



Società del gruppo ALLIANZ S.p.A.

Offerta al pubblico di
UNIBONUS IMPRESA PLUS
prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked
(Codice Prodotto UL9RI)

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: 12 novembre 2010

Data di validità della Copertina: 15 novembre 2010

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

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

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

Data di deposito in Consob della Parte I: 31 marzo 2011

Data di validità della Parte I: 01 aprile 2011

A) INFORMAZIONI GENERALI

a) L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

CREDITRAS VITA Società per Azioni, in forma abbreviata CREDITRAS VITA S.p.A. (Società) è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con provvedimento 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 a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli emittenti.

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

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 VITAS.p.A, di cui detengono pariteticamente l'intero capitale sociale, per l'offerta di prodotti assicurativi nei rami vita; il presente contratto è collocato dalla rete distributiva del Gruppo Bancario UniCredit.

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 Allianz ovvero al Gruppo Bancario UniCredit.

La Società può investire in titoli e OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz in misura contenuta ed in misura anche prevalente in titoli e OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Bancario UniCredit; per i fondi CREDITRAS E STRATEGIA 20, CREDITRAS E STRATEGIA 30, CREDITRAS E STRATEGIA 50, CREDITRAS E STRATEGIA 70 si precisa che la Società si riserva la facoltà di investire in tali OICR anche in misura principale.

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

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

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

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

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

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

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

4. RECLAMI

Eventuali informazioni, richieste di invio di documentazione o reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri 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-contrattante 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 06.421331;
- 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 i premi previsti dal piano di versamenti programmato, al netto dei costi contestuali al versamento, in quote di un fondo interno dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal contratto. A fronte di ciascun premio versato l'investitore-contraente acquisisce pertanto un corrispondente numero di quote del fondo selezionato.

Il prodotto prevede il riconoscimento di bonus definiti in funzione del premio ricorrente su base annua e descritti al successivo punto 5.3.

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

5.2 Durata del contratto

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

5.3 Versamento dei premi

Premi

Il contratto prevede un piano di versamenti programmati di premi ricorrenti annui, rateizzabili mensilmente, di importo minimo pari a 1.200,00 euro annui ovvero 100,00 euro mensili.

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

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

Alla data di sottoscrizione della proposta è dovuto un premio, definito premio relativo alla prima annualità, il cui importo dovrà essere alternativamente pari a:

- 1,5 volte il premio ricorrente;
- 2 volte il premio ricorrente;
- 3 volte il premio ricorrente.

L'investitore-contraente corrisponde l'importo del premio relativo alla prima annualità al momento della sottoscrizione della proposta, nel caso di periodicità di versamento annuale; il suddetto importo, in caso di scelta del frazionamento, mensile viene corrisposto in dodici mensilità nel corso del primo anno, sempre che l'assicurato sia in vita.

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

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

In tal caso, qualora sia stato corrisposto per intero il premio relativo alla prima annualità e, verificatasi l'interruzione, l'investitore-contraente non abbia ripreso il versamento del suddetto premio entro dodici mesi previa corresponsione di tutti i premi arretrati, il contratto rimane in vigore per un numero di quote, ridotto della penale di riduzione determinata in funzione delle annualità di premio interamente versate e riportata al successivo par. 18.1.5.

Una volta ridotto il contratto, il piano dei versamenti non può più essere riattivato.

Qualora non sia stato corrisposto per intero il premio relativo alla prima annualità e - sempre che non si sia verificato il decesso dell'assicurato - trascorsi dodici mesi dalla data di decorrenza non siano stati versati nei successivi sei mesi tutte le mensilità di premio arretrate, il contratto è risolto di diritto. In tal caso nulla è dovuto all'investitore-contraente ed i premi versati restano acquisiti dalla Società.

Bonus iniziale

Il contratto prevede il riconoscimento di un bonus iniziale definito in funzione del premio ricorrente, espresso su base annua, e pari alle percentuali di seguito indicate applicate al premio ricorrente e alla differenza tra il premio relativo alla prima annualità e il premio ricorrente- al netto del caricamento espresso in percentuale indicato al successivo punto 18.1.2 -, entrambi definiti su base annua.

Importo del premio ricorrente espresso su base annua	Percentuali del bonus iniziale	
	Premio ricorrente	Differenza tra il premio di prima annualità e il premio ricorrente
Minore di 7.200,00 euro	3,00%	1,00%
Uguale o maggiore di 7.200,00 euro	4,50%	2,00%

Il riconoscimento del bonus iniziale comporta un aumento, a totale carico della Società, del numero di quote, nella misura che si ottiene dividendo l'importo del bonus sopra definito per il valore unitario delle quote del fondo interno prescelto dall'investitore-contraente alle date sotto indicate, secondo il seguente schema:

- nel caso di frazionamento annuale del premio, alla data di decorrenza del contratto sulla base del valore della quota rilevato alla stessa data;
- nel caso di frazionamento mensile del premio, trascorso interamente un anno dalla data di decorrenza sulla base del valore della quota rilevato alla prima ricorrenza annuale, sempre che, a tale data, il contratto risulti in regola con il pagamento dei premi e non si sia verificato il decesso dell'assicurato. Qualora, trascorso interamente un anno dalla data di decorrenza, il contratto non risulti in regola col pagamento dei premi, il bonus iniziale viene riconosciuto solo nel caso in cui l'investitore-contraente provveda a versare le mensilità di premio arretrate entro i sei mesi successivi alla data sopra indicata.

Il suddetto riconoscimento avviene il giorno in cui la Società determina, in relazione ai premi arretrati versati, il numero di quote del fondo interno prescelto sulla base del valore della quota rilevato alla stessa data.

Bonus di fedeltà

Il contratto prevede il riconoscimento di un bonus di fedeltà determinato in funzione dell'importo del premio ricorrente espresso su base annua stabilito al momento della sottoscrizione della proposta.

La Società riconosce tale bonus secondo la seguente modalità:

- trascorsi interamente tre anni dalla data di decorrenza del contratto, viene riconosciuto il 6% del premio ricorrente;
- trascorsi interamente otto anni dalla data di decorrenza del contratto, viene riconosciuto l'8% del premio ricorrente.

Il riconoscimento del bonus di fedeltà comporta un aumento, a totale carico della Società, del numero di quote, nella misura che si ottiene dividendo l'importo del bonus per il valore unitario delle quote del fondo interno prescelto dall'investitore-contraente alle date sopraindicate.

