



Società del Gruppo ALLIANZ S.p.A.

Offerta al pubblico di
UNIATTIVA (scad. 12/2017)
prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked
(Codice Prodotto ULM11B)

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

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

Data di deposito in Consob della Copertina: 4 luglio 2011

Data di validità della Copertina: 4 luglio 2011

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

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

Data di deposito in Consob della Parte I: 4 luglio 2011

Data di validità della Parte I: dal 4 luglio 2011

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE ED IL GRUPPO DI APPARTENENZA

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

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

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

2. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

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

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

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

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

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

Il valore del capitale investito in quote del fondo interno, ferma la prestazione di rendimento minimo prevista a scadenza ed offerta da UniCredit Bank AG, Società del gruppo Bancario UniCredit, può variare in relazione alla tipologia di strumenti finanziari e ai settori di investimento, nonché ai diversi mercati di riferimento, come indicato nella Sezione B.1).

Il presente contratto non prevede, inoltre, alcuna garanzia finanziaria offerta dalla Società. Si precisa, pertanto, che il rischio di controparte relativo alla prestazione offerta da UniCredit Bank AG, e quindi il rischio che UniCredit Bank AG non provveda ad eseguirla, in caso di insolvenza o fallimento della medesima UniCredit Bank AG, non viene assunto dalla Società e resta a carico dell'investitore-contraente.

3. CONFLITTI DI INTERESSE

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

Nell'ambito della politica d'investimento non è esclusa la possibilità di investire in titoli e OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società appartenenti al Gruppo Bancario UniCredit.

In relazione all'investimento in OICR, la Società può investire in misura anche principale in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Bancario UniCredit.

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

- allo 0,15% su base annua del valore giornaliero del patrimonio degli OICR;
- 50% delle commissioni di gestione gravanti sugli OICR stessi.

Tali retrocessioni sono interamente riconosciute, per il tramite della Società, al patrimonio del fondo interno con la stessa frequenza di valorizzazione delle quote.

Il riconoscimento delle retrocessioni riduce della stessa misura le commissioni di gestione degli OICR addebitate indirettamente al fondo interno.

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

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

Si precisa che CREDITRAS VITA ha stipulato un accordo con UniCredit Bank AG - società appartenente al Gruppo Bancario UniCredit, con sede in Germania 80333 Monaco di Baviera, Kardinal-Faulhaber-Strasse n. 1 – per la corresponsione della prestazione prevista in caso di vita dell'assicurato alla scadenza contrattuale.

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

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

4. RECLAMI

Eventuali informazioni, richieste di invio di documentazione o reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto a:

CREDITRAS VITA S.p.A. - Servizio Clienti
Corso Italia, 23 - 20122 Milano (Italia)
Recapito telefonico: 02.72161
Fax.: 02.72162735
Indirizzo e.mail: info@creditrsvita.it.

Per maggiori informazioni l'investitore-contraente e l'assicurato possono consultare il sito internet: www.creditrsvita.it.

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

- per questioni attinenti al contratto, all'ISVAP – Servizio Tutela degli Utenti – Via del Quirinale, 21 – 00187 Roma, telefono 06.42133.000;
- per questioni attinenti alla trasparenza informativa, alla CONSOB – Via G.B. Martini, 3 – 00198 Roma, o Via Broletto, 7 – 20123 Milano, telefono 06.84771/02.724201;
- per ulteriori questioni, alle altre Autorità amministrative competenti.

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

5. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

5.1 Caratteristiche del contratto

Il prodotto consente di investire il premio unico, al netto del caricamento iniziale, in quote del fondo interno CREDITRAS UNIATTIVA (scad. 12/2017) dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal contratto. A fronte del premio investito l'investitore-contraente acquisisce pertanto un corrispondente numero di quote.

Il prodotto consente di cogliere sia le opportunità di guadagno offerte dai mercati finanziari internazionali, sia di proteggere il capitale assicurato alla scadenza contrattuale.

Infatti, alla scadenza del contratto è previsto il rimborso di un capitale pari ad almeno il capitale investito, al netto di eventuali riscatti parziali, fatta eccezione di quanto indicato al successivo par. 10 della presente Parte I.

Il fondo interno sopraindicato ha lo specifico obiettivo (di investimento) di salvaguardare il capitale investito oltre a creare una redditività del capitale sull'orizzonte temporale di riferimento del prodotto e consentire la restituzione del capitale a scadenza.

Per le informazioni di dettaglio sul fondo interno si rinvia alla sezione B.1) della presente Parte I.

Oltre all'investimento finanziario, il prodotto offre una copertura assicurativa che prevede, in caso di decesso dell'assicurato, una tutela economica che consiste in una maggiorazione del controvalore delle quote acquisite dal contratto in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso, come indicato al successivo par. 16.1. Il corrispondente capitale così maggiorato viene liquidato ai beneficiari in un'unica soluzione.

L'investitore-contraente può richiedere, previo preavviso di almeno trenta giorni rispetto alla data di scadenza del contratto e purché l'assicurato non abbia superato l'età di 85 anni e l'importo della rendita non sia inferiore a 3.000,00 euro annui, la conversione del capitale rimborsabile a scadenza in forma di rendita, offerta secondo diverse tipologie a scelta dell'investitore-contraente (vitalizia, reversibile, certa per un determinato numero di anni).

5.2 Durata del contratto

Per durata contrattuale si intende il tempo intercorrente tra la data di decorrenza e la data di scadenza del contratto, quest'ultima fissata al 15 dicembre 2017.

5.3 Versamento del premio unico.

Il prodotto prevede il versamento di un premio unico pari ad almeno 5.000,00 euro.

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Il premio unico versato, al netto dei costi di caricamento, è investito in quote del fondo interno CREDITRAS UNIATTIVA (scad. 12/2017) e costituisce il capitale investito.

Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, CREDITRAS VITA S.p.A, coerentemente con il modello organizzativo adottato dal Gruppo Allianz S.p.A., ha affidato la gestione di tutti i suoi portafogli ad Allianz Investments Management Milano S.p.A. (AIM Milano), veicolo del Gruppo dedicato alla gestione degli investimenti. Nell'ambito dello svolgimento del suo mandato, che include un'attività di "asset managers selection", AIM Milano ha affidato la gestione delle attività a copertura delle riserve tecniche del fondo CreditRas a Pioneer Investment Management SGRpA, società di gestione del risparmio iscritta al n.70 dell'Albo tenuto dalla Banca d'Italia - sede sociale in Galleria S. Carlo, 6 20122 Milano - e appartenente al Gruppo Bancario UniCredit.

Il valore del capitale a scadenza (15/12/2017) è pari al prodotto tra il numero delle quote acquisite, in vigore a tale data, e il valore unitario della quota del fondo interno calcolato in base al maggiore tra:

1. il valore unitario delle quote del fondo interno quale rilevato alla data della scadenza;
2. il massimo valore unitario raggiunto dalle quote del fondo interno nel periodo di osservazione che va dalla data della sua costituzione alla data di chiusura del collocamento (16/12/2011);
3. Il massimo valore consolidato registrato alle seguenti date di rilevazione:
 - 17/12/2012
 - 16/12/2013
 - 15/12/2014
 - 15/12/2015
 - 15/12/2016

Il valore consolidato si ottiene sommando al valore della quota alla data di costituzione del fondo (euro 5) il 50% della performance positiva eventualmente registrata alla data di rilevazione; la performance è data dalla differenza tra il valore della quota alla data di rilevazione e il valore della quota alla data di costituzione del fondo.

