti terzi e di comune utilizzo, coerente con i rischi connessi agli investimenti del Fondo Interno Assicurativo ed al quale vengono commisurati i risultati della gestione del Fondo stesso.

Viene calcolato con il metodo "a proporzioni costanti", per il quale i pesi degli indici che lo compongono vengono mantenuti costanti.

Il benchmark adottato nella gestione del Fondo è composto da:

<b>Benchmark</b>	<b>Peso</b>
ML US Corporate & Govt Master (codice identificativo Bloomberg B0A0)	100%

#### **4 - SPESE A CARICO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO**

La commissione di gestione applicata al Fondo dalla Società è pari all'1,60% su base annua.

In considerazione del fatto che le disponibilità del Fondo Interno Assicurativo sono investite in quote di OICR, sul Fondo stesso gravano indirettamente anche le commissioni di gestione applicate dalle Società di Gestione del Risparmio che gestiscono tali OICR; queste sono espresse in percentuale sul valore giornaliero del patrimonio degli OICR e variano su base annua fino ad un massimo dell'1,80% per gli OICR appartenenti ai comparti monetario e obbligazionario e del 2,75% per gli OICR appartenenti al comparto azionario.

Alla data di costituzione del Fondo Interno Assicurativo, il valore massimo delle suddette commissioni, espresso su base annua, risulta essere non superiore a:

- 0,80% per gli OICR appartenenti al comparto monetario;
- 1,20% per gli OICR appartenente al comparto obbligazionario;
- 2,50% per gli OICR appartenenti al comparto azionario.

Per gli ulteriori dettagli sulle spese previste dal Fondo Interno Assicurativo si rimanda all'Allegato.



# REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO CREDITRAS TOTAL RETURN

Il presente Regolamento è composto dai seguenti articoli e dall'Allegato al Regolamento del Fondo Interno Assicurativo.

## 1 - PROFILI DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Il profilo di rischio a cui è esposto il Fondo Interno Assicurativo è medio-basso e l'orizzonte minimo temporale consigliato è di 3 anni.

La categoria di appartenenza è: flessibile.

Per ulteriori indicazioni in merito a tale articolo si rimanda all'Allegato.

## 2 - SCOPO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Lo scopo del Fondo Interno Assicurativo è quello di consentire un incremento del capitale nel medio-lungo periodo perseguendo tutte le opportunità di crescita e redditività offerte da una combinazione di investimenti di natura obbligazionaria e azionaria. Il portafoglio sarà gestito in un'ottica di gestione attiva, dinamicamente modulando la componente obbligazionaria e la componente azionaria in base alle aspettative di mercato (dalle strategie più difensive a quelle più aggressive) al fine di conseguire, in un orizzonte temporale minimo consigliato di tre anni, un risultato di investimento positivo in un contesto di rigoroso controllo del rischio e della volatilità del portafoglio

## 3 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo Interno Assicurativo - valorizzati a valori correnti di mercato - sono investiti dalla Società in:

- I) quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) sia di diritto comunitario che di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220
- II) strumenti finanziari di vario genere, tra i quali titoli azionari, titoli di Stato e garantiti dallo Stato, obbligazioni anche del settore privato, Zero coupon, strumenti del mercato monetario, denominati in qualsiasi valuta ed oggetto di transazione sia sui mercati nazionali che sui mercati internazionali e liquidità,

secondo la seguente ripartizione:

Comparto	Minimo	Massimo
Liquidità	0%	10%
Monetario	0%	100%
Obbligazionario	0%	100%
Azionario	0%	50%

Il Fondo Interno Assicurativo sarà gestito in un'ottica di gestione attiva, dinamicamente modulando la componente obbligazionaria e la componente azionaria in base alle aspettative di mercato (dalle strategie più difensive a quelle più aggressive) al fine di conseguire, in un orizzonte temporale minimo consigliato di tre anni, un risultato di investimento positivo in un contesto di rigoroso controllo del rischio e della volatilità del portafoglio.

In particolare, gli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) saranno selezionati sulla base della loro potenzialità di crescita e della loro solidità finanziaria.

## 4 - SPESE A CARICO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

La commissione di gestione applicata al Fondo dalla Società è pari all'1,65% su base annua.

In considerazione del fatto che le disponibilità del Fondo Interno Assicurativo sono investite in quote di OICR, sul Fondo stesso gravano indirettamente anche le commissioni di gestione applicate dalle Società di Gestione del Risparmio che gestiscono tali OICR; queste sono espresse in percentuale sul valore giornaliero del patrimonio degli OICR e variano su base annua fino ad un

massimo dell'1,80% per gli OICR appartenenti ai comparti monetario e obbligazionario e del 2,75% per gli OICR appartenenti al comparto azionario.

Alla data di costituzione del Fondo Interno Assicurativo, il valore massimo delle suddette commissioni, espresso su base annua, risulta essere non superiore a:

- 0,80% per gli OICR appartenenti al comparto monetario;
- 1,20% per gli OICR appartenente al comparto obbligazionario;
- 2,50% per gli OICR appartenenti al comparto azionario.

Per gli ulteriori dettagli sulle spese previste dal Fondo Interno Assicurativo si rimanda all'Allegato.

## REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO CREDITRAS EUROPE EQUITY

Il presente Regolamento è composto dai seguenti articoli e dall'Allegato al Regolamento del Fondo Interno Assicurativo.

### 1 - PROFILI DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Il profilo di rischio a cui è esposto il Fondo Interno Assicurativo è medio-alto e l'orizzonte minimo temporale consigliato è di 10 anni.

La categoria di appartenenza è: azionario europa.

Per ulteriori indicazioni in merito a tale articolo si rimanda all'Allegato.

### 2 - SCOPO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Lo scopo del Fondo Interno Assicurativo è quello di consentire una significativa redditività derivante da investimenti orientati esclusivamente nel comparto azionario europeo, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo.

### 3 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo Interno Assicurativo - valorizzati a valori correnti di mercato - sono investiti dalla Società in quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) sia di diritto comunitario che di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220 secondo la seguente ripartizione:

Comparto	Minimo	Massimo
Liquidità	0%	10%
Monetario	0%	0%
Obbligazionario	0%	0%
Azionario	90%	100%

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

In particolare, gli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) saranno selezionati sulla base della loro potenzialità di crescita e della loro solidità finanziaria.

Si riporta di seguito il benchmark adottato dalla Società con l'obiettivo di massimizzare il rendimento del Fondo Interno Assicurativo rispetto al parametro di riferimento, al fine di meglio perseguire la strategia di investimento definita dalla Società.

Si precisa che tale obiettivo non è garantito dalla Società e potrebbe non esistere una perfetta corrispondenza tra gli attivi sottostanti al Fondo Interno Assicurativo e il relativo benchmark; si segnala in ogni caso che il benchmark, in quanto teorico non è gravato da costi.

Il benchmark è un parametro di riferimento oggettivo e confrontabile, definito facendo rimando a indicatori finanziari elaborati da soggetti terzi e di comune utilizzo, coerente con i rischi connessi agli investimenti del Fondo Interno Assicurativo ed al quale vengono commisurati i risultati della gestione del Fondo stesso.

Viene calcolato con il metodo "a proporzioni costanti", per il quale i pesi degli indici che lo compongono vengono mantenuti costanti.