All'investitore-contraente non viene riconosciuto alcun bonus di fedeltà qualora, prima delle ricorrenze sopra indicate:

- il contratto non risulti in regola con il pagamento dei premi;
- l'investitore-contraente richieda la liquidazione del riscatto totale o parziale del contratto;
- si sia verificato il decesso dell'assicurato.

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

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

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

- CREDITRAS E STRATEGIA 20;
- CREDITRAS E STRATEGIA 30;
- CREDITRAS E STRATEGIA 50;
- CREDITRAS E STRATEGIA 70;
- CREDITRAS E OBBLIGAZIONARIO MISTO.

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 Italia S.p.A. (AIM Italia), veicolo del Gruppo dedicato alla gestione degli investimenti. Nell'ambito dello svolgimento del suo mandato, che include un'attività di "asset managers selection", AIM ha affidato la gestione delle attività a copertura delle riserve tecniche 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 al momento del riscatto è determinato in funzione del valore delle quote del fondo interno selezionato, rilevato al secondo giorno lavorativo successivo alla data di pervenimento della richiesta completa presso la Società.

Si riportano, qui di seguito, le informazioni sull'investimento finanziario per ogni proposta di investimento¹, ipotizzando il versamento di un premio iniziale pari ad euro 7.200,00 ed un premio ricorrente annuale pari ad euro 3.600,00 per una durata di dieci anni.

In relazione all'investimento in OICR, la Società può investire in titoli e OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz in misura contenuta ed in misura anche prevalente in titoli e OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Bancario UniCredit; per i fondi CREDITRAS E STRATEGIA 20, CREDITRAS E STRATEGIA 30, CREDITRAS E STRATEGIA 50, CREDITRAS E STRATEGIA 70 si precisa che la Società si riserva la facoltà di investire in tali OICR anche in misura principale.

- UNIBONUS IMPRESA PLUS – CREDITRAS E STRATEGIA 20 (UL9R1190)

La finalità della proposta di investimento finanziario UNIBONUS IMPRESA PLUS – CREDITRAS E STRATEGIA 20 è di consentire una contenuta 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 nel breve e medio periodo, tramite l'investimento nel fondo CREDITRAS E STRATEGIA 20;

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

a) tipologia di gestione: flessibile.

b) obiettivo della gestione: il fondo interno è gestito in un'ottica di gestione attiva, modulando dinamicamente le componenti monetaria, obbligazionaria e azionaria in base alle aspettative di mercato (dalle strategie più difensive a quelle più aggressive) al fine di conseguire, nell'orizzonte temporale minimo consigliato, un risultato in linea con le finalità dell'investimento, in un contesto di rigoroso controllo del rischio e della volatilità del portafoglio. Non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica d'investimento del fondo interno.

c) valuta di denominazione: euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato è pari a 10 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.

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 dei fondi interni; il termine "prevalente" investimenti compresi tra il 50% e il 70%; il termine "significativo" investimenti compresi tra il 30% e il 50%; il termine "contenuto" tra il 10% e il 30%; infine, il termine "residuale" inferiori al 10%. I termini di rilevanza suddetti sono da intendersi indicativi delle strategie gestionali dei fondi interni.

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

e) categoria del fondo interno: flessibile.

f.1) principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe anche principalmente in OICR armonizzati di natura monetaria e obbligazionaria. L'investimento in OICR armonizzati di natura azionaria ha carattere al più contenuto. E' possibile un investimento in misura contenuta in OICR non armonizzati e in misura residuale in titoli. L'investimento in liquidità ha carattere residuale ed è consentito l'investimento in depositi bancari.

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

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

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

f.3) categorie di emittenti:

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

f.4) specifici fattori di rischio:

- Paesi emergenti: investimento residuale.
- Rating: la componente obbligazionaria investe principalmente in obbligazioni emesse da emittenti con un rating non inferiore a "investment grade".
- Rischio di cambio: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.

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

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

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

i) Il fondo interno è a capitalizzazione dei proventi.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

Non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica d'investimento del fondo interno. La volatilità media annua attesa della proposta d'investimento, è pari al 4,21%.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

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

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A	Costi di caricamento	5,07%	5,39%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	1,91%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissione di gestione	1,55%	1,55%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimento di quote	0,00%	1,56%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100%	100%
$P=O-(E+F)$	Capitale Nominale	100%	100%
$Q=P-(A+B+C-D)$	Capitale Investito	96,84%	94,61%

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.

- UNIBONUS IMPRESA PLUS – CREDITRAS E STRATEGIA 30 (UL9RI191)

La finalità della proposta di investimento finanziario UNIBONUS IMPRESA PLUS – CREDITRAS E STRATEGIA 30 è di consentire una moderata 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 nel breve e medio periodo, tramite l'investimento nel fondo CREDITRAS E STRATEGIA 30;

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

a) tipologia di gestione: flessibile.

b) obiettivo della gestione: il fondo interno è gestito in un'ottica di gestione attiva, modulando dinamicamente le componenti monetaria, obbligazionaria e azionaria in base alle aspettative di mercato (dalle strategie più difensive a quelle più aggressive) al fine di conseguire, nell'orizzonte temporale minimo consigliato, un risultato in linea con le finalità dell'investimento, in un contesto di rigoroso controllo del rischio e della volatilità del portafoglio. Non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica d'investimento del fondo interno.

c) valuta di denominazione: euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato è pari a 10 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.

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

e) categoria del fondo interno: flessibile.

f.1) principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe anche principalmente 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 misura contenuta in OICR non armonizzati e in misura residuale in titoli. L'investimento in liquidità ha carattere residuale ed è consentito l'investimento in depositi bancari.

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

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

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

f.3) categorie di emittenti:

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

f.4) specifici fattori di rischio:

- Paesi emergenti: investimento residuale.
- Rating: la componente obbligazionaria investe principalmente in obbligazioni emesse da emittenti con un rating non inferiore a "investment grade".
- Rischio di cambio: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.