Qualora il valore consolidato, calcolato in una delle date di rilevazioni sopra riportate, dovesse essere maggiore del valore consolidato precedente, tale valore lo sostituisce e rappresenta il nuovo valore consolidato.

L'eventuale differenza positiva tra il massimo valore unitario delle quote raggiunto come indicato, di cui ai punti 2. e 3., e quello definito al punto 1. viene corrisposta alla Società da UniCredit Bank AG; infatti, la Società ha stipulato con UniCredit Bank AG un accordo che impegna quest'ultima ad integrare il valore unitario delle quote del fondo interno rilevato a scadenza con i capitali di sua proprietà qualora si verifichi l'ipotesi sopra indicata.

Pertanto il rischio di controparte relativo alla prestazione offerta da UniCredit Bank AG, e quindi il rischio che UniCredit Bank AG non provveda ad eseguirla, in caso di insolvenza o fallimento della medesima UniCredit Bank AG, non viene assunto dalla Società e resta a carico dell'investitore-contraente.

Il valore di riscatto è pari al numero di quote acquisite alla data di richiesta di rimborso, moltiplicato per il valore unitario delle quote del fondo interno rilevato il secondo giorno lavorativo successivo alla data in cui perviene la richiesta di rimborso, completa della documentazione dovuta.

Si riportano, qui di seguito, le informazioni sull'investimento finanziario per la proposta di investimento del fondo interno CREDITRAS UNIATTIVA (scad. 12/2017), ipotizzando il versamento di un premio unico pari ad euro 5.000,00¹.

- UNIATTIVA – CREDITRAS UNIATTIVA (scad. 12/2017) (ULM11B1)

La finalità della proposta di investimento finanziario UNIATTIVA- CREDITRAS UNIATTIVA (scad. 12/2017) è quello di consentire una significativa rivalutazione del capitale sulla base dell'orizzonte temporale di riferimento, perseguendo le opportunità di crescita offerte da una combinazione di investimenti nei comparti monetario, obbligazionario e azionario, valutate in funzione delle oscillazioni dei mercati finanziari, e mantenendo come obiettivo minimo la protezione del capitale nell'orizzonte temporale di riferimento.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

- a) tipologia di gestione: a obiettivo di rendimento/protetta.

Avvertenza: l'obiettivo di rendimento/protezione non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.

- b) obiettivo della gestione: il fondo interno segue una gestione con obiettivo di protezione sull'orizzonte temporale corrispondente alla scadenza.

¹ La rilevanza degli investimenti è espressa in termini qualitativi. In linea generale il termine "principale" qualifica gli investimenti superiori in controvalore al 70% del totale dell'attivo del fondo interno; il termine "prevalente" investimenti compresi tra il 50% e il 70%; il termine "significativo" investimenti compresi tra il 30% e il 50%; il termine "contenuto" tra il 10% e il 30%; infine, il termine "residuale" inferiori al 10%. I termini di rilevanza suddetti sono da intendersi indicativi della strategia gestionale del fondo interno.

Le modalità di gestione adottate per il conseguimento dell'obiettivo di protezione si basano su un meccanismo di ribilanciamento di tipo VPPI (Variable Proportion Portfolio Insurance) che consiste nel monitoraggio del controvalore degli asset rispetto al valore attualizzato del livello di protezione e nel monitoraggio di un parametro di volatilità.

c) qualifica: immunizzato.

d) valuta di denominazione: euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato è pari a 6 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

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

e) Nella seguente tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).

SCENARI FINANZIARIO	PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il rendimento è negativo		3,34%	4.975,86 €
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio		8,90%	5.064,12 €
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio		85,25%	5.573,43 €
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio		2,51%	7.712,03 €

Avvertenza: i valori indicati nella tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.

Si rinvia per maggiori informazioni alla Parte III, sez. B), par. 8 del presente Prospetto d'offerta.

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

f) categoria del fondo interno: protetto.

g.1) principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe in misura anche principale in OICR armonizzati di natura monetaria e obbligazionaria. L'investimento in OICR armonizzati di natura azionaria ha carattere al più significativo. E' possibile un investimento in depositi bancari.

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

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

E' possibile un investimento al massimo contenuto nelle aree Nord America e Pacifico e nei Paesi Emergenti.

g.3) categorie di emittenti: l'eventuale investimento diretto in titoli avviene principalmente in obbligazioni emesse da emittenti governativi, organismi sovranazionali ed emittenti societari con un rating non inferiore a "investment grade".

g.4) specifici fattori di rischio:

- Paesi emergenti: investimento contenuto.
- Rating: l'eventuale investimento diretto in titoli avviene principalmente in obbligazioni emesse da emittenti con un rating non inferiore a "investment grade".
- Rischio di cambio: è possibile un investimento contenuto nelle principali valute internazionali.
- Duration: la componente obbligazionaria del portafoglio non ha in generale un obiettivo specifico di duration.

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

g.6) Immunizzazione: le modalità di gestione adottate per il conseguimento dell'obiettivo di protezione si basano su un meccanismo di ribilanciamento di tipo VPPI (Variable Proportion Portfolio Insurance) che consiste nel monitoraggio del controvalore degli asset rispetto al valore attualizzato del livello di protezione e nel monitoraggio di un parametro di volatilità.

A seconda del valore relativo di questi due livelli, viene calcolata un'esposizione massima verso gli asset rischiosi (basket di fondi denominato Active Assets) in base ad un moltiplicatore il cui valore è legato al livello di un indice di volatilità pubblicato da fonti ufficiali (indice VStoxx, disponibile su Bloomberg con il ticker "V2X Index").

La parte non investita negli asset rischiosi viene investita negli assets conservativi (Capital Assets, costituiti da un basket di fondi obbligazionari e/o titoli, cash e altri strumenti finanziari) il cui scopo è la preservazione del valore attuale degli attivi sull'orizzonte temporale corrispondente alla scadenza.

Avvertenza: L'immunizzazione non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.

h) tecnica di gestione: il fondo interno segue una gestione con obiettivo di protezione sull'orizzonte temporale determinato dalla data di scadenza della polizza.

Per ogni quota del fondo interno, l'obiettivo di protezione è determinato come il massimo tra: (1) il valore iniziale della quota; (2) il massimo valore raggiunto dalla quota durante il periodo di collocamento; (3) la somma tra il valore iniziale della quota e il 50% della differenza tra (i) il massimo valore registrato nelle date di consolidamento e (ii) il valore iniziale della quota.

Qualora il valore consolidato, calcolato in una delle date di rilevazioni sopra riportate, dovesse essere maggiore del valore consolidato precedente, tale valore lo sostituisce e rappresenta il nuovo valore consolidato.