Il benchmark adottato nella gestione del Fondo è composto da:

Benchmark	Peso
MSCI Europe (codice identificativo Bloomberg NDDUE15)	100%

#### **4 - SPESE A CARICO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO**

La commissione di gestione applicata al Fondo dalla Società è pari all'1,65% su base annua.

In considerazione del fatto che le disponibilità del Fondo Interno Assicurativo sono investite in quote di OICR, sul Fondo stesso gravano indirettamente anche le commissioni di gestione applicate dalle Società di Gestione del Risparmio che gestiscono tali OICR; queste sono espresse in percentuale sul valore giornaliero del patrimonio degli OICR e variano su base annua fino ad un massimo dell'1,80% per gli OICR appartenenti ai comparti monetario e obbligazionario e del 2,75% per gli OICR appartenenti al comparto azionario.

Alla data di costituzione del Fondo Interno Assicurativo, il valore massimo delle suddette commissioni, espresso su base annua, risulta essere non superiore a:

- 0,80% per gli OICR appartenenti al comparto monetario;
- 1,20% per gli OICR appartenente al comparto obbligazionario;
- 2,50% per gli OICR appartenenti al comparto azionario.

Per gli ulteriori dettagli sulle spese previste dal Fondo Interno Assicurativo si rimanda all'Allegato.

## REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO CREDITRAS NORTH AMERICA EQUITY

Il presente Regolamento è composto dai seguenti articoli e dall'Allegato al Regolamento del Fondo Interno Assicurativo.

### 1 - PROFILI DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Il profilo di rischio a cui è esposto il Fondo Interno Assicurativo è medio-alto e l'orizzonte minimo temporale consigliato è di 10 anni.

La categoria di appartenenza è: azionario nord america.

Per ulteriori indicazioni in merito a tale articolo si rimanda all'Allegato.

### 2 - SCOPO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Lo scopo del Fondo Interno Assicurativo è quello di consentire una significativa redditività derivante da investimenti orientati esclusivamente nel comparto azionario nord americano, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo.

### 3 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo Interno Assicurativo - valorizzati a valori correnti di mercato - sono investiti dalla Società in quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) sia di diritto comunitario che di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220 secondo la seguente ripartizione:

Comparto	Minimo	Massimo
Liquidità	0%	10%
Monetario	0%	0%
Obbligazionario	0%	0%
Azionario	90%	100%

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

In particolare, gli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) saranno selezionati sulla base della loro potenzialità di crescita e della loro solidità finanziaria.

Si riporta di seguito il benchmark adottato dalla Società con l'obiettivo di massimizzare il rendimento del Fondo Interno Assicurativo rispetto al parametro di riferimento, al fine di meglio perseguire la strategia di investimento definita dalla Società.

Si precisa che tale obiettivo non è garantito dalla Società e potrebbe non esistere una perfetta corrispondenza tra gli attivi sottostanti al Fondo Interno Assicurativo e il relativo benchmark; si segnala in ogni caso che il benchmark, in quanto teorico non è gravato da costi.

Il benchmark è un parametro di riferimento oggettivo e confrontabile, definito facendo rimando a indicatori finanziari elaborati da soggetti terzi e di comune utilizzo, coerente con i rischi connessi agli investimenti del Fondo Interno Assicurativo ed al quale vengono commisurati i risultati della gestione del Fondo stesso.

Viene calcolato con il metodo "a proporzioni costanti", per il quale i pesi degli indici che lo compongono vengono mantenuti costanti.

Il benchmark adottato nella gestione del Fondo è composto da:

Benchmark	Peso
MSCI North America (codice identificativo Bloomberg NDDUNA)	100%

#### **4 - SPESE A CARICO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO**

La commissione di gestione applicata al Fondo dalla Società è pari all'1,65% su base annua.

In considerazione del fatto che le disponibilità del Fondo Interno Assicurativo sono investite in quote di OICR, sul Fondo stesso gravano indirettamente anche le commissioni di gestione applicate dalle Società di Gestione del Risparmio che gestiscono tali OICR; queste sono espresse in percentuale sul valore giornaliero del patrimonio degli OICR e variano su base annua fino ad un massimo dell'1,80% per gli OICR appartenenti ai comparti monetario e obbligazionario e del 2,75% per gli OICR appartenenti al comparto azionario.

Alla data di costituzione del Fondo Interno Assicurativo, il valore massimo delle suddette commissioni, espresso su base annua, risulta essere non superiore a:

- 0,80% per gli OICR appartenenti al comparto monetario;
- 1,20% per gli OICR appartenente al comparto obbligazionario;
- 2,50% per gli OICR appartenenti al comparto azionario.

Per gli ulteriori dettagli sulle spese previste dal Fondo Interno Assicurativo si rimanda all'Allegato.

## REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO CREDITRAS PACIFIC EQUITY

**Il presente Regolamento è composto dai seguenti articoli e dall'Allegato al Regolamento del Fondo Interno Assicurativo.**

### **1 - PROFILI DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO**

Il profilo di rischio a cui è esposto il Fondo Interno Assicurativo è medio-alto e l'orizzonte minimo temporale consigliato è di 10 anni.

La categoria di appartenenza è: azionario pacifico.

Per ulteriori indicazioni in merito a tale articolo si rimanda all'Allegato.

### **2 - SCOPO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO**

Lo scopo del Fondo Interno Assicurativo è quello di consentire una elevata redditività derivante da investimenti concentrati prevalentemente nel comparto azionario dell'Estremo Oriente.

### **3 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO**

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo Interno Assicurativo - valorizzati a valori correnti di mercato - sono investiti dalla Società in quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) sia di diritto comunitario che di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220 secondo la seguente ripartizione:

<b>Comparto</b>	<b>Minimo</b>	<b>Massimo</b>
Liquidità	0%	10%
Monetario	0%	0%
Obbligazionario	0%	0%
Azionario	90%	100%

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

In particolare, gli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) saranno selezionati sulla base della loro potenzialità di crescita e della loro solidità finanziaria.

Si riporta di seguito il benchmark adottato dalla Società con l'obiettivo di massimizzare il rendimento del Fondo Interno Assicurativo rispetto al parametro di riferimento, al fine di meglio perseguire la strategia di investimento definita dalla Società.

Si precisa che tale obiettivo non è garantito dalla Società e potrebbe non esistere una perfetta corrispondenza tra gli attivi sottostanti al Fondo Interno Assicurativo e il relativo benchmark; si segnala in ogni caso che il benchmark, in quanto teorico non è gravato da costi.

Il benchmark è un parametro di riferimento oggettivo e confrontabile, definito facendo rimando a indicatori finanziari elaborati da soggetti terzi e di comune utilizzo, coerente con i rischi connessi agli investimenti del Fondo Interno Assicurativo ed al quale vengono commisurati i risultati della gestione del Fondo stesso.

Viene calcolato con il metodo "a proporzioni costanti", per il quale i pesi degli indici che lo compongono vengono mantenuti costanti.

Il benchmark adottato nella gestione del Fondo è composto da:

<b>Benchmark</b>	<b>Peso</b>
MSCI Pacific AC (codice identificativo Bloomberg NDUECAPF)	100%



#### **4 - SPESE A CARICO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO**

La commissione di gestione applicata al Fondo dalla Società è pari all'1,65% su base annua.