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

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

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

i) Il fondo interno è a capitalizzazione dei proventi.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

Non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica d'investimento del fondo interno. La volatilità media annua attesa della proposta d'investimento, è pari al 4,64%.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

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

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A	Costi di caricamento	5,07%	5,39%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	1,91%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissione di gestione	1,55%	1,55%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimento di quote	0,00%	1,56%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100%	100%
P=O-(E+F)	Capitale Nominale	100%	100%
Q=P-(A+B+C-D)	Capitale Investito	96,84%	94,61%

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.

- UNIBONUS IMPRESA PLUS – CREDITRAS E STRATEGIA 50 (UL9R1193)

La finalità della proposta di investimento finanziario UNIBONUS IMPRESA PLUS – CREDITRAS E STRATEGIA 50 è 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 nel breve e medio periodo, tramite l'investimento nel fondo CREDITRAS E STRATEGIA 50.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

a) tipologia di gestione: flessibile.

b) obiettivo della gestione: il fondo interno è gestito in un'ottica di gestione attiva, modulando dinamicamente le componenti monetaria, obbligazionaria e azionaria in base alle aspettative di mercato (dalle strategie più difensive a quelle più aggressive) al fine di conseguire, nell'orizzonte temporale minimo consigliato, un risultato in linea con le finalità dell'investimento, in un contesto di rigoroso controllo del rischio e della volatilità del portafoglio. Non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica d'investimento del fondo interno.

c) valuta di denominazione: euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato è pari a 10 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.

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

e) categoria del fondo interno: flessibile.

f.1) principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe anche principalmente in OICR armonizzati di natura monetaria e obbligazionaria. L'investimento in OICR armonizzati di natura azionaria (con un minimo del 20%) ha carattere al più prevalente. E' possibile un investimento in misura contenuta in OICR non armonizzati e in misura residuale in titoli. L'investimento in liquidità ha carattere residuale ed è consentito l'investimento in depositi bancari. Non è escluso l'investimento in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz. Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi, Yen e altre valute europee.

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

f.3) categorie di emittenti:

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

f.4) specifici fattori di rischio:

- Paesi emergenti: investimento contenuto.
- Rating: la componente obbligazionaria investe principalmente in obbligazioni emesse da emittenti con un rating non inferiore a "investment grade".
- Rischio di cambio: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.

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

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

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

i) Il fondo interno è a capitalizzazione dei proventi.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

Non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica d'investimento del fondo interno. La volatilità media annua attesa della proposta d'investimento, è pari al 6,43%.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

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

VOCI DI COSTO		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A	Costi di caricamento	5,07%	5,39%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Alti costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	1,91%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissione di gestione	1,70%	1,70%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimento di quote	0,00%	1,56%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100%	100%
P=O-(E+F)	Capitale Nominale	100%	100%
Q=P-(A+B+C-D)	Capitale Investito	96,84%	94,61%

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.

- UNIBONUS IMPRESA PLUS – CREDITRAS E STRATEGIA 70 (UL9RI194)

La finalità della proposta di investimento finanziario UNIBONUS IMPRESA PLUS – CREDITRAS E STRATEGIA 70 è di consentire una elevata 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 nel breve e medio periodo, tramite l'investimento nel fondo CREDITRAS E STRATEGIA 70;

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

a) tipologia di gestione: flessibile.

b) obiettivo della gestione: il fondo interno è gestito in un'ottica di gestione attiva, modulando dinamicamente le componenti monetaria, obbligazionaria e azionaria in base alle aspettative di mercato (dalle strategie più difensive a quelle più aggressive) al fine di conseguire, nell'orizzonte temporale minimo consigliato, un risultato in linea con le finalità dell'investimento, in un contesto di rigoroso controllo del rischio e della volatilità del portafoglio. Non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica d'investimento del fondo interno.

c) valuta di denominazione: euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

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

8. PROFILO DI RISCHIO 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.

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

e) categoria del fondo interno: flessibile.

f.1) principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe anche principalmente in OICR armonizzati di natura azionaria. L'investimento in OICR armonizzati di natura monetaria e obbligazionaria ha carattere al più prevalente. E' possibile un investimento in misura contenuta in OICR non armonizzati e in misura residuale in titoli. L'investimento in liquidità ha carattere residuale ed è consentito l'investimento in depositi bancari.

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

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

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

f.3) categorie di emittenti:

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

f.4) specifici fattori di rischio:

- Paesi emergenti: investimento contenuto.
- Rating: la componente obbligazionaria investe principalmente in obbligazioni emesse da emittenti con un rating non inferiore a "investment grade".
- Rischio di cambio: è previsto l'investimento nelle principali valute internazionali.

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

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

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

i) Il fondo interno è a capitalizzazione dei proventi.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

Non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica d'investimento del fondo interno. La volatilità media annua attesa della proposta d'investimento, è pari al 8,82%.

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

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

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A	Costi di caricamento	5,07%	5,39%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	1,91%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissione di gestione	1,70%	1,70%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimento di quote	0,00%	1,56%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100%	100%
P=O-(E+F)	Capitale Nominale	100%	100%
Q=P-(A+B+C-D)	Capitale Investito	96,84%	94,61%

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.

- UNIBONUS IMPRESA PLUS – CREDITRAS E OBBLIGAZIONARIO MISTO (UL9RI197)

La finalità della proposta di investimento finanziario UNIBONUS IMPRESA PLUS – CREDITRAS E OBBLIGAZIONARIO MISTO è consentire una rivalutazione del capitale nel breve-medio periodo, tramite l'investimento nel fondo CREDITRAS E OBBLIGAZIONARIO MISTO;

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

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

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato è pari a 10 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

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

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

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

f) categoria del fondo interno: obbligazionario puro.

g.1) principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe anche principalmente in OICR armonizzati di natura obbligazionaria. L'investimento in OICR armonizzati di natura monetaria ha carattere al più significativo. E' possibile un investimento contenuto in OICR non armonizzati. L'investimento in liquidità ha carattere residuale ed è consentito l'investimento in depositi bancari.

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

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

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

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

g.4) specifici fattori di rischio:

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

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

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

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

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

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

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

j) Il fondo interno è a capitalizzazione dei proventi.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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

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

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

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

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

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

		PREMIO INIZIALE	PREMI SUCCESSIVI
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A	Costi di caricamento	5,07%	5,39%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	1,91%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
SUCCESSIVE AL VERSAMENTO			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissione di gestione	1,45%	1,45%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus, premi e riconoscimento di quote	0,00%	1,56%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
O	Premio versato	100%	100%
$P=O-(E+F)$	Capitale Nominale	100%	100%
$Q=P-(A+B+C-D)$	Capitale Investito	96,84%	94,61%

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

B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

13. RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA (CASO VITA)

Non previsto, essendo il contratto a vita intera.