Le date di consolidamento sono:

- 17/12/2012
- 16/12/2013
- 15/12/2014
- 15/12/2015
- 15/12/2016

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

l) Il fondo interno è a capitalizzazione dei proventi.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

È tuttavia prevista, alla scadenza contrattuale, la corresponsione di un capitale pari ad almeno il capitale investito nel Fondo Interno, al netto di eventuali riscatti parziali. In particolare, per ogni quota del Fondo, l'eventuale differenza positiva tra il valore minimo previsto a scadenza ed il valore effettivo rilevato alla data di scadenza viene corrisposta da UniCredit Bank AG, società appartenente al Gruppo Bancario UniCredit.

Si precisa che il rischio di controparte relativo alla prestazione sopra indicata e quindi il rischio che UniCredit Bank AG non esegua la prestazione non viene assunto dalla Società e resta a carico degli investitori- contraenti.

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

Non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica d'investimento del fondo interno.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario, riferita sia ai costi sostenuti al momento della sottoscrizione, sia ai costi complessivamente applicati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	1,00%	0,17%
B	Commissioni di gestione		1,35%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,45%
D	Alti costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento		0,00%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,05%
H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,00%	
$L=I-(G+H)$	Capitale Nominale	100,00%	
$M=L-(A+C+D-F)$	Capitale Investito	99,00%	

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

B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

13. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO A SCADENZA

Alla scadenza del contratto, stabilita al 15/12/2017, qualora l'assicurato sia in vita, è previsto il rimborso, ai beneficiari designati, un importo pari al controvalore in euro del numero di quote del fondo interno, in vigore alla data di scadenza, calcolato in base al maggiore tra:

1. Il valore unitario delle quote del fondo interno quale rilevato alla data di scadenza;
2. Il massimo valore unitario raggiunto dalle quote del fondo interno nel periodo di osservazione che va dalla data della sua costituzione alla data di chiusura del collocamento (16/12/2011);
3. Il massimo "valore consolidato" registrato alle seguenti date di rilevazione:
 - 17/12/2012
 - 16/12/2013
 - 15/12/2014
 - 15/12/2015
 - 15/12/2016

Il valore consolidato si ottiene sommando, al valore unitario della quota alla data di costituzione del fondo (5,00 euro), il 50% della performance positiva eventualmente registrata a ciascuna delle date di rilevazione sopra indicate; la performance è data dalla differenza tra il valore unitario della quota alla data di rilevazione e il valore unitario della quota alla data di costituzione del fondo.

L'eventuale differenza positiva tra il massimo valore unitario delle quote raggiunto come indicato, di cui ai punti 2. e 3., e quello definito al punto 1. viene corrisposta alla Società da UniCredit Bank AG; infatti, la Società ha stipulato con UniCredit Bank AG un accordo che impegna quest'ultima ad integrare il valore unitario delle quote del fondo interno rilevato a scadenza con i capitali di sua proprietà qualora si verifichi l'ipotesi sopra indicata.

Pertanto il rischio che UniCredit Bank AG non esegua la prestazione non viene assunto dalla Società e resta a carico degli investitori-contraenti.

Il capitale maturato a scadenza viene corrisposto ai beneficiari designati dall'investitore-contraente al netto delle eventuali imposte previste dalla normativa vigente.

Si precisa che il rischio di controparte relativo alla prestazione offerta da UniCredit Bank AG, e quindi il rischio che UniCredit Bank AG non provveda ad eseguirla, in caso di insolvenza o fallimento della medesima UniCredit Bank AG, non viene assunto dalla Società e resta a carico dell'investitore-contraente.

Per l'illustrazione dei costi complessivamente gravanti sul capitale maturato si rinvia alla Sez. C. par. 19.

Eventuali crediti d'imposta maturati dal fondo interno andranno a beneficio degli investitori-contraenti.

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

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

Il valore di riscatto è pari al numero di quote acquisite alla data di richiesta di rimborso moltiplicato per il valore unitario delle quote del fondo interno rilevato il secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, della richiesta di riscatto sottoscritta dall'avente diritto completa della documentazione dovuta.

L'importo di riscatto viene corrisposto al netto di un'eventuale penale di riscatto, di cui al successivo par. 18.1.3, calcolata in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di decorrenza del contratto rispetto alla data di richiesta di riscatto stesso.

Non essendo prevista dal contratto alcuna garanzia finanziaria di rendimento minimo per il valore di riscatto, la risoluzione anticipata del contratto può comportare, sia per effetto del deprezzamento del valore delle quote che per l'applicazione della penale di riscatto nei casi previsti, una diminuzione dei risultati economici conseguiti ed il non pieno recupero del versamento effettuato.

L'investitore-contraente ha inoltre la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto del capitale, richiedendo la liquidazione parziale con le stesse modalità della liquidazione totale, a condizione che l'importo lordo riscattato ed il complessivo controvalore del numero di quote residuo non risultino inferiori a 2.500,00 euro.

In questo caso il contratto rimane in vigore per la quota non riscattata, per la quale resta confermata la prestazione offerta da UniCredit Bank AG a scadenza.

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

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

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

Eventuali crediti d'imposta maturati dal fondo interno andranno a beneficio degli investitori-contraenti.

15. OPZIONI CONTRATTUALI

Opzione di conversione in rendita

Previo preavviso di almeno trenta giorni rispetto alla data di scadenza, l'investitore-contraente può richiedere di convertire il capitale rimborsabile a scadenza in forma di rendita secondo le seguenti modalità:

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

La conversione del capitale viene concessa a condizione che:

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

L'investitore-contraente, prima di richiedere per iscritto alla Società la conversione in rendita nei tempi sopraindicati, può richiedere informazioni alla Società, la quale fornisce per iscritto all'avente diritto una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche in vigore, nonché il Fascicolo Informativo delle opzioni in relazione alle quali l'avente diritto abbia manifestato il proprio interesse.

B.3) INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI (CASO MORTE, ALTRI EVENTI ASSICURATI)

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

Il contratto prevede la seguente copertura assicurativa:

16.1 Copertura assicurativa caso morte

In caso di decesso dell'assicurato è previsto il rimborso di un capitale pari al complessivo controvalore delle quote calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite alla data del decesso e il valore unitario delle quote rilevato il secondo giorno lavorativo successivo alla data in cui perviene la comunicazione scritta di decesso corredata da certificato di morte dell'assicurato rilasciato dall'Ufficio di Stato Civile, maggiorato di un importo pari ad una percentuale del controvalore delle quote di seguito indicata ed in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 50.000,00 euro.

età dell'assicurato (in anni interi) al momento del decesso	misura percentuale di maggiorazione
da 18 a 39 anni	5,00%
da 40 a 54 anni	2,00%
da 55 a 64 anni	1,00%
da 65 anni e oltre	0,20%

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

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

- avvenga **entro i primi sei mesi dalla data di decorrenza del contratto** - indicata di seguito - e non sia conseguenza diretta di un infortunio o di malattie infettive acute;
- 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;
- sia causato da dolo dell'investitore-contraente o dei beneficiari, partecipazione attiva dell'assicurato a delitti dolosi, fatti di guerra, incidente di volo o suicidio (**quest'ultimo se avvenuto nei primi due anni dalla data di decorrenza del Contratto**).