In considerazione del fatto che le disponibilità del Fondo Interno Assicurativo sono investite in quote di OICR, sul Fondo stesso gravano indirettamente anche le commissioni di gestione applicate dalle Società di Gestione del Risparmio che gestiscono tali OICR; queste sono espresse in percentuale sul valore giornaliero del patrimonio degli OICR e variano su base annua fino ad un massimo dell'1,80% per gli OICR appartenenti ai comparti monetario e obbligazionario e del 2,75% per gli OICR appartenenti al comparto azionario.

Alla data di costituzione del Fondo Interno Assicurativo, il valore massimo delle suddette commissioni, espresso su base annua, risulta essere non superiore a:

- 0,80% per gli OICR appartenenti al comparto monetario;
- 1,20% per gli OICR appartenente al comparto obbligazionario;
- 2,50% per gli OICR appartenenti al comparto azionario.

Per gli ulteriori dettagli sulle spese previste dal Fondo Interno Assicurativo si rimanda all'Allegato.

## REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO CREDITRAS EMERGING ECONOMY EQUITY

Il presente Regolamento è composto dai seguenti articoli e dall'Allegato al Regolamento del Fondo Interno Assicurativo.

### 1 - PROFILI DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Il profilo di rischio a cui è esposto il Fondo Interno Assicurativo è medio-alto e l'orizzonte minimo temporale consigliato è di 10 anni.

La categoria di appartenenza è: azionario specializzato (paesi emergenti).

Per ulteriori indicazioni in merito a tale articolo si rimanda all'Allegato.

### 2 - SCOPO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Lo scopo del Fondo Interno Assicurativo è quello di consentire una elevata redditività derivante da investimenti concentrati prevalentemente nel comparto azionario dei Paesi Emergenti.

### 3 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo Interno Assicurativo - valorizzati a valori correnti di mercato - sono investiti dalla Società in quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) sia di diritto comunitario che di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220 secondo la seguente ripartizione:

Comparto	Minimo	Massimo
Liquidità	0%	10%
Monetario	0%	0%
Obbligazionario	0%	0%
Azionario	90%	100%

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

In particolare, gli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) saranno selezionati sulla base della loro potenzialità di crescita e della loro solidità finanziaria.

Si riporta di seguito il benchmark adottato dalla Società con l'obiettivo di massimizzare il rendimento del Fondo Interno Assicurativo rispetto al parametro di riferimento, al fine di meglio perseguire la strategia di investimento definita dalla Società.

Si precisa che tale obiettivo non è garantito dalla Società e potrebbe non esistere una perfetta corrispondenza tra gli attivi sottostanti al Fondo Interno Assicurativo e il relativo benchmark; si segnala in ogni caso che il benchmark, in quanto teorico non è gravato da costi.

Il benchmark è un parametro di riferimento oggettivo e confrontabile, definito facendo rimando a indicatori finanziari elaborati da soggetti terzi e di comune utilizzo, coerente con i rischi connessi agli investimenti del Fondo Interno Assicurativo ed al quale vengono commisurati i risultati della gestione del Fondo stesso.

Viene calcolato con il metodo "a proporzioni costanti", per il quale i pesi degli indici che lo compongono vengono mantenuti costanti.

Il benchmark adottato nella gestione del Fondo è composto da:

Benchmark	Peso
MSCI Emerging Markets (codice identificativo Bloomberg NDUEEGF)	100%

#### **4 - SPESE A CARICO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO**

La commissione di gestione applicata al Fondo dalla Società è pari all'1,65% su base annua.

In considerazione del fatto che le disponibilità del Fondo Interno Assicurativo sono investite in quote di OICR, sul Fondo stesso gravano indirettamente anche le commissioni di gestione applicate dalle Società di Gestione del Risparmio che gestiscono tali OICR; queste sono espresse in percentuale sul valore giornaliero del patrimonio degli OICR e variano su base annua fino ad un massimo dell'1,80% per gli OICR appartenenti ai comparti monetario e obbligazionario e del 2,75% per gli OICR appartenenti al comparto azionario.

Alla data di costituzione del Fondo Interno Assicurativo, il valore massimo delle suddette commissioni, espresso su base annua, risulta essere non superiore a:

- 0,80% per gli OICR appartenenti al comparto monetario;
- 1,20% per gli OICR appartenente al comparto obbligazionario;
- 2,50% per gli OICR appartenenti al comparto azionario.

Per gli ulteriori dettagli sulle spese previste dal Fondo Interno Assicurativo si rimanda all'Allegato.

## REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO CREDITRAS INTERNATIONAL EQUITY

**Il presente Regolamento è composto dai seguenti articoli e dall'Allegato al Regolamento del Fondo Interno Assicurativo.**

### **1 - PROFILI DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO**

Il profilo di rischio a cui è esposto il Fondo Interno Assicurativo è medio-alto e l'orizzonte minimo temporale consigliato è di 10 anni.

La categoria di appartenenza è: azionario globale.

Per ulteriori indicazioni in merito a tale articolo si rimanda all'Allegato.

### **2 - SCOPO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO**

Lo scopo del Fondo Interno Assicurativo è quello di consentire una significativa redditività derivante da investimenti orientati esclusivamente nel comparto azionario internazionale, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo.

### **3 - CRITERI DI INVESTIMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO**

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo Interno Assicurativo - valorizzati a valori correnti di mercato - sono investiti dalla Società in quote di Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) sia di diritto comunitario che di diritto estero, che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalla Direttiva CEE 88/220 secondo la seguente ripartizione:

<b>Comparto</b>	<b>Minimo</b>	<b>Massimo</b>
Liquidità	0%	10%
Monetario	0%	0%
Obbligazionario	0%	0%
Azionario	90%	100%

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

In particolare, gli Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) saranno selezionati sulla base della loro potenzialità di crescita e della loro solidità finanziaria.

Si riporta di seguito il benchmark adottato dalla Società con l'obiettivo di massimizzare il rendimento del Fondo Interno Assicurativo rispetto al parametro di riferimento, al fine di meglio perseguire la strategia di investimento definita dalla Società.

Si precisa che tale obiettivo non è garantito dalla Società e potrebbe non esistere una perfetta corrispondenza tra gli attivi sottostanti al Fondo Interno Assicurativo e il relativo benchmark; si segnala in ogni caso che il benchmark, in quanto teorico non è gravato da costi.

Il benchmark è un parametro di riferimento oggettivo e confrontabile, definito facendo rimando a indicatori finanziari elaborati da soggetti terzi e di comune utilizzo, coerente con i rischi connessi agli investimenti del Fondo Interno Assicurativo ed al quale vengono commisurati i risultati della gestione del Fondo stesso.

Viene calcolato con il metodo "a proporzioni costanti", per il quale i pesi degli indici che lo compongono vengono mantenuti costanti.

Il benchmark adottato nella gestione del Fondo è composto da:

<b>Benchmark</b>	<b>Peso</b>
MSCI World (codice identificativo Bloomberg NDDUWI)	100%

### **4 - SPESE A CARICO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO**

La commissione di gestione applicata al Fondo dalla Società è pari all'1,65% su base annua.

In considerazione del fatto che le disponibilità del Fondo Interno Assicurativo sono investite in quote di OICR, sul Fondo stesso gravano indirettamente anche le commissioni di gestione applicate dalle Società di Gestione del Risparmio che gestiscono tali OICR; queste sono espresse in percentuale sul valore giornaliero del patrimonio degli OICR e variano su base annua fino ad un massimo dell'1,80% per gli OICR appartenenti ai comparti monetario e obbligazionario e del 2,75% per gli OICR appartenenti al comparto azionario.