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

Il prodotto riconosce la facoltà di riscattare il capitale purché sia trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto, l'assicurato sia in vita e sia stato interamente versato almeno il premio relativo alla prima annualità.

Il valore di riscatto è pari al prodotto tra il numero delle quote acquisite alla data di richiesta di rimborso e il valore unitario della quota relativa al fondo selezionato, rilevato il secondo giorno lavorativo successivo alla data in cui perviene la richiesta di rimborso 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.

Tale importo viene in ogni caso corrisposto per intero, senza l'applicazione delle suddette penali, nel caso in cui sia già stata effettuata la riduzione del contratto, di seguito descritta.

L'investitore-contraente ha inoltre la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto del capitale, richiedendo la liquidazione parziale del capitale con le stesse modalità della liquidazione totale, a condizione che l'importo lordo riscattato non risulti inferiore a 1.500,00 euro ed il controvalore in euro del numero di quote residuo non risulti inferiore a 2.500,00 euro.

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

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 imposte previste dalla normativa vigente.

Non essendo prevista dal contratto alcuna garanzia finanziaria di rendimento minimo per il valore di riscatto, la risoluzione anticipata del contratto può comportare, 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 dei versamenti effettuati.

Eventuali crediti d'imposta maturati dai fondi interni andranno a beneficio degli investitori-contraenti.

Si precisa che i fondi interni collegati al contratto, attualmente, investono gli attivi in quote di uno o più OICR esenti da imposizione fiscale e che, pertanto, non maturano alcun credito di imposta.

Qualora sia stato corrisposto per intero il premio relativo alla prima annualità e, verificatasi l'interruzione del versamento dei premi previsti dal piano, l'investitore-contraente non abbia ripreso il versamento del suddetto premio entro dodici mesi previa corresponsione di tutti i premi arretrati, il contratto rimane in vigore per un numero di quote, ridotto della penale di riduzione determinata in funzione delle annualità di premio interamente versate e riportata al successivo par. 18.1.5.

Una volta ridotto il contratto, il piano dei versamenti non può più essere riattivato.

Qualora non sia stato corrisposto per intero il premio relativo alla prima annualità e - sempre che non si sia verificato il decesso dell'assicurato - trascorsi dodici mesi dalla data di decorrenza non siano stati versati nei successivi sei mesi tutte le mensilità di premio arretrate, il contratto è risolto di diritto. In tal caso nulla è dovuto all'investitore-contraente ed i premi versati restano acquisiti dalla Società.

15. OPZIONI CONTRATTUALI

15.1 Opzione di conversione in rendita

A partire dal termine del piano di versamenti indicato in proposta, l'investitore-contraente può richiedere di convertire il capitale rimborsabile in caso di riscatto totale in forma di rendita secondo le seguenti modalità:

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

La conversione del capitale viene concessa a condizione che:

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

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 la Scheda Sintetica, la Nota Informativa e le Condizioni di Assicurazione aggiornate dei prodotti in relazione ai quali l'avente diritto abbia manifestato il proprio interesse.

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

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

Il contratto prevede la seguente copertura assicurativa:

16.1 Copertura assicurativa caso morte

In caso di decesso dell'assicurato è previsto il rimborso di un importo pari al controvalore in euro delle quote calcolato come prodotto tra il numero delle quote acquisite alla data del decesso e il valore unitario delle quote relative al fondo interno selezionato (rilevato il secondo giorno lavorativo successivo alla data in cui perviene alla Società la comunicazione scritta di decesso corredata da certificato di morte dell'assicurato rilasciato dall'Ufficio di Stato Civile), 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 10.000,00 euro.

Età dell'assicurato (in anni interi) al momento del decesso	Misura percentuale di maggiorazione
da 18 a 39 anni	10,0%
da 40 a 59 anni	4,0%
oltre 59 anni	0,2%

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

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

- avenga **entro i primi sei mesi dalla data di decorrenza del contratto** - indicata di seguito - e non sia conseguenza diretta di un infortunio, di shock anafilattico o di malattie infettive acute;
- avenga **entro i primi cinque anni dalla data di decorrenza del contratto** e sia dovuto a sindrome da immunodeficienza acquisita (AIDS), ovvero ad altra patologia ad essa collegata;
- sia causato da dolo dell'investitore-contraente o dei beneficiari, partecipazione attiva dell'assicurato a delitti dolosi, fatti di guerra, incidente di volo o suicidio (**quest'ultimo se avvenuto nei primi due anni dalla data di decorrenza del Contratto**).

Le limitazioni di cui alle lettere precedenti sono disciplinate nel dettaglio all'art.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.

Ai sensi dell'articolo 2952 del Codice Civile, i diritti alle prestazioni assicurative si prescrivono in due anni dalla data di esigibilità delle stesse.

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 solo in caso di recesso dal contratto.

18.1.2 Costi di caricamento

Su ciascun premio versato, il contratto prevede, per la copertura dei costi commerciali e di emissione del contratto, un costo fisso pari a 24,00 Euro su base annua e, sull'importo rimanente, un caricamento espresso in percentuale pari al 4,75%.

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

In caso di riscatto, sul controvalore in euro del numero di quote vengono applicate le penali, indicate nella seguente tabella, determinate in funzione della annualità di premio interamente corrisposte:

annualità di premio interamente corrisposte	penali di riscatto
1 annualità	20,00%
2 annualità	15,00%
3 annualità	10,00%
4 annualità	6,00%
5 annualità	4,00%
6 annualità	3,00%
7 annualità ed oltre	nessuna penale

In caso di riscatto parziale è previsto, in aggiunta alla penale sopra riportata, un costo fisso pari a 20,00 euro.

18.1.4 Costi di switch

Il contratto prevede un costo fisso pari a 20,00 euro per ogni operazione di modifica del profilo di investimento - switch, successiva alle prime due gratuite.