Le limitazioni di cui alle lettere precedenti sono disciplinate nel dettaglio all'art.7 delle Condizioni di Assicurazione.

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

I termini di prescrizione per l'esercizio del diritto alle prestazioni assicurative, come previsto dalla normativa vigente, si estinguono in due anni dalla data di esigibilità delle prestazioni.

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

17. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI

Non previste.

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

18. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

18.1. Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

18.1.1. Spese di emissione

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

18.1.2. Costi di caricamento

Il contratto prevede un costo di caricamento pari all'1,00% del premio unico versato.

18.1.3. Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Il contratto prevede delle penali di riscatto determinate in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di decorrenza alla data di richiesta di riscatto:

anni interamente trascorsi	penali di riscatto
meno di 1 anno	2,50%
1 anno	2,00%
2 anni	1,50%
3 anni	1,00%
4 anni	0,50%
da 5 anni	nessuna penale

In caso di riscatto parziale è previsto, in aggiunta alla penale sopra riportata, un costo fisso pari a 25,00 euro (per ogni operazione effettuata).

18.2. Costi indirettamente a carico dell'investitore-contraente

a) Costi delle coperture assicurative previste dal contratto

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

b) Commissione di gestione

La commissione di gestione è calcolata e imputata quotidianamente al patrimonio del fondo interno e prelevata dallo stesso. Per il fondo interno CREDITRAS UNIATTIVA (scad. 12/2017) la commissione di gestione su base annua è fissata nella misura dell'1,40%.

Nell'eventualità in cui, a partire dal 19 dicembre 2011, tutto il patrimonio del fondo interno venga investito esclusivamente in assets conservativi (capital asset), tale commissione di gestione, espressa sempre su base annuale, viene ridotta dallo 1,40% allo 0,55%.

c) commissione di performance

Non previste.

d) costo dell'immunizzazione

La commissione relativa alla prestazione prevista da UniCredit Bank AG a scadenza, trattenuta giornalmente della Società, è pari allo 0,45% annuo del patrimonio del fondo interno ed è da considerarsi in aggiunta alla commissione di gestione del fondo interno stesso.

Nell'eventualità in cui, a partire dal 19 dicembre 2011, tutto il patrimonio del fondo interno venga investito esclusivamente in assets conservativi (capital asset), tale commissione di gestione, espressa sempre su base annuale, viene ridotta dallo 0,45% allo 0,10%.

e) commissione degli OICR sottostanti

Le disponibilità del fondo interno possono essere investite in quote di OICR in misura superiore al 10% del totale delle attività del fondo stesso. Sul fondo interno gravano indirettamente i costi degli OICR sottostanti.

Alla data di redazione del presente Prospetto, le commissioni massime di gestione applicabili dagli OICR sono pari a:

- 0,80% per gli OICR appartenenti al comparto monetario;
- 1,20% per gli OICR appartenenti al comparto obbligazionario;
- 1,60% per gli OICR appartenenti al comparto azionario.

Tali commissioni di gestione variano su base annua fino ad un massimo del 2,50%.

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

Tuttavia per alcuni degli OICR utilizzati è stato stipulato un accordo di riconoscimento di utilità che prevede una retrocessione al fondo di parte delle commissioni di gestione degli OICR, nonché di un ulteriore importo pari allo 0,15% su base annua del valore giornaliero del patrimonio degli OICR.

f) altri costi

Fermi restando gli oneri di gestione indicati al presente par. 18.2, sono a carico del fondo interno anche i seguenti oneri:

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

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

19. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

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

Nell'ambito di specifiche campagne promosse dalla Società relative al reinvestimento di prestazioni derivanti da altre polizze vita stipulate con Società stessa, può essere prevista un'agevolazione finanziaria che riduce il costo di caricamento, indicato al precedente par. 18.1.2, fino allo 0,50% (per i dipendenti in attività ed in quiescenza del Gruppo Bancario UniCredit che siano anche correntisti della Banca tale caricamento può essere ridotto fino allo 0%).

20. REGIME FISCALE

È riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al contratto.

Detrazione fiscale dei premi

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

Tassazione delle somme corrisposte

Le somme dovute dalla Società in dipendenza del contratto, se corrisposte in caso di decesso dell'assicurato, sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni. Negli altri casi, la tassazione sul rendimento finanziario dipende dalle modalità di erogazione della prestazione (in capitale o in rendita).

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

D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO/RISCATTO.

21. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO

21.1 Modalità di sottoscrizione

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

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

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

Il versamento del premio viene effettuato dall'investitore-contraente all'atto della sottoscrizione della proposta tramite procedura di addebito sul conto corrente indicato in proposta e intrattenuto presso il soggetto distributore ovvero tramite altri mezzi di pagamento indicati dalla Società in fase di sottoscrizione del contratto.

Non sono previsti pagamenti in contanti.

Il capitale investito viene convertito in base al valore unitario delle quote del fondo interno, rilevato il secondo giorno lavorativo successivo alla data di versamento del premio (data di decorrenza del contratto).

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

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

Si rimanda alla Parte III, Sez. C, par. 9, per il contenuto delle suddette comunicazioni.

21.2 Modalità di revoca della proposta

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

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

21.3 Diritto di recesso dal contratto

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

Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione, la Società provvede a rimborsare all'investitore-contraente quanto da questi versato, che viene eventualmente maggiorato o diminuito della differenza fra il controvalore delle quote del fondo interno, rilevato il secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, della comunicazione di recesso e la medesima somma calcolata in base al corrispondente valore unitario delle quote rilevato alla data di decorrenza.

La Società provvede a rimborsare all'investitore-contraente l'importo al netto del costo, riportato al par. 18.1.1., trattenuto a titolo di spesa di emissione del contratto.

22. MODALITÀ DI RISCATTO DEL CAPITALE MATURATO

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

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

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

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

Si rimanda alla Parte III, Sez. C, par. 9, per il contenuto della suddetta comunicazione.

E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

23. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

Al contratto si applica la legge italiana.

24. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

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

25. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI

Il valore unitario delle quote del fondo interno viene determinato giornalmente dalla Società, al netto di qualsiasi onere a carico del fondo.

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

La Società pubblica giornalmente il valore unitario della quota sul "Il Sole 24 ORE" e sul sito internet della Società all'indirizzo www.creditrasvita.it.

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

- numero e controvalore delle quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
- numero e controvalore delle quote liquidate a seguito di riscatto parziale nell'anno di riferimento;
- numero delle quote assegnate e del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento

Unitamente all'estratto conto annuale, la Società invierà all'investitore-contraente l'aggiornamento dei dati riportati nella Parte II del Prospetto d'offerta, ed in particolare l'aggiornamento dei dati storici di rischio/rendimento e dei costi effettivi del fondo interno collegato al prodotto.

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

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

Tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito www.creditrasvita.it dove possono essere acquisite su supporto duraturo. Sul medesimo sito è inoltre disponibile il Prospetto d'offerta aggiornato, il rendiconto periodico della gestione del fondo, nonché il regolamento del fondo interno.