Alla data di costituzione del Fondo Interno Assicurativo, il valore massimo delle suddette commissioni, espresso su base annua, risulta essere non superiore a:

- 0,80% per gli OICR appartenenti al comparto monetario;
- 1,20% per gli OICR appartenente al comparto obbligazionario;
- 2,50% per gli OICR appartenenti al comparto azionario.

Per gli ulteriori dettagli sulle spese previste dal Fondo Interno Assicurativo si rimanda all'Allegato.

## ALLEGATO AL REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

### 1 - ISTITUZIONE, DENOMINAZIONE E CARATTERISTICHE DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

CREDITRAS VITA S.p.A. (di seguito Società) ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal Regolamento, un portafoglio di strumenti finanziari e di altre attività finanziarie, denominato Fondo Interno Assicurativo che costituisce patrimonio separato rispetto al patrimonio della Società e a quello di ogni altro Fondo dalla stessa gestito.

Il valore del patrimonio del Fondo Interno Assicurativo non può essere inferiore all'importo delle riserve matematiche costituite dalla Società per le assicurazioni sulla vita, le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo stesso.

Il Fondo Interno Assicurativo è ripartito in quote di pari valore che vengono costituite e cancellate secondo le modalità indicate al successivo punto 3.

La Società si riserva di affidare la gestione del Fondo Interno Assicurativo e le scelte di investimento dei premi destinati allo stesso, a qualificate Società di Gestione del Risparmio, nel quadro dei criteri di allocazione del patrimonio.

In ogni caso la Società risponde in via esclusiva, nei confronti dei Contraenti, per l'attività di gestione del Fondo Interno Assicurativo.

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo Interno Assicurativo possono, inoltre, essere investiti in strumenti finanziari o altri attivi emessi o gestiti da Società del gruppo ALLIANZ nel rispetto dei limiti di seguito indicati:

- obbligazioni e azioni: fino ad un massimo del 30%
- OICR armonizzati: fino ad un massimo del 100%.

Non è escluso, inoltre, il possibile impiego di strumenti finanziari derivati, che verranno eventualmente utilizzati con l'obiettivo prevalente di proteggere il valore dell'investimento effettuato. L'impiego di tali strumenti finanziari sarà comunque coerente con il profilo di rischio del Fondo Interno Assicurativo.

Si precisa, infine, che non è previsto l'investimento del patrimonio del Fondo Interno Assicurativo in tipologie di attivi non quotati.

La Società, qualora ne ravvisasse l'opportunità in un'ottica di ricerca di maggiore efficienza anche in termini di costi gestionali o di adeguatezza dimensionale dei Fondi, al fine di perseguire l'interesse del Contraente e nel rispetto dei criteri e del profilo di investimento, potrà procedere alla fusione del Fondo Interno Assicurativo con altro Fondo della Società avente sia analoghe caratteristiche che omogenee politiche di investimento, senza che si verifichi soluzione di continuità nella gestione dei Fondi oggetto di fusione, e senza alcun onere o spesa per il Contraente, secondo quanto indicato al successivo punto 7.

La valuta di denominazione del Fondo Interno Assicurativo è l'Euro.

### 2 - PROFILI DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

I rischi connessi all'investimento nel Fondo Interno Assicurativo sono quelli derivanti dalle oscillazioni del valore unitario delle quote in cui è ripartito il Fondo stesso, oscillazioni a loro volta riconducibili a quelle del valore corrente di mercato delle attività di pertinenza del Fondo Interno Assicurativo, nonché dal rischio di cambio per le attività denominate in valute estere.

In particolare, l'investimento nel Fondo Interno Assicurativo è esposto, in misura diversa in relazione ai differenti criteri di investimento propri del Fondo e comunque indirettamente quale effetto della sottoscrizione di quote di OICR, ai seguenti profili di rischio:

- il **rischio di prezzo** tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi; a questo proposito va segnalato che i prezzi risentono sia delle aspettative dei mercati

sulle prospettive di andamento economico degli emittenti (**rischio specifico**), sia delle fluttuazioni dei mercati nei quali i titoli sono negoziati (**rischio sistematico**);

- il **rischio di interesse**, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato;
- il **rischio di controparte**, tipico dei titoli di debito, connesso all'eventualità che l'emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale;
- il **rischio di liquidità**, correlato all'attitudine di uno strumento finanziario a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore;
- il **rischio di cambio**, per le attività denominate in valute diverse dall'Euro.

### **3 - COSTITUZIONE E CANCELLAZIONE DELLE QUOTE**

La costituzione delle quote del Fondo Interno Assicurativo viene effettuata dalla Società in misura non inferiore agli impegni assunti giornalmente con le Assicurazioni sulla vita le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo Interno Assicurativo stesso.

La costituzione delle quote comporta il contestuale incremento del patrimonio del Fondo Interno Assicurativo in misura pari al controvalore unitario delle quote costituite, in base al valore unitario delle quote stesse, rilevato il giorno della loro costituzione.

La cancellazione delle quote del Fondo Interno Assicurativo viene effettuata dalla Società in misura non superiore agli impegni venuti meno relativamente alle Assicurazioni sulla vita le cui prestazioni sono espresse in quote del Fondo Interno Assicurativo stesso.

La cancellazione delle quote comporta il contestuale prelievo dal patrimonio del Fondo Interno Assicurativo del controvalore unitario delle quote cancellate, in base al valore unitario delle quote stesse, rilevato il giorno della loro cancellazione.

### **4 - VALORE UNITARIO DELLE QUOTE**

Il valore unitario delle quote del Fondo Interno Assicurativo viene determinato giornalmente dalla Società, fatta eccezione per i giorni di chiusura delle Borse Valori nazionali e/o estere; nei giorni di calendario in cui - per qualsiasi ragione - non fosse disponibile il valore unitario delle quote del Fondo Interno Assicurativo, la Società considera come valore unitario delle quote quello risultante il primo giorno di rilevazione successivo.

Detto valore unitario si ottiene dividendo il patrimonio netto giornaliero del Fondo Interno Assicurativo per il numero delle quote in cui è ripartito, alla stessa data, il Fondo medesimo.

Il patrimonio netto giornaliero del Fondo Interno Assicurativo viene determinato in base alla valorizzazione - a valori correnti di mercato - di tutte le attività di pertinenza del Fondo Interno Assicurativo al netto di tutte le passività, comprese le spese a carico del Fondo Interno Assicurativo, di cui al successivo punto 5.

Le attività e le passività di pertinenza del Fondo Interno Assicurativo sono valorizzate a valori correnti di mercato riferiti allo stesso giorno di valorizzazione delle quote o, in alternativa se tali valori non fossero disponibili (ad esempio a seguito di decisioni degli Organi di Borsa o di eventi che provochino rilevanti turbative dei mercati), al primo giorno utile precedente. La valutazione degli attivi viene effettuata utilizzando il valore degli stessi alla chiusura delle Borse Valori nazionali e/o estere.

Infine, riguardo le eventuali disponibilità liquide, queste sono determinate in base al loro valore nominale.