18.1.5. Costi di riduzione del contratto

In caso di riduzione del contratto, sul controvalore in euro del numero di quote applicate le penali, indicate nella seguente tabella, determinate in funzione della annualità di premio interamente corrisposte:

annualità di premio interamente corrisposte	penali di riduzione
1 annualità	20,00%
2 annualità	15,00%
3 annualità	10,00%
4 annualità	6,00%
5 annualità	4,00%
6 annualità	3,00%
7 annualità ed oltre	nessuna penale

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 in euro del numero di quote – pari allo 0,05% annuo del patrimonio del fondo interno. Tale costo è già compreso nella relativa commissione di gestione del fondo stesso.

b) Commissione di gestione

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

Nella tabella di seguito sono riportate per ciascun fondo interno le commissioni di gestione annua:

Fondo Interno	Commissione di gestione annua
CREDITRAS E STRATEGIA 20	1,60%
CREDITRAS E STRATEGIA 30	1,60%
CREDITRAS E STRATEGIA 50	1,75%
CREDITRAS E STRATEGIA 70	1,75%
CREDITRAS E OBBLIGAZIONARIO MISTO	1,50%

c) commissione di performance

Non previste.

d) commissione degli OICR sottostanti

Le disponibilità dei fondi interni che compongono le proposte di investimento sono investite in quote di OICR per almeno il 10% del totale delle attività dei fondi

stessi. Sui fondi interni gravano indirettamente i costi degli OICR sottostanti. Le commissioni massime di gestione applicabili dagli OICR sono pari a:

- 1,60% per gli OICR appartenenti al comparto monetario ed obbligazionario.
- 2,50% per gli OICR appartenenti al comparto azionario.

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

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

18.3 Altri costi

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

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

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

19. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

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

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, RISCATTO E SWITCH

21. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO

21.1 Modalità di sottoscrizione

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

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

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

Il versamento del premio relativo alla prima annualità viene effettuato dall'investitore-contraente all'atto della sottoscrizione della proposta mentre, nel caso di versamento mensile, nel corso del primo anno, e solo se l'assicurato è in vita, egli versa il suddetto premio alle ricorrenze mensili pattuite. A partire dalla prima ricorrenza annuale l'investitore-contraente corrisponde, solo se l'assicurato è in vita, il premio ricorrente previsto dal piano di versamenti e relativo alle annualità successive alla prima, ad ogni ricorrenza annuale o mensile in funzione della periodicità di versamento prescelta dall'investitore-contraente.

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

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

- relativamente al primo versamento, il secondo giorno lavorativo successivo alla data di versamento del premio (data di decorrenza del contratto);
- per ogni premio successivo al primo, il primo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento dello stesso da parte della Società.

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

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

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

21.2 Modalità di revoca della proposta

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

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

21.3 Diritto di recesso dal contratto

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

Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione, la Società provvede a rimborsare all'investitore-contraente il premio versato maggiorato o diminuito della differenza fra il controvalore in euro del numero di quote del fondo interno selezionato relative al contratto, calcolato in base al corrispondente valore unitario delle quote rilevato il secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, della comunicazione di recesso ed il medesimo importo calcolato 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 alla sezione C punto 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@creditravita.it

La Società si impegna a fornire tali informazioni entro 10 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, par. C, punto 7, per il contenuto della suddetta comunicazione.

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

L'investitore-contraente, tramite richiesta scritta e purché siano trascorsi almeno trenta giorni dalla data di decorrenza del contratto, può chiedere il totale disinvestimento delle quote acquisite dal fondo interno a suo tempo selezionato e il contestuale investimento in quote di un altro fondo interno in cui il contratto consente di investire.

Per ciascun fondo oggetto del trasferimento, tale operazione consiste:

- nel calcolo del controvalore in euro delle quote del fondo interno di provenienza in base al valore unitario della quota di detto fondo del secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, della richiesta di switch, e
- nella conversione, nello stesso giorno di valorizzazione, dell'importo di cui al punto precedente, al netto dell'eventuale costo dovuto, in quote acquisite nel fondo interno di destinazione, in base al valore unitario della quota di quest'ultimo fondo interno sempre alla medesima data.

I futuri versamenti confluiranno così nel nuovo fondo interno selezionato.

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

Inoltre, è facoltà dell'investitore-contraente di effettuare switch e versamenti successivi in nuovi fondi istituiti successivamente alla prima sottoscrizione, previa consegna da parte della Società della relativa informativa tratta dal Prospetto d'offerta aggiornato.

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

E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

24. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

Al contratto si applica la legge italiana.

25. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

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

26. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI-CONTRAENTI

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

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

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

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

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

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

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

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

Il presente contratto non può essere trasformato in altro tipo di contratto.

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, i rendiconti periodici della gestione dei fondi, nonché il regolamento dei fondi interni.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Vice Presidente
Mario Cuccia



Vice Direttore Generale
Massimo Sturaro



codice modello: UCB140P1
edizione: 04/2011



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



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

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

Data di deposito in Consob della Parte II: 31 marzo 2011

Data di validità della Parte II: 01 aprile 2011

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DEI FONDI INTERNI OGGETTO DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I dati storici di rischio/rendimento sono aggiornati con cadenza annuale. I dati riportati nella presente Parte II sono aggiornati al 31 dicembre 2010.

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

Il benchmark è un indice comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un fondo interno ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione. La performance ottenuta dal benchmark non è indicativa dei futuri rendimenti del rispettivo fondo interno.

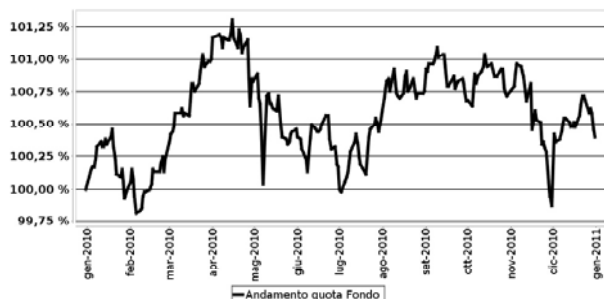
I dati di rendimento del fondo non includono i costi di sottoscrizione a carico dell'investitore-contraente né gli eventuali costi di rimborso.