* * *

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Società CREDITRAS VITA S.p.A. con sede legale in Corso Italia, 23 Milano si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto d'offerta.

Vice Presidente
Mario Cuccia

Vice Direttore Generale
Massimo Sturaro



codice modello: UCB153P1
edizione: 07/2011



CreditRas Vita S.p.A. - Sede Legale: Corso Italia, 23 - 20122 Milano - Telefono +39 02 7216.1
Fax +39 02 7216.4082 - Capitale sociale deliberato € 190.101.000,00 - Capitale sociale
versato € 102.000.000,00 - Codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano
n. 11432610159 - Partita IVA: 11931960157 - R.E.A. di Milano n. 1507537 - Autorizzata
all'esercizio delle assicurazioni con provvedimento ISVAP N. 259 del 16/5/1996
Società rientrante nell'area di consolidamento del bilancio del gruppo Allianz S.p.A.



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

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

Data di deposito in Consob della Parte II: 4 luglio 2011

Data di validità della Parte II: dal 4 luglio 2011

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DEL FONDO INTERNO OGGETTO DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I dati storici di rischio/rendimento sono aggiornati con cadenza annuale.

Fondo Interno	CREDITRAS UNIATTIVA (scad. 12/2017)
Inizio operatività	04/07/2011
Durata del fondo	6 anni
Data di scadenza del fondo	15/12/2017
Patrimonio netto al 31.12.2010 (euro)	n.d.
Valore delle quote al 31.12.2010 (euro)	n.d.
Soggetto delegato per la gestione	Pioneer Investment Management SGRpA
Retrocessione ai distributori	47,4%

Annotazioni:

- non è disponibile alcun dato storico di rischio/rendimento del fondo interno in quanto di nuova istituzione;
- non vengono riportati i dati di confronto con il benchmark, in quanto non è possibile individuarne uno rappresentativo della politica di gestione del fondo;
- non è possibile indicare il patrimonio netto del fondo così come il valore unitario delle quote, in quanto il fondo interno è di nuova istituzione.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO INTERNO

Il fondo interno CREDITRAS UNIATTIVA (scad. 12/2017) è di nuova istituzione e quindi non è possibile evidenziare il Total Expenses Ratio (TER) del fondo stesso.

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

Si precisa che, in ogni caso, la quantificazione degli oneri non tiene conto:

- dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del fondo interno né degli oneri fiscali sostenuti;
- di quelli gravanti direttamente sull'investitore-contraente, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso di cui alla Parte I, Sez. C, par. 18.1.

ALTRE INFORMAZIONI

Il fondo interno collegato al presente prodotto è di nuova istituzione e pertanto non è possibile indicarne il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del Gruppo della Società.

Codice modello: UCB153P2
Edizione: 07/2011



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. 289 del 16/5/1996
Società rientrante nell'area di consolidamento del bilancio del gruppo Allianz S.p.A.



PARTE III DEL PROSPETTO D'OFFERTA – ALTRE INFORMAZIONI

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

Data di deposito in Consob della Parte III: 4 luglio 2011

Data di validità della Parte III: dal 4 luglio 2011

PARTE III DEL PROSPETTO INFORMATIVO – ALTRE INFORMAZIONI

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. LA SOCIETÀ DI ASSICURAZIONE ED IL GRUPPO DI APPARTENENZA

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

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

Le attività esercitate dalla Società sono le seguenti:

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

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

Il capitale sociale della Società è di euro 102.000.000,00.

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

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

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

2. IL FONDO INTERNO

Il fondo interno CREDITRAS UNIATTIVA (scad. 12/2017) è stato istituito in data 04 luglio 2011.

Il fondo non prevede alcun parametro di riferimento significativo (benchmark) per lo stile gestionale adottato.

3. SOGGETTI CHE PRESTANO GARANZIE E CONTENUTO DELLA GARANZIA

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.

Pertanto il Contratto comporta rischi finanziari per il Contraente riconducibili all'andamento del valore delle quote del fondo interno.

È tuttavia prevista, alla scadenza contrattuale, la corresponsione di un capitale pari ad almeno il capitale inizialmente investito nel fondo interno (eventualmente riproporzionato in caso di riscatto parziale). In particolare, per ogni quota del Fondo, l'eventuale differenza positiva tra il valore minimo previsto a scadenza ed il valore effettivo rilevato alla data di scadenza viene corrisposta da UniCredit Bank AG, società appartenente al Gruppo Bancario UniCredit, con sede in Germania 80333 Monaco di Baviera, Kardinal-Faulhaber-Strasse n. 1.

Si precisa che il rischio di controparte relativo alla prestazione sopra indicata e quindi il rischio che UniCredit Bank AG non esegua la prestazione non viene assunto dalla Società e resta a carico degli investitori- contraenti.

Maggiori dettagli sulla prestazione prevista a scadenza sono riportati all'Art. "PRESTAZIONI DEL CONTRATTO" delle Condizioni di Assicurazione.

4. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

Il prodotto viene distribuito da UniCredit S.p.A. tramite le filiali contraddistinte "UniCredit Banca", "UniCredit Banca di Roma" e "Banco di Sicilia".

Sede Sociale: Via Alessandro Specchi, 16 – 00186 Roma.

Direzione Generale: Piazza Cordusio – 20123 Milano

5. GLI INTERMEDIARI NEGOZIATORI

Per l'esecuzione delle operazioni in OICR disposte per conto dei fondi, il soggetto incaricato della gestione (Pioneer Investment Management SGRpA) non si avvale di alcun operatore in quanto gli ordini di sottoscrizione, conversione e rimborso sugli OICR sottostanti sono inviati direttamente ai transfer agent delle controparti.

Per l'esecuzione delle altre operazioni disposte per conto dei fondi, la società di gestione si avvale dei principali operatori del mercato nazionale ed internazionale che offrono garanzie di elevata specializzazione sui singoli mercati di riferimento. In particolare i principali soggetti di cui la società si avvale appartengono ai seguenti gruppi: Abn Amro, Barclays, BNP Paribas, Calyon, Citigroup, Credit Suisse Group, Deutsche Bank, Dresdner Kleinwort, Euromobiliare, Goldman Sachs, HSBC, HVB, JP Morgan Chase, Merrill Lynch, Morgan Stanley, Santander, Societe Generale, State Street, UBS.

6. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

La revisione della contabilità e il giudizio sui rendiconti del fondo nonché la revisione della contabilità e il giudizio sul bilancio di esercizio della Società sono effettuati dalla società di revisione KPMG S.p.A. con sede in Italia, Via Vittor Pisani, 25 - 20124 Milano. L'incarico di revisione è stato conferito con delibera della assemblea ordinaria della Compagnia del 21 aprile 2005 con durata fino all'esercizio 2013.

B) TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO

Il fondo interno CREDITRAS UNIATTIVA (scad. 12/2017) prevede, alla scadenza contrattuale, una prestazione finanziaria di restituzione del capitale inizialmente investito.