Le eventuali somme retrocesse alla Società dalla Società di Gestione del Risparmio, derivanti dalle commissioni di gestione applicate agli OICR, saranno riconosciute al patrimonio del Fondo Interno Assicurativo con la stessa frequenza di valorizzazione delle quote.

Il valore unitario delle quote, determinato come sopra, viene pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 ORE" e sul sito internet della Società all'indirizzo [www.creditrasvita.it](http://www.creditrasvita.it). La Società si riserva la possibilità di scegliere, previo avviso al Contraente, un diverso quotidiano su cui pubblicare il valore unitario delle quote del Fondo Interno Assicurativo.

Alla data di costituzione del Fondo Interno Assicurativo il valore unitario delle quote viene fissato convenzionalmente a Euro 5.



## **5 - SPESE A CARICO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO**

Il Fondo Interno Assicurativo prevede le seguenti spese:

- a) commissione di gestione applicata dalla Società: viene trattenuta giornalmente ed incide sulla valorizzazione delle quote del Fondo Interno Assicurativo stesso; è applicata sul patrimonio del Fondo Interno Assicurativo al netto di tutte le passività comprese le spese di cui alle seguenti lettere b) e c) del presente punto. Il valore viene indicato al punto 4 "SPESE A CARICO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO" dello specifico Regolamento del Fondo Interno Assicurativo.  
Tale commissione è comprensiva del costo relativo alla maggiorazione della prestazione caso morte prevista dal Contratto a cui il Fondo è collegato, pari - su base annua - allo 0,05%.
- b) oneri di intermediazione, spese specifiche degli investimenti ed ulteriori oneri di pertinenza, posti a carico del Fondo Interno Assicurativo, quali gli oneri fiscali, le spese per l'eventuale deposito presso soggetti abilitati e gli oneri connessi agli strumenti finanziari ricompresi nel patrimonio gestito
- c) spese di pubblicazione del valore unitario delle quote e compensi dovuti alla Società di Revisione per l'attività di certificazione di cui al successivo punto 6
- d) commissione di gestione applicata dalla Società di Gestione del Risparmio: in considerazione del fatto che le disponibilità del Fondo Interno Assicurativo sono investite in quote di OICR, sul Fondo stesso gravano indirettamente anche le commissioni di gestione applicate dalle Società di Gestione del Risparmio che gestiscono tali OICR; queste sono espresse in percentuale sul valore giornaliero del patrimonio degli OICR e variano su base annua fino al massimo riportato al punto 4 "SPESE A CARICO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO" dello specifico Regolamento del Fondo Interno Assicurativo.

Nel caso in cui le condizioni economiche di mercato dovessero variare sensibilmente e le commissioni aumentino in misura superiore al limite sopra indicato, la Società ne darà preventiva comunicazione al Contraente, al quale sarà concessa la facoltà di riscatto senza alcuna penalità.

Il valore massimo delle suddette commissioni, alla data di costituzione del Fondo Interno Assicurativo è riportato al punto 4 "SPESE A CARICO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO" dello specifico Regolamento del Fondo Interno Assicurativo.

Per quegli OICR utilizzati che prevedono il riconoscimento di utilità, diversificate per singole Società di Gestione del Risparmio, queste saranno definite in misura non inferiore al 50% delle commissioni di gestione gravanti sugli stessi OICR e saranno interamente riconosciute, per il tramite della Società, al patrimonio dei Fondi Interni Assicurativi con la stessa frequenza di valorizzazione delle quote. Risulterà in tal modo ridotto l'impatto delle commissioni di gestione addebitate al Fondo stesso.

Il valore monetario di tali utilità sarà annualmente quantificato nel rendiconto annuale del Fondo Interno Assicurativo ed ogni anno potrà variare in funzione del diverso peso degli OICR appartenenti al comparto azionario, obbligazionario e monetario all'interno del Fondo Interno Assicurativo stesso.

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

## **6 - REVISIONE CONTABILE**

Il Fondo Interno Assicurativo è annualmente sottoposto a verifica contabile da parte di una Società di Revisione iscritta all'Albo di cui all'articolo 161 del D. Lgs. del 24 febbraio 1998 n.58 e successive modificazioni che ne attesta la rispondenza della gestione al Regolamento e certifica l'adeguatezza delle attività gestite rispetto agli impegni assunti sulla base delle riserve matematiche, nonché la corretta valorizzazione delle quote.

Annualmente, alla chiusura di ogni esercizio, la Società redige il rendiconto della gestione del Fondo Interno Assicurativo; tale rendiconto, insieme alla relazione di certificazione predisposta dalla Società di Revisione, è a disposizione del Contraente, trascorsi novanta giorni dalla chiusura dell'esercizio, presso la sede della Società o sul sito internet della Società stessa.

## **7 - MODIFICHE AL REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO**

Il Regolamento può subire modifiche derivanti dall'adeguamento dello stesso alla normativa primaria (legislazione italiana e comunitaria) e secondaria (circolari ISVAP) vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelli meno favorevoli per il Contraente.

In ogni caso, tali modifiche saranno tempestivamente comunicate al Contraente.

Come indicato al precedente punto 1, è inoltre ammessa la possibilità di fusione del Fondo Interno Assicurativo con altro Fondo della Società avente caratteristiche del tutto simili.

In tal caso, la Società provvederà ad inviare preventivamente una comunicazione al Contraente contenente le motivazioni che hanno determinato la scelta di fusione e le relative conseguenze anche in termini economici, la data di effetto della fusione, le caratteristiche e la composizione dei Fondi Interni Assicurativi interessati dall'operazione, l'indicazione delle commissioni gravanti sul nuovo Fondo Interno Assicurativo, i criteri di liquidazione degli attivi del Fondo oggetto di fusione e di reinvestimento nel nuovo Fondo nonché le modalità di adesione o meno all'operazione di fusione.

Decorsi sessanta giorni dalla data di ricezione della comunicazione da parte del Contraente, la Società provvederà a trasferire, senza alcun onere o spese per il Contraente, tutte le attività finanziarie relative al Fondo Interno Assicurativo originariamente collegato al Contratto presso il Fondo derivante dalla fusione.

Indipendentemente dalle modalità di fusione, tale operazione non potrà comportare alcun aggravio economico per il Contraente al quale sarà comunque concessa la facoltà di riscatto del Contratto o il trasferimento ad altro Fondo Interno Assicurativo senza l'applicazione di alcun onere.

## GLOSSARIO PORTFOLIO LIFE

**Appendice** – Documento che forma parte integrante del Contratto e che viene emesso unitamente o in seguito a questo ai fini dell'efficacia delle modifiche del Contratto.

**Asset Allocation** – Allocazione del portafoglio del Fondo Interno Assicurativo tra diverse attività finanziarie in base alle opportunità di investimento ed alle dinamiche attese di mercato, nel rispetto del Regolamento del Fondo Interno Assicurativo.

**Assicurato** – Persona fisica sulla cui vita è stipulato il Contratto di assicurazione.

**Benchmark** – Parametro oggettivo di mercato comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un Fondo Interno Assicurativo ed a cui si può fare riferimento per confrontare il risultato della gestione.

**Beneficiario** – Persona fisica o giuridica designata in polizza dal Contraente, che può coincidere o meno con il Contraente stesso, e che riceve la prestazione prevista dal Contratto quando si verifica l'evento assicurato.