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

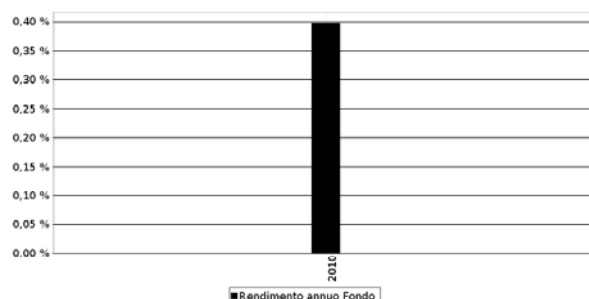
Si precisa che la percentuale di retrocessione ai distributori rappresenta la quota-parte percepita dai distributori stessi rispetto all'intero flusso commissionale atteso.

Fondo	CREDITRAS E STRATEGIA 20
Misura di rischio	Ex ante (volatilità media annua attesa): 4,21% Ex post (volatilità di gestione): 1,62%

Andamento della quota del Fondo nel corso dell'ultimo anno solare
(01/01/2010 - 31/12/2010)



Rendimento annuo del Fondo



Rendimento annuo	Anno 2010
Fondo	0,40%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

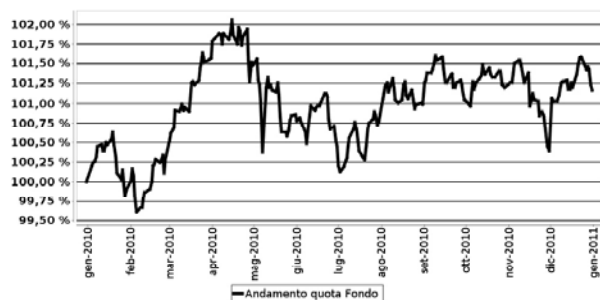
Inizio operatività	12/01/2009
Durata	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2010 (euro)	86.459.322,21
Valore della quota al 31.12.2010 (euro)	5,315
Soggetto delegato per la gestione	Pioneer Investment Management SGRpA
Retrocessione ai distributori	45,4%

Annotazioni:

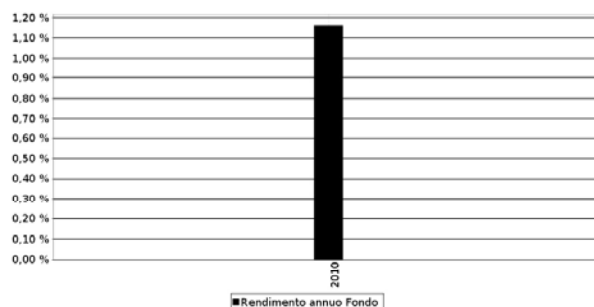
- non vengono riportati i dati di confronto con il benchmark, in quanto non è possibile individuarne uno rappresentativo della politica di gestione del fondo;
- il fondo è stato istituito nel mese di gennaio 2009. Vengono pertanto illustrati nei grafici:
 - il rendimento del fondo nell'anno solare 2010;
 - l'andamento del valore della quota del fondo nel corso del 2010;
- viene inoltre riportato, in forma tabellare, il rendimento annuo realizzato dal fondo nel corso dell'ultimo anno.

Fondo	CREDITRAS E STRATEGIA 30
Misura di rischio	Ex ante (volatilità media annua attesa): 4,64% Ex post (volatilità di gestione): 2,20%

Andamento della quota del Fondo nel corso dell'ultimo anno solare
(01/01/2010 - 31/12/2010)



Rendimento annuo del Fondo



Rendimento annuo	Anno 2010
Fondo	1,16%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Inizio operatività	12/01/2009
Durata	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2010 (euro)	32.377.135,18
Valore della quota al 31.12. 2010 (euro)	5,414
Soggetto delegato per la gestione	Pioneer Investment Management SGRpA
Retrocessione ai distributori	45,1%

Annotazioni:

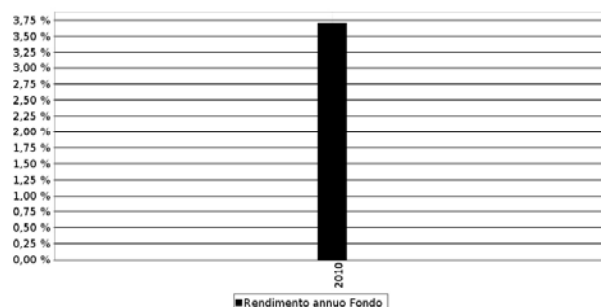
- non vengono riportati i dati di confronto con il benchmark, in quanto non è possibile individuarne uno rappresentativo della politica di gestione del fondo;
- il fondo è stato istituito nel mese di gennaio 2009. Vengono pertanto illustrati nei grafici:
 - il rendimento del fondo nell'anno solare 2010;
 - l'andamento del valore della quota del fondo nel corso del 2010;
- viene inoltre riportato, in forma tabellare, il rendimento annuo realizzato dal fondo nel corso dell'ultimo anno.

Fondo	CREDITRAS E STRATEGIA 50
Misura di rischio	Ex ante (volatilità media annua attesa): 6,43% Ex post (volatilità di gestione): 4,97%

Andamento della quota del Fondo nel corso dell'ultimo anno solare
(01/01/2010 - 31/12/2010)



Rendimento annuo del Fondo



Rendimento annuo	Anno 2010
Fondo	3,69%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

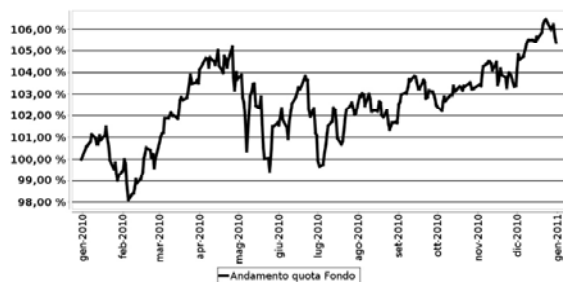
Inizio operatività	12/01/2009
Durata	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2010 (euro)	18.584.775,92
Valore della quota al 31.12.2010 (euro)	5,812
Soggetto delegato per la gestione	Pioneer Investment Management SGRpA
Retrocessione ai distributori	45,6%

Annotazioni:

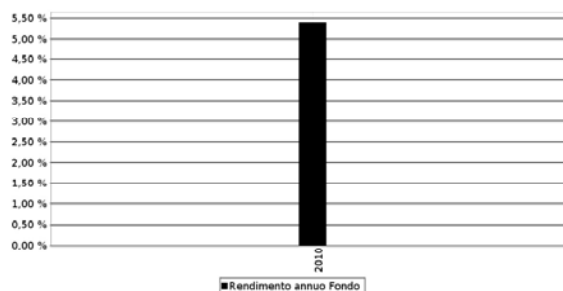
- non vengono riportati i dati di confronto con il benchmark, in quanto non è possibile individuarne uno rappresentativo della politica di gestione del fondo;
- il fondo è stato istituito nel mese di gennaio 2009. Vengono pertanto illustrati nei grafici:
 - il rendimento del fondo nell'anno solare 2010;
 - l'andamento del valore della quota del fondo nel corso del 2010;
- viene inoltre riportato, in forma tabellare, il rendimento annuo realizzato dal fondo nel corso dell'ultimo anno.