Il fondo interno segue, infatti, una gestione con obiettivo di protezione sull'orizzonte temporale determinato dalla data di scadenza del contratto fissata il 15/12/2017.

Il rischio che si intende coprire è quello di una perdita negli attivi del fondo tale da non riuscire a conseguire l'obiettivo minimo di protezione del capitale investito.

Per ogni quota del fondo interno, l'obiettivo di protezione è determinato come il massimo tra: 1) Il valore unitario iniziale delle quote del fondo interno; 2) il massimo valore unitario raggiunto dalle quote del fondo interno nel periodo che va dalla data della sua costituzione al 16/12/2011; 3) il massimo "valore consolidato" registrato alle seguenti date di rilevazione: 17/12/2012, 16/12/2013, 15/12/2014, 15/12/2015 e 15/12/2016.

Il valore consolidato si ottiene sommando, al valore unitario della quota alla data di costituzione del fondo (5,00 euro), il 50% della performance positiva eventualmente registrata alle date di rilevazione sopra indicate; la performance è data dalla differenza tra il valore unitario della quota alla data di rilevazione e il valore unitario della quota alla data di costituzione del fondo. Qualora il valore consolidato, calcolato in una delle date di rilevazioni sopra riportate, dovesse essere maggiore del valore consolidato precedente, tale valore lo sostituisce e rappresenta il nuovo valore consolidato.

L'eventuale differenza positiva tra il massimo valore unitario delle quote raggiunto come indicato, di cui ai punti 2. e 3., e quello definito al punto 1. viene corrisposta alla Società da UniCredit Bank AG; infatti, la Società ha stipulato con UniCredit Bank AG un accordo che impegna quest'ultima ad integrare il valore unitario delle quote del fondo interno rilevato a scadenza con i capitali di sua proprietà qualora si verifichi l'ipotesi sopra indicata.

Si precisa che il rischio di controparte relativo alla prestazione sopra indicata, e quindi il rischio che UniCredit Bank AG non provveda ad eseguirla, non viene assunto dalla Società e resta a carico degli investitori- contraenti.

Le modalità di gestione adottate per il conseguimento dell'obiettivo di protezione si basano su un meccanismo di ribilanciamento di tipo VPPI (Variable Proportion Portfolio Insurance) che consiste nel monitoraggio del controvalore degli asset rispetto al valore attualizzato del livello di protezione e nel monitoraggio di un parametro di volatilità.

A seconda del valore relativo di questi due livelli, viene calcolata un'esposizione massima verso gli asset rischiosi (basket di fondi denominato Active Assets) in base ad un moltiplicatore il cui valore è legato al livello di un indice di volatilità pubblicato da fonti ufficiali (indice VStoxx, disponibile su Bloomberg con il ticker "V2X Index").

La parte non investita negli asset rischiosi viene investita negli assets conservativi (Capital Assets, costituiti da un basket di fondi obbligazionari e/o titoli, cash e altri strumenti finanziari) il cui scopo è la preservazione del valore attuale degli attivi sull'orizzonte temporale corrispondente alla scadenza.

La Società modifica, quindi, sistematicamente la composizione del fondo secondo le regole sopra definite per la corresponsione della prestazione a scadenza.

7. ESEMPLIFICAZIONI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO

Nelle seguenti Tabelle si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario alla data di scadenza del capitale investito nel fondo CREDITRAS UNIATTIVA (scad. 12/2017) basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo - valori centrali - fatto 5.000,00 euro il valore versato.

Gli scenari probabilistici di rendimento vengono anche rappresentati per differenti ipotesi di andamento dei mercati di investimento:

- nello **scenario positivo**, il rendimento del fondo è stato calcolato ipotizzando rilevanti variazioni positive del mercato;
- nello **scenario negativo**, il rendimento del fondo è stato calcolato ipotizzando rilevanti variazioni negative del mercato.

Proposta d'investimento CREDITRAS UNIATTIVA (scad. 12/2017)

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il rendimento è negativo	3,34%	4.975,86 €
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	8,90%	5.064,12 €
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	85,25%	5.573,43 €
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	2,51%	7.712,03 €

Scenario positivo di mercato:

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il rendimento è negativo	2,07%	4.976,07 €
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	5,88%	5.064,58 €
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	85,44%	5.686,41 €
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	6,61%	7.851,45 €

Scenario negativo di mercato:

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il rendimento è negativo	5,03%	4.974,47 €
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	12,43%	5.062,89 €
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	81,82%	5.505,83 €
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,72%	7.659,48 €

Avvertenza: i valori indicati nelle tabelle sopra riportate hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.

C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO ERISCATTO

8. SOTTOSCRIZIONE

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

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

Il presente contratto è in ogni caso stipulabile a condizione che l'assicurato, alla data di decorrenza del contratto, non abbia un'età inferiore a 18 anni né superiore a 90 anni. L'età dell'assicurato è, in tutti i casi, quella computabile.

Il premio versato dall'investitore-contraente, al netto del costo indicato al par. 18.1.2 della Parte I, viene convertito in quote del fondo interno il secondo giorno lavorativo successivo alla data di versamento del premio (data di decorrenza).

Pertanto all'investitore-contraente verranno assegnate un numero di quote del fondo interno pari al premio versato, al netto dei costi, diviso il valore unitario delle suddette quote.

Successivamente all'emissione del contratto, la Società si impegna a comunicare all'investitore-contraente, mediante apposita lettera di conferma (polizza) inviata entro il termine di dieci giorni lavorativi dalla data di valorizzazione delle quote, tra le altre informazioni, l'ammontare del premio di perfezionamento lordo versato e di quello investito, la data di decorrenza del contratto, il numero delle "quote" attribuite, il loro valore unitario e "il giorno di riferimento" quale data di valorizzazione relativa alla data di versamento del premio.

9. RISCATTO

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

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

La richiesta deve essere accompagnata dai documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento indicati nelle Condizioni di Assicurazione; si rimanda all'Art.15 delle Condizioni di Assicurazione "PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ" per le informazioni in merito alla documentazione che l'investitore-contraente deve consegnare alla Società.

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

In ogni caso, l'investitore-contraente può richiedere informazioni relative al proprio valore di riscatto recandosi direttamente allo sportello della Banca presso cui è appoggiato il Contratto, dove sarà fornito immediatamente quanto richiesto, oppure inviando (anche tramite fax) comunicazione sottoscritta dall'investitore-contraente stesso alla Società, la quale si impegna a fornire tali informazioni entro 20 giorni dalla richiesta.

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

CREDITRAS VITA S.p.A.

Corso Italia, 23 - 20122 Milano (Italia)

UFFICIO LIQUIDAZIONI

Recapito telefonico: 02/7216.4259

Fax: 02/7216.3246

Indirizzo e-mail: liquidazioni@creditravita.it

L'importo relativo al riscatto totale è pari al numero di quote acquisite al momento della richiesta moltiplicato per il valore delle quote rilevato il secondo giorno lavorativo successivo alla data in cui la Società riceve la relativa richiesta di rimborso, completa della documentazione dovuta.