**Caricamento** – Parte del premio versato dal Contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi della Società.

**Composizione del Fondo Interno Assicurativo** - Informazione sulle attività di investimento del Fondo Interno Assicurativo relativamente alle principali tipologie di strumenti finanziari, alla valuta di denominazione, alle aree geografiche, ai mercati di riferimento e ad altri fattori rilevanti.

**Condizioni di Assicurazione** - Insieme delle clausole che disciplinano il Contratto di assicurazione.

**Contraente** - Il Soggetto, persona fisica o giuridica, che può coincidere o meno con l'Assicurato o il Beneficiario, che stipula il Contratto di assicurazione e si impegna al pagamento dei premi. È titolare a tutti gli effetti del Contratto.

**Contratto** - Accordo con il quale la Società, a fronte del pagamento del premio, si impegna a pagare una prestazione assicurata in forma di capitale al verificarsi di un evento attinente alla vita dell'Assicurato.

**Controvalore in Euro del capitale espresso in quote** - L'importo ottenuto moltiplicando il valore della singola quota per il numero delle quote attribuite al Contratto e possedute dal Contraente ad una determinata data.

**Costi (o spese)** - Oneri a carico del Contraente gravanti sul Contratto.

**Data di valorizzazione** - Giorno lavorativo di riferimento per il calcolo del valore complessivo netto del Fondo Interno Assicurativo e conseguentemente del valore unitario della quota del Fondo Interno Assicurativo stesso.

**Decorrenza** - Data da cui il Contratto ha effetto, a condizione che sia stato pagato il premio pattuito.

**Durata contrattuale** - Periodo durante il quale il Contratto è efficace e le prestazioni sono operanti.

**Estratto conto annuale** - Riepilogo annuale dei dati relativi alla situazione del Contratto di assicurazione, che contiene l'aggiornamento annuale delle informazioni relative al Contratto.

**Fondo Interno Assicurativo** – Fondo d’investimento per la gestione delle polizze unit-linked costituito all’interno della Società e gestito separatamente dalle altre attività della Società stessa, in cui viene fatto confluire il premio, al netto dei costi, versato dal Contraente, il quale viene convertito in quote (unit) del Fondo stesso.

**Fusione di Fondi** – Operazione che prevede la fusione di due o più Fondi Interni Assicurativi tra loro.

**ISVAP** – Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni private e di interesse collettivo, che svolge funzioni di vigilanza nei confronti delle imprese di assicurazione sulla base delle linee di politica assicurativa determinate dal Governo.

**Liquidazione** – Pagamento all’avente diritto della prestazione dovuta al verificarsi dell’evento assicurato.

**OICR** – Organismi di investimento collettivo del risparmio, in cui sono comprese le società di gestione dei fondi comuni d’investimento e le SICAV.

**Opzione di conversione del valore di riscatto in rendita** – Clausola del Contratto di assicurazione secondo cui il Contraente può scegliere che il valore di riscatto totale sia convertito in una rendita vitalizia.

**Polizza** – Documento che attesta l’esistenza del Contratto di assicurazione.

**Polizza unit-linked** – Contratto di assicurazione sulla vita a contenuto finanziario con prestazioni collegate al valore unitario delle quote di attivi contenuti in uno o più Fondi Interni Assicurativi.

**Premio aggiuntivo** – Importo che il Contraente ha facoltà di versare per integrare il Contratto.

**Premio investito** – Premio, al netto delle componenti di costo, impiegato per l’acquisto di quote dei Fondi Interni Assicurativi ai quali sono collegate le prestazioni del Contratto.

**Premio unico** – Importo che il Contraente corrisponde in soluzione unica alla Società all’atto della sottoscrizione della Proposta a fronte delle prestazioni previste dal Contratto.-

**Prestazione** – Somma pagabile sotto forma di capitale che la Società corrisponde al Beneficiario al verificarsi dell’evento assicurato.

**Profilo di rischio** – Indice della rischiosità finanziaria della polizza, variabile da “basso” a “molto alto” a seconda della composizione del portafoglio finanziario gestito da ciascun Fondo Interno Assicurativo a cui il Contratto è collegato.

**Proposta** – Documento sottoscritto dal Contraente, in qualità di proponente, con il quale egli manifesta alla Società la volontà di concludere il Contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

**Quota** – Ciascuna delle parti (unit) di uguale valore in cui il Fondo Interno Assicurativo è virtualmente suddiviso, e nell’acquisto delle quali viene impiegato il premio, al netto dei costi, versato dal Contraente.

**Recesso** – Diritto del Contraente di recedere dal Contratto entro 30 giorni dalla data di conclusione, e di farne cessare gli effetti.

**Regolamento del Fondo Interno Assicurativo** – Documento, composto dallo specifico Regolamento e dall’Allegato al Regolamento, che riporta la disciplina contrattuale del Fondo Interno Assicurativo, e che include informazioni sui contorni dell’attività di gestione, la politica

d'investimento, la denominazione del Fondo, gli organi competenti per la scelta degli investimenti ed i criteri di ripartizione degli stessi, gli spazi operativi a disposizione del gestore per le scelte degli impieghi finanziari da effettuare, ed altre caratteristiche relative al Fondo Interno Assicurativo quali ad esempio il benchmark di riferimento.

**Rendita vitalizia** - Importo dovuto periodicamente dalla Società all'Assicurato a decorrere da una certa data e fintanto che egli sarà in vita.

**Revoca** – Diritto del proponente di revocare la Proposta prima della conclusione del Contratto.

**Riscatto** – Facoltà del Contraente di interrompere anticipatamente il Contratto e di chiedere la liquidazione totale del controvalore in Euro del capitale espresso in quote dei Fondi Interni Assicurativi posseduti al momento del calcolo del valore di riscatto.

**Riscatto parziale** – Facoltà del Contraente di chiedere la liquidazione parziale del controvalore in Euro del capitale espresso in quote di uno o più Fondi Interni Assicurativi posseduti al momento del calcolo del valore di riscatto, al netto della commissione prevista dalle Condizioni di Assicurazione.

**Riserva matematica** – Importo che deve essere accantonato dalla Società per fare fronte agli impegni nei confronti degli assicurati assunti contrattualmente. La legge impone alle Imprese di assicurazione particolari obblighi relativi a tale riserva e alle attività finanziarie in cui essa viene investita.

**SGR (Società di gestione del risparmio)** – Società di diritto italiano autorizzate cui è riservata la prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio e degli investimenti.

**Società** – Compagnia (CreditRas Vita S.p.A.) autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con la quale il Contraente stipula il Contratto di assicurazione.

**Switch** – Operazione con la quale il Contraente richiede di trasferire ad altri Fondi Interni Assicurativi una parte o la totalità delle quote investite in un determinato Fondo Interno Assicurativo e attribuite al Contratto.

**Valore unitario della quota** – Valore ottenuto dividendo il valore complessivo netto del Fondo Interno Assicurativo, nel giorno di valorizzazione, per il numero delle quote partecipanti al Fondo alla stessa data, pubblicato giornalmente su "Il Sole 24 ORE" e sul sito internet della Società.

**Valore complessivo del Fondo Interno Assicurativo** – Valore ottenuto sommando le attività presenti nel Fondo Interno Assicurativo (titoli, dividendi, interessi, ecc.) e sottraendo le passività (spese, imposte, ecc.).