Fondo	CREDITRAS E STRATEGIA 70
Misura di rischio	Ex ante (volatilità media annua attesa): 8,82% Ex post (volatilità di gestione): 7,15%

Andamento della quota del Fondo nel corso dell'ultimo anno solare
(01/01/2010 - 31/12/2010)



Rendimento annuo del Fondo



Rendimento annuo	Anno 2010
Fondo	5,38%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Inizio operatività	12/01/2009
Durata	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12. 2010 (euro)	20.143.645,15
Valore della quota al 31.12. 2010 (euro)	6,113
Soggetto delegato per la gestione	Pioneer Investment Management SGRpA
Retrocessione ai distributori	45,4%

Annotazioni:

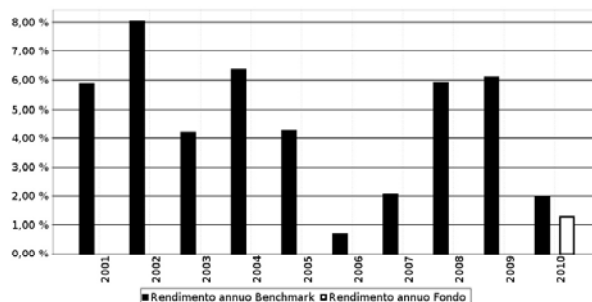
- non vengono riportati i dati di confronto con il benchmark, in quanto non è possibile individuarne uno rappresentativo della politica di gestione del fondo;
- il fondo è stato istituito nel mese di gennaio 2009. Vengono pertanto illustrati nei grafici:
 - il rendimento del fondo nell'anno solare 2010;
 - l'andamento del valore della quota del fondo nel corso del 2010;
- viene inoltre riportato, in forma tabellare, il rendimento annuo realizzato dal fondo nel corso dell'ultimo anno.

Fondo	CREDITRAS E OBBLIGAZIONARIO MISTO
Benchmark	55% JP MORGAN GLOBAL GOVT BOND EMU LC 25% JP MORGAN CASH EMU 6M 20% ML EMU CORPORATE LARGE CAP

Andamento della quota del Fondo e del Benchmark nel corso dell'ultimo anno solare (01/01/2010 - 31/12/2010)



Rendimento annuo del Fondo e del Benchmark



Rendimento annuo	Anno 2010
Benchmark	1,98%
Fondo	1,27%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Inizio operatività	12/01/2009
Durata	Illimitata
Patrimonio netto al 31.12. 2010 (euro)	64.155.947,20
Valore della quota al 31.12. 2010 (euro)	5,345
Soggetto delegato per la gestione	Pioneer Investment Management SGRpA
Retrocessione ai distributori	44,7%

Annotazioni:

- il fondo è stato istituito nel mese di gennaio 2009. Vengono pertanto illustrati nei grafici:
 - il rendimento del benchmark negli ultimi 10 anni solari;
 - il rendimento del fondo nell'anno solare 2010;
 - l'andamento del valore della quota del fondo e del benchmark nel corso del 2010;
- viene inoltre riportato, in forma tabellare, il rendimento annuo realizzato dal fondo nel corso dell'ultimo anno.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEI FONDI INTERNI

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.

CREDITRAS E STRATEGIA 20		2010
Commissioni	Totale	1,60%
	di gestione	1,60%
	di incentivo	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,48%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività		0,00%
Spese di amministrazione e custodia		0,00%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del fondo		0,02%
Spese legali e giudiziarie		0,00%
Spese di pubblicazione		0,00%
Altri oneri gravanti sul fondo		0,01%
Totale		2,11%

CREDITRAS E STRATEGIA 30		2010
Commissioni	Totale	1,60%
	di gestione	1,60%
	di incentivo	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,54%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività		0,00%
Spese di amministrazione e custodia		0,00%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del fondo		0,03%
Spese legali e giudiziarie		0,00%
Spese di pubblicazione		0,00%
Altri oneri gravanti sul fondo		0,00%
Totale		2,18%

CREDITRAS E STRATEGIA 50		2010
Commissioni	Totale	1,75%
	di gestione	1,75%
	di incentivo	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,62%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività		0,00%
Spese di amministrazione e custodia		0,00%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del fondo		0,03%
Spese legali e giudiziarie		0,00%
Spese di pubblicazione		0,01%
Altri oneri gravanti sul fondo		0,00%
Totale		2,42%

CREDITRAS E STRATEGIA 70		2010
Commissioni	Totale	1,75%
	di gestione	1,75%
	di incentivo	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,67%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività		0,00%
Spese di amministrazione e custodia		0,00%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del fondo		0,03%
Spese legali e giudiziarie		0,00%
Spese di pubblicazione		0,01%
Altri oneri gravanti sul fondo		0,00%
Totale		2,46%

CREDITRAS A E OBBLIGAZIONARIO MISTO		2010
Commissioni	Totale	1,50%
	di gestione	1,50%
	di incentivo	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,28%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività		0,01%
Spese di amministrazione e custodia		0,00%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del fondo		0,02%
Spese legali e giudiziarie		0,00%
Spese di pubblicazione		0,00%
Altri oneri gravanti sul fondo		0,01%
Totale		1,81%

Annotazioni:

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

ALTRE INFORMAZIONI

Si precisa che nel corso del 2010 non sono state effettuate compravendite di strumenti finanziari tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo Gruppo della Società.

Codice modello: UCB140P2
Edizione: 04/2011



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



PARTE III DEL PROSPETTO D'OFFERTA – ALTRE INFORMAZIONI

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

Data di deposito in Consob della Parte III: 2 gennaio 2012

Data di validità della Parte III: 2 gennaio 2012

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 S.p.A., che fa capo ad ALLIANZ SE.