Come specificato al par. 18.1.3 della Parte I, l'importo di riscatto viene corrisposto al netto di un'eventuale penale di riscatto calcolata in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di decorrenza alla data di richiesta di riscatto stesso.

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

Non essendo prevista dal contratto alcuna garanzia finanziaria di rendimento minimo per il valore di riscatto, la risoluzione anticipata del contratto può comportare, sia per effetto del deprezzamento del valore delle quote che per l'applicazione della penale di riscatto nei casi previsti, una diminuzione dei risultati economici conseguiti ed il non pieno recupero del versamento effettuato.

L'investitore-contraente ha inoltre la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto, richiedendo la liquidazione parziale con le stesse modalità della liquidazione totale, a condizione che l'importo lordo riscattato ed il complessivo controvalore del numero di quote residuo non risultino inferiori a 2.500,00 euro.

In questo caso il contratto rimane in vigore per la quota non riscattata, per la quale resta confermata la prestazione offerta da UniCredit Bank AG a scadenza.

In caso di riscatto parziale è previsto, in aggiunta alla penale sopra riportata, un costo fisso specificato al par. 18.1.3 della Parte I.

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

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

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

La Società si impegna ad inviare all'investitore-contraente la lettera di liquidazione per riscatto che contiene, tra le altre, le seguenti informazioni:

- la data di richiesta di liquidazione per riscatto;
- la data di disinvestimento;
- il controvalore in euro del numero di quote alla data di richiesta di riscatto (e successivamente ad esso in caso di riscatto parziale);
- il valore unitario delle quote alla medesima data (e successivamente ad esso in caso di riscatto parziale);
- il numero di quote attribuite sempre alla medesima data (e successivamente ad esso in caso di riscatto parziale);
- l'importo della penalità;
- il valore di riscatto lordo
- le ritenute fiscali applicate;
- la prestazione netta liquidata;
- la modalità di accredito.

D) REGIME FISCALE

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

10.1 Detrazione fiscale dei premi

Sul premio versato non è prevista alcuna forma di detrazione fiscale.

10.2 Tassazione delle somme percepite

Le somme dovute dalla Società in dipendenza dell'assicurazione sulla vita qui descritta, se corrisposte in caso di decesso dell'assicurato, sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni.

Negli altri casi, è necessario fare le seguenti distinzioni:

- se corrisposte in forma di capitale, le somme liquidate sono soggette ad imposta sostitutiva pari al 12,50% della differenza (plusvalenza) tra la somma dovuta e l'ammontare del premio versato (eventualmente riproporzionato in caso di riscatti parziali);
- se corrisposte in forma di rendita vitalizia, a seguito di conversione del capitale dovuto, le rate di rendita sono soggette ad imposta sostitutiva, pari al 12,50%, limitatamente alla quota parte di ogni rata derivante dal rendimento maturato in ciascun periodo d'imposta successivo all'inizio della corresponsione; la rendita iniziale viene determinata previa applicazione, al momento della conversione del capitale dovuto in rendita, di un'imposta sostitutiva, pari al 12,50% sulla differenza tra il valore capitale della rendita stessa e l'ammontare del premio versato (eventualmente riproporzionato in caso di riscatti parziali).

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

10.3 Diritto proprio dei beneficiari designati

Ai sensi dell'articolo 1920 del Codice Civile, i beneficiari acquistano, per effetto della designazione, un diritto proprio nei confronti della Società: pertanto le somme corrisposte a seguito del decesso dell'assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

codice modello: UCB153P3
edizione: 07/2011



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: 11931350157 - R.E.A. di Milano n. 1507537 - Autorizzata
all'esercizio delle assicurazioni con provvedimento ISVAP N. 259 del 16/5/1996
Società rientrante nell'area di consolidamento del bilancio del gruppo Allianz S.p.A.



Data di deposito in Consob del Modulo di Proposta: 4 luglio 2011

Data di validità del Modulo di Proposta: dal 4 luglio 2011

SOTTOSCRIZIONE CONTRATTO UNIATTIVA (scad. 12/2017) - CODICE TARIFFA ULM11B		N°PROPOSTA
INVESTITORE-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 l'investitore-contraente sia una persona giuridica e i dati di cui sopra si riferiscono al legale rappresentante		
Ragione sociale	Partita IVA	Indirizzo]
ASSICURATO		
Cognome e Nome		
Sesso		
Cod. fiscale		
Luogo e data di nascita		
Indirizzo		
Documento di identità	Numero	
Ente, luogo e data rilascio		
BENEFICIARI CASO VITA:		
BENEFICIARI CASO MORTE:		
CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO:		
Scadenza del Contratto: 15/12/2017		
Premio unico versato (comprensivo di caricamento) Euro		
Caricamento (Art. 8 delle Condizioni di Assicurazione): la Società trattiene, a titolo di caricamento, un importo ottenuto applicando al premio una percentuale pari all'1,00%.		
Fondo interno: CREDITRAS UNIATTIVA (scad. 12/2017)		
AUTORIZZAZIONE DI ADDEBITO IN CONTO		
[Il correntista autorizza la Banca ad addebitare il premio sul conto corrente intestato a:]		
Il premio versato è accreditato su apposito conto corrente intestato a CreditRas Vita S.p.A		
		Il correntista _____
ATTENZIONE: non è previsto il pagamento in contanti.		
La data di valuta del premio unico versato è da considerarsi coincidente con la data di decorrenza del contratto.		

DICHIARAZIONI

L'investitore-contraente dichiara che sono stati consegnati a sue mani, prima della sottoscrizione, i seguenti documenti relativi a UNIATTIVA (scad. 12/2017): la Scheda Sintetica - Informazioni Generali e Informazioni Specifiche, (mod. UCB153SS Ed. 07/11) e le Condizioni di Assicurazione (mod. UCB153CA Ed. 07/11) comprensive dell'Informativa sulla privacy e sulle tecniche di comunicazione a distanza.

L'investitore-contraente dichiara altresì di essere stato informato che su propria richiesta può ottenere la Parte I (mod. UCB153P1 Ed. 07/11), la Parte II (mod. UCB153P2 Ed. 07/11), e la Parte III (mod. UCB153P3 Ed. 07/11) del Prospetto d'offerta e il Regolamento del Fondo Interno (mod. UCB153FI Ed. 07/11) a cui sono direttamente collegate le prestazioni del contratto.

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

L'investitore-contraente dichiara altresì di essere stato informato che, ai sensi degli artt. 176 e 177 del D. Lgs. 209/2005, potrà revocare il presente modulo di proposta fino alle ore 24 del giorno precedente la data di conclusione del contratto - stabilita il secondo giorno lavorativo successivo alla data di versamento del premio pattuito a condizione che sia stata sottoscritta la proposta da parte dell'investitore-contraente, unitamente all'assicurato, se persona diversa - o recedere dal contratto entro un termine di trenta giorni dalla data di conclusione del contratto, secondo le modalità ed i costi di cui alla Clausola di ripensamento, come disciplinata dall'Art.4 delle Condizioni di Assicurazione.