**Valorizzazione della quota** – Calcolo del valore complessivo netto del Fondo Interno Assicurativo e conseguentemente del valore unitario della quota del Fondo stesso.

## INFORMATIVA SULLA PRIVACY E SULLE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA

Per rispettare la normativa in materia di protezione dei dati personali la Società informa gli interessati sull'uso dei loro dati personali e sui loro diritti ai sensi dell'articolo 13 del Codice in materia di protezione dei dati personali (D.Lgs. n. 196/2003).

La nostra azienda deve acquisire (o già detiene) alcuni dati relativi agli interessati (Contraenti e Assicurati).

### UTILIZZO DEI DATI PERSONALI PER SCOPI ASSICURATIVI\*

I dati forniti dagli interessati o da altri soggetti che effettuano operazioni che li riguardano o che, per soddisfare loro richieste, forniscono all'azienda informazioni commerciali, finanziarie, professionali, ecc., sono utilizzati da CREDITRAS VITA S.p.A., da Società del gruppo ALLIANZ S.p.A. e da terzi a cui essi verranno comunicati al fine di:

- dare esecuzione al servizio assicurativo e/o fornire il prodotto assicurativo, nonché servizi e prodotti connessi o accessori, che gli interessati hanno richiesto,
  - ridistribuire il rischio mediante coassicurazione e/o riassicurazione,
- anche mediante l'uso di fax, del telefono anche cellulare, della posta elettronica o di altre tecniche di comunicazione a distanza.

La nostra Società chiede, quindi, agli interessati di esprimere il consenso - contenuto nella proposta di adesione - per il trattamento dei loro dati, strettamente necessari per la fornitura di servizi e prodotti assicurativi dagli stessi richiesti, ivi inclusi i dati eventualmente necessari per valutare l'adeguatezza dei prodotti e servizi al suo profilo.

Per i servizi e prodotti assicurativi la nostra Società ha necessità di trattare anche dati "sensibili" - sono considerati sensibili i dati relativi, ad esempio, allo stato di salute, alle opinioni politiche e sindacali ed alle convinzioni religiose dei soggetti interessati (art. 4, comma 1, lett. d, del Codice in materia di protezione dei dati personali) strettamente strumentali all'erogazione degli stessi (come nel caso di perizie mediche per la sottoscrizione di polizze vita o per la liquidazione dei sinistri). Il consenso richiesto riguarda, pertanto, anche tali dati per queste specifiche finalità.

Per tali finalità i dati degli interessati potrebbero essere comunicati ai seguenti soggetti che operano come autonomi titolari: altri assicuratori, coassicuratori, riassicuratori, consorzi ed associazioni del settore, broker assicurativi, Banche, SIM, Società di Gestione del Risparmio.

Il consenso degli interessati riguarda, pertanto, anche l'attività svolta dai suddetti soggetti, il cui elenco, costantemente aggiornato, è disponibile gratuitamente chiedendolo a:

CREDITRAS VITA S.p.A. - Corso Italia, 23 - 20122 Milano - tel. 02.72163199.

Senza tali dati la nostra Società non potrebbe fornire agli interessati i servizi e i prodotti assicurativi richiesti, in tutto o in parte.

Alcuni dati, poi, devono essere comunicati dagli interessati o da terzi per obbligo di legge (lo prevede, ad esempio, la disciplina antiriciclaggio).

### MODALITÀ D'USO DEI DATI

I dati personali degli interessati sono utilizzati solo con modalità e procedure strettamente necessarie per fornire agli stessi i servizi, i prodotti e le informazioni da loro richiesti, anche mediante l'uso del fax, del telefono anche cellulare, della posta elettronica o di altre tecniche di comunicazione a distanza, nonché di schede e questionari. La Società utilizza le medesime modalità anche quando comunica, per tali fini, alcuni di questi dati ad altre aziende dello stesso settore, in Italia ed all'estero e ad altre aziende dello stesso Gruppo, in Italia ed all'estero.

Per taluni servizi, vengono utilizzati soggetti di fiducia che svolgono, per conto della Società, compiti di natura tecnica od organizzativa. Alcuni di questi soggetti sono operanti anche all'estero.

Questi soggetti sono diretti collaboratori e svolgono la funzione di "Responsabile" o dell'"incaricato" del trattamento dei dati, oppure operano in totale autonomia come distinti "Titolari" del trattamento stesso. Si tratta, in modo particolare, di soggetti facenti parte del gruppo ALLIANZ S.p.A. o della

---

\* Le finalità assicurative richiedono, come indicato nella raccomandazione del Consiglio d'Europa REC (2002) 9, che i dati siano trattati, tra l'altro, anche per l'individuazione e/o perseguimento di frodi assicurative.

catena distributiva (agenti o altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione sulla vita, consulenti tecnici) ed altri soggetti che svolgono attività ausiliarie per conto della Società (legali, medici, società di servizi per il quietanzamento, società di servizi informatici e telematici o di archiviazione, società di servizi postali indicate nei plichi postali utilizzati), società di revisione e di consulenza, società di informazione commerciale per rischi finanziari, società di servizi per il controllo delle frodi, società di recupero crediti.

In considerazione della suddetta complessità dell'organizzazione e della stretta interrelazione fra le varie funzioni aziendali, La Società precisa infine che quali responsabili o incaricati del trattamento possono venire a conoscenza dei dati tutti i suoi dipendenti e/o collaboratori di volta in volta interessati o coinvolti nell'ambito delle rispettive mansioni in conformità alle istruzioni ricevute.

L'elenco di tutti i soggetti suddetti è costantemente aggiornato e può essere conosciuto agevolmente e gratuitamente richiedendolo a:

CREDITRAS VITA S.p.A. - Corso Italia, 23 - 20122 Milano - tel. 02.72163199, ove potranno essere conosciute anche la lista dei Responsabili in essere, nonché informazioni più dettagliate circa i soggetti che possono venire a conoscenza dei dati in qualità di incaricati.

Il consenso espresso dagli interessati, pertanto, riguarda anche la trasmissione a queste categorie ed il trattamento dei dati da parte loro è necessario per il perseguimento delle finalità di fornitura del prodotto o servizio assicurativo richiesto e per la redistribuzione del rischio.

La Società informa, inoltre, che i dati personali degli interessati non verranno diffusi.

Gli interessati hanno il diritto di conoscere, in ogni momento, quali sono i loro dati e come essi vengono utilizzati. Inoltre hanno il diritto di farli aggiornare, integrare, rettificare, cancellare, chiederne il blocco ed opporsi al loro trattamento (questi diritti sono previsti dall'articolo 7 del Codice in materia di protezione dei dati personali; la cancellazione ed il blocco riguardano i dati trattati in violazione di legge, per l'integrazione occorre vantare un interesse, il diritto di opposizione può essere sempre esercitato nei riguardi di materiale commerciale e pubblicitario, della vendita diretta o delle ricerche di mercato e, negli altri casi, l'opposizione presuppone un motivo legittimo).

Per l'esercizio dei loro diritti gli interessati possono rivolgersi a: CREDITRAS VITA S.p.A. - Corso Italia, 23 - 20122 Milano - tel. 02.72163199 - fax 02.72162735 (il responsabile pro-tempore dell'Area Tecnico/Gestionale è anche responsabile del trattamento).