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

Le attività esercitate dalla Società sono le seguenti:

- la prestazione di servizi assicurativi e finanziari realizzata attraverso l'emissione, la promozione e l'organizzazione di prodotti assicurativi e finanziari collegati a gestioni assicurative separate e a fondi interni d'investimento, curando l'amministrazione dei rapporti con gli investitori-contrattenti;
- 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. I FONDI INTERNI

Il fondo interno CREDITRAS E OBBLIGAZIONARIO MISTO è stato istituito in data 12 gennaio 2009.

Il fondo interno CREDITRAS E STRATEGIA 20 è stato istituito in data 12 gennaio 2009.

Il fondo interno CREDITRAS E STRATEGIA 30 è stato istituito in data 12 gennaio 2009.

Il fondo interno CREDITRAS E STRATEGIA 50 è stato istituito in data 12 gennaio 2009.

Il fondo interno CREDITRAS E STRATEGIA 70 è stato istituito in data 12 gennaio 2009.

Caratteristiche specifiche dei benchmark

Si riportano, nella tabella che segue, le descrizioni degli indici che compongono i benchmark dei fondi interni

Benchmark	Caratteristiche
JP Morgan Global Govt Bond EMU LC	L'indice rappresenta il rendimento dei titoli a reddito fisso trattati nei mercati di "Government Bond" dei paesi sviluppati dell'area Euro. È calcolato sulla base dei prezzi lordi (corso secco più interessi maturati) e presume che la cedola ricevuta in una determinata valuta sia immediatamente reinvestita in titoli della stessa valuta. L'indice è costruito con criteri di ammissibilità dei titoli basati sulla liquidità (outstanding). È disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream (codice identificativo su Bloomberg: JPMGEMLC)
JP Morgan Cash EMU 6m	L'indice riflette i rendimenti totali per i depositi in Euro con scadenza costante pari a 6 mesi. È disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream (codice identificativo su Bloomberg JPCAUE6M).
ML EMU Corporate Large Cap	L'indice rappresenta l'andamento dei titoli obbligazionari in Euro emessi per un ammontare pari ad almeno 500 milioni di Euro da Società con rating "Investment Grade". Il controvalore minimo dei titoli in circolazione presenti nell'indice è almeno 500 milioni di Euro. I prezzi assunti per la denominazione dell'indice sono quelli di chiusura dei mercati comprensivi di rateo maturato. L'indice è disponibile giornalmente sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream (codice identificativo su Bloomberg ERL0).

3. 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.

4. GLI INTERMEDIARI NEGOZIATORI

Per l'esecuzione delle operazioni in OICR disposte per conto dei fondi, il soggetto incaricato della gestione 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.

5. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

La revisione della contabilità e il giudizio sui rendiconti dei fondi 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

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

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

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

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

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

Per le linee flessibili, in luogo dei limiti sopra riportati, il Comitato Esecutivo delibererà un limite espresso in termini di perdita massima potenziale tollerata ("Value at Risk"), sul quale l'I.R.M. effettuerà le stesse attività di monitoraggio e segnalazione indicate per le altre tipologie di limiti.

C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO/RISCATTO E SWITCH

7. SOTTOSCRIZIONE

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

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

Il presente contratto è in ogni caso stipulabile a condizione che l'assicurato, alla data di decorrenza del contratto, non abbia un'età inferiore a 18 anni e superiore a 75 anni.

Il premio relativo alla prima annualità versato dall'investitore-contraente, ovvero la prima rata di premio in caso di frazionamento mensile, al netto dei costi indicati nel presente Prospetto, viene convertito in quote del fondo interno selezionato il secondo giorno lavorativo successivo alla data di versamento del premio (data di decorrenza).

Ciascun premio successivo al primo viene corrisposto dall'investitore-contraente alle ricorrenze annuali o mensili, in funzione della periodicità di versamento, per tutto il periodo previsto dal piano di versamenti la cui durata, stabilita dall'investitore-contraente alla data di sottoscrizione della proposta, non può essere inferiore a dieci anni.

Tale premio, al netto dei costi indicati nel presente Prospetto, viene convertito in quote del fondo interno selezionato il primo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento dello stesso da parte della Società.

Pertanto all'investitore-contraente verranno assegnate un numero di quote del fondo interno selezionato dall'investitore-contraente stesso, dove tale numero è pari a ciascun premio versato, al netto dei costi indicati, diviso il valore unitario delle suddette quote.

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

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

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

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

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

8. RISCATTO E RIDUZIONE

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

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

La richiesta deve essere accompagnata dai documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento indicati nelle Condizioni di Assicurazione; si rimanda all'Art.17 delle Condizioni di Assicurazione "Pagamenti della Società" per le informazioni in merito alla documentazione che l'investitore-contraente deve consegnare alla Società.

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

L'importo relativo al riscatto totale è pari al controvalore del numero di quote del fondo interno selezionato, calcolato in base al corrispondente valore unitario delle quote rilevato il secondo giorno lavorativo successivo alla data in cui perviene alla Società 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 determinata in funzione delle annualità di premio interamente corrisposte

La penale non viene applicata nel caso in cui il contratto sia stato ridotto.

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

L'investitore-contraente ha inoltre la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto, richiedendo la liquidazione parziale con le stesse modalità della liquidazione totale, a condizione che l'importo lordo riscattato non risulti inferiore a 1.500,00 euro ed il complessivo controvalore del numero di quote residuo non risulti inferiore a 2.500,00 Euro.

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

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 imposte previste dalla normativa vigente.

Il mancato versamento del premio alle ricorrenze pattuite determina l'interruzione del piano.

In tal caso, qualora sia stato corrisposto per intero il premio relativo alla prima annualità e, verificatasi l'interruzione, l'investitore-contraente non abbia ripreso il versamento del suddetto premio entro dodici mesi, il contratto rimane in vigore per un numero di quote ridotto della penale di riduzione determinata in funzione delle annualità di premio interamente versate.

Le penali di riduzione sono indicate al precedente par. 18.1.5 della Parte I del Prospetto d'Offerta determinate in funzione delle annualità di premio interamente corrisposte.

Una volta ridotto, il contratto non può più essere riattivato.

Qualora non sia stato corrisposto per intero