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

[Dichiarazioni eventuali dell'investitore-contraente:

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

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

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

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

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

- la comunicazione informativa sugli obblighi di comportamento cui gli Intermediari sono tenuti - ai sensi dell'art.49 comma 1 del Regolamento ISVAP n. 5 del 16 ottobre 2006 - nei confronti dei Contraenti (mod.BR0635, predisposto dall'Intermediario)
- il documento contenente - ai sensi del Regolamento Intermediari CONSOB - 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.BR0636/02 e BR0643 predisposti dall'Intermediario).

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

L'investitore-contraente dichiara di approvare specificatamente, ai sensi degli artt.1341 e 1342 del Codice Civile, l'Art. 1 delle Condizioni di Assicurazione, nelle parti in cui si regola la prestazione offerta da UniCredit Bank AG relativamente al presente contratto e l'Art.7 delle Condizioni di Assicurazione statuenti le limitazioni della misura di maggiorazione della prestazione in caso di decesso dell'assicurato.

Luogo, data L'investitore-contraente _____

ANNOTAZIONI

Luogo e data L'investitore-contraente _____

Consenso al trattamento dei dati personali

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

Acconsente/ono altresì al trattamento dei propri dati personali anche sensibili da parte di UniCredit S.p.A.. per le finalità connesse alla conclusione ed all'esecuzione del presente contratto assicurativo.

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

Informazioni aggiuntive ai sensi del D. lgs. 231/2007 (adeguata verifica della clientela)**Generalità dell'acquirente che ha effettuato la rilevazione dei dati dell'investitore-contraente ai sensi del D. Lgs. n. 231 del 21/11/2007**

Nome e Cognome (stampatello)

Firma _____



CreditRas Vita 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.



APPENDICE

GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO D'OFFERTA

Data di deposito in Consob del Glossario: 4 luglio 2011

Data di validità del Glossario: dal 4 luglio 2011

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Età computabile - L'età dell'assicurato computabile è calcolata in anni interi rispetto alla data di sottoscrizione della Proposta, non tenendo conto delle frazioni d'anno inferiori a sei mesi, e considerando invece come anno intero le frazioni di anno superiori a sei mesi.

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

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

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

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

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

Premio unico: Premio che l’investitore-contraente corrisponde in un’unica soluzione all’Impresa di assicurazione al momento della sottoscrizione del contratto.

Premio versato: Importo versato dall’investitore-contraente all’Impresa di assicurazione per l’acquisto del prodotto finanziario-assicurativo. Il versamento del premio può avvenire nella forma del premio unico ovvero del premio periodico e possono essere previsti degli importi minimi di versamento.

Prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked: Prodotto caratterizzato dall’investimento prevalente del premio in quote/azioni di fondi interni/OICR – che lega quindi la prestazione dell’assicuratore all’andamento di uno o più prodotti di risparmio gestito – e residuale dello stesso in un contratto finalizzato alla copertura dei rischi demografici.

Proposta d’investimento finanziario: Espressione riferita ad ogni possibile attività finanziaria (ovvero ogni possibile combinazione di due o più attività finanziarie) sottoscrivibile dall’investitore-contraente con specifiche caratteristiche in termini di modalità di versamento dei premi e/o regime dei costi tali da qualificare univocamente il profilo di rischio-rendimento e l’orizzonte temporale consigliato dell’investimento finanziario. Laddove un’attività finanziaria (ovvero una combinazione di due o più attività finanziarie) sia abbinata ad appositi servizi/prodotti che comportino una sostanziale modifica del profilo di rischio-rendimento dell’investimento, ciò qualifica una differente proposta d’investimento finanziario.

Quota: Unità di misura di un fondo interno/OICR. Rappresenta la “quota parte” in cui è suddiviso il patrimonio del fondo interno/OICR. Quando si sottoscrive un fondo interno/OICR si acquista un certo numero di quote (tutte aventi uguale valore unitario) ad un determinato prezzo.

Recesso: Diritto dell’investitore-contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

Rendimento: Risultato finanziario ad una data di riferimento dell’investimento finanziario, espresso in termini percentuali, calcolato dividendo la differenza tra il valore del capitale investito alla data di riferimento e il valore del capitale nominale al momento dell’investimento per il valore del capitale nominale al momento dell’investimento.

Revoca della proposta: Possibilità, legislativamente prevista (salvo il caso di proposta-polizza), di interrompere il completamento del contratto di assicurazione prima che l’Impresa di assicurazione comunichi la sua accettazione che determina l’acquisizione del diritto alla restituzione di quanto eventualmente pagato (escluse le spese per l’emissione del contratto se previste e quantificate nella proposta).

Riscatto: Facoltà dell’investitore-contraente di interrompere anticipatamente il contratto, richiedendo la liquidazione del capitale maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle Condizioni di contratto.

Rischio demografico: Rischio di un evento futuro e incerto (ad es.: morte) relativo alla vita dell’investitore-contraente o dell’assicurato (se persona diversa) al verificarsi del quale l’Impresa di assicurazione si impegna ad erogare le coperture assicurative previste dal contratto.

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario: Trattasi degli scenari probabilistici di rendimento dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, determinati attraverso il confronto con i possibili esiti dell'investimento in attività finanziarie prive di rischio al termine del medesimo orizzonte.

Spese di emissione: Spese fisse (ad es. spese di bollo) che l'Impresa di assicurazione sostiene per l'emissione del prodotto finanziario-assicurativo.

Tipologia di gestione del fondo interno/OICR/linea/combinazione libera: La tipologia di gestione del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera dipende dalla politica di investimento che lo/la caratterizza (c.d. di ingegnerizzazione finanziaria del prodotto). Esistono tre diverse tipologie di gestione tra loro alternative: "flessibile", "a benchmark" e "a obiettivo di rendimento/protetta". La tipologia di gestione "flessibile" deve essere utilizzata per fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento presenta un'ampia libertà di selezione degli strumenti finanziari e/o dei mercati, subordinatamente ad un obiettivo in termini di controllo del rischio; la tipologia di gestione "a benchmark" per i fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento è legata ad un parametro di riferimento (c.d. benchmark) ed è caratterizzata da uno specifico stile di gestione; la tipologia di gestione "a obiettivo di rendimento/protetta" per i fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento e/o il cui meccanismo di protezione sono orientati a conseguire, anche implicitamente, un obiettivo in termini di rendimento minimo dell'investimento finanziario.

Total Expense Ratio (TER): Rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera ed il patrimonio medio, su base giornaliera, dello stesso. In caso di esistenza di più classi di OICR, il TER dovrà essere calcolato per ciascuna di esse.

Valore del patrimonio netto (c.d. NAV): Il valore del patrimonio netto, anche definito NAV (Net Asset Value), rappresenta la valorizzazione di tutte le attività finanziarie oggetto di investimento da parte del fondo interno/OICR, al netto degli oneri fiscali gravanti sullo stesso, ad una certa data di riferimento.

Valore della quota (c.d. NAV): Il valore unitario della quota di un fondo interno, anche definito unit Net Asset Value (NAV), è determinato dividendo il valore del patrimonio netto del fondo interno (NAV) per il numero delle quote in circolazione alla data di riferimento della valorizzazione.