**SOTTOSCRIZIONE CONTRATTO PORTFOLIO LIFE - CODICE TARIFFA UL7UL - N°PROPOSTA**
**CONTRAENTE**

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

Nel caso in cui il 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	Cod. fiscale
Luogo e data di nascita	Indirizzo	
Documento di identità	Numero	Ente, luogo e data rilascio

**BENEFICIARI CASO MORTE**

Qualora il 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:

**SOGGETTO DESIGNATO PER IL PIANO AUTOMATICO DI RISCATTI PARZIALI PROGRAMMATI ovvero PER IL PIANO AUTOMATICO DI RISCATTI PARZIALI PROGRAMMATI FISSI AL 3% o 4% DI QUANTO CORRISPONDO (CASH BACK):**

Cognome e Nome/Ragione Sociale	Luogo e data di nascita
--------------------------------	-------------------------

Sesso	Cod. fiscale/Partita IVA	Indirizzo
-------	--------------------------	-----------

Modalità di pagamento:

- mediante accredito sul conto corrente indicato di seguito: • All'Istituto Bancario; • CAB; • conto corrente bancario; • Intestatario conto corrente bancario
- mediante invio di assegno per trattenza all'indirizzo sopra indicato

**CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO**

Premio unico corrisposto (comprensivo di caricamento) Euro \_\_\_\_\_

Percorso di Investimento:

- PERCORSO LIBERO CON RIBILANCIAMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI
- PERCORSO LIBERO SENZA RIBILANCIAMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

FONDI INTERNI ASSICURATIVI SELEZIONATI	%	FONDI INTERNI ASSICURATIVI SELEZIONATI	%
CREDITRAS EURO BOND 1-3		CREDITRAS EUROPE EQUITY	
CREDITRAS EURO BOND over 3		CREDITRAS NORTH AMERICA EQUITY	
CREDITRAS EURO BOND ENHANCED		CREDITRAS PACIFIC EQUITY	
CREDITRAS US BOND		CREDITRAS EMERGING ECONOMY EQUITY	
CREDITRAS TOTAL RETURN		CREDITRAS INTERNATIONAL EQUITY	

- PERCORSO GUIDATO

ipotetica durata di adesione al Contratto: \_\_\_\_\_ anni

IPOTETICA DURATA DI ADESIONE AL CONTRATTO	CRV EURO BOND 1-3	CRV EURO BOND OVER 3	CRV EURO BOND ENHANCED	CRV EUROPE EQUITY	CRV NORTH AMERICA EQUITY	CRV PACIFIC EQUITY	EMERGING ECONOMY EQUITY
<input type="checkbox"/> da 26 ed oltre	-	35%	5%	18%	30%	6%	6%
<input type="checkbox"/> da 21 a 25 anni	-	40%	10%	15%	25%	5%	5%
<input type="checkbox"/> da 16 a 20 anni	-	45%	15%	12%	20%	4%	4%
<input type="checkbox"/> da 11 a 15 anni	-	50%	20%	9%	15%	3%	3%
<input type="checkbox"/> da 6 a 10 anni	-	55%	25%	6%	10%	2%	2%
<input type="checkbox"/> da 0 a 5 anni	90%	-	-	3%	5%	1%	1%
<input type="checkbox"/> post durata	100%	-	-	-	-	-	-

Caricamento (Art.8 delle Condizioni di Assicurazione): la Società trattiene, a titolo di caricamento, un importo ottenuto applicando al premio unico corrisposto una percentuale pari all'1,5%.

Il Contraente sceglie - in caso di decesso dell'Assicurato - che il capitale spettante ai Beneficiari venga corrisposto in rate semestrali di importo costante: \_\_\_\_\_ durata del periodo di corresponsione prescelto: \_\_\_\_\_ anni

### AUTORIZZAZIONE DI ADDEBITO IN CONTO

Il correntista autorizza la Banca ad addebitare il premio unico sul conto corrente:  
intestato a \_\_\_\_\_

Il Correntista \_\_\_\_\_

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

ATTENZIONE: non è previsto il pagamento in contanti.

### DICHIARAZIONI

**Il Contraente dichiara che sono state consegnate a sue mani le Condizioni di Assicurazione comprensive dei Regolamenti dei Fondi Interni Assicurativi, il Glossario e l'Informativa sulla privacy e sulle tecniche di comunicazione a distanza (Mod.UPB029 ed.10/07) e la presente Proposta (Mod.UPB035 ed.10/07).**

Il Contraente dichiara di aver preso atto ed accettare le Condizioni di Assicurazione che costituiscono parte integrante del Contratto

Il Contraente dichiara altresì di essere stato informato che potrà revocare la presente Proposta o recedere dal Contratto nei termini, con 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 dal Contraente, egli esprime il consenso alla stipula dell'Assicurazione sulla propria vita ai sensi dell'art.1919 del Codice Civile.

Il Contraente dichiara di aver ricevuto dall'addetto dell'Intermediario:

**in occasione del primo contatto:** la comunicazione informativa sugli obblighi di comportamento cui gli Intermediari sono tenuti - ai sensi dell'art.49 comma 1 del Regolamento ISVAP n. 5 del 16 ottobre 2006 - nei confronti dei Contraenti (mod.BR0635, predisposto dall'Intermediario)

**prima della sottoscrizione della Proposta:** il documento contenente - ai sensi dell'art.36-ter del Regolamento Intermediari CONSOB 11522 - i dati essenziali degli Intermediari e della loro attività, le informazioni sulle potenziali situazioni di conflitto di interesse e sugli strumenti di tutela dei Contraenti (mod.BR0636, predisposto dall'Intermediario).

Luogo, data \_\_\_\_\_ Il Contraente \_\_\_\_\_ L'Assicurato (se diverso dal Contraente) \_\_\_\_\_

Il 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 \_\_\_\_\_ Il Contraente \_\_\_\_\_

Il Contraente dichiara inoltre di aderire al Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati ovvero al Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati Fissi al 3% o al 4% di quanto corrisposto (Cash Back) previsti dal Contratto, che comporta la liquidazione al Soggetto a tal fine designato dei Riscatti Parziali Programmati ovvero dei Riscatti Parziali Programmati Fissi al 3% o 4% di quanto corrisposto (Cash Back) determinati secondo quanto stabilito all'Art.14 delle Condizioni di Assicurazione e di cedere al suddetto Soggetto, salvo modifiche della designazione stessa o revoca dell'Opzione in corso di Contratto, ogni suo diritto alla percezione di quanto sopra.

Luogo, data \_\_\_\_\_ Il Contraente \_\_\_\_\_

### DICHIARAZIONI SULL'ADEGUATEZZA DELL'OFFERTA ASSICURATIVA

Luogo e data \_\_\_\_\_ Il Contraente \_\_\_\_\_

### Consenso al trattamento dei dati personali

Gli interessati (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 nel presente Fascicolo Informativo - acconsentono al trattamento dei loro dati personali per le finalità, con le modalità e da parte dei soggetti nella medesima indicati.

Luogo, data \_\_\_\_\_ Il Contraente \_\_\_\_\_ L'Assicurato (se diverso dal Contraente) \_\_\_\_\_

**Generalità dell'acquirente che ha effettuato la rilevazione dei dati del Contraente ai sensi della Legge n.197 del 5 luglio 1991 (disposizioni urgenti per la lotta al riciclaggio)**

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

Firma \_\_\_\_\_

PAGINA BIANCA



**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 € 102.000.000,00 - 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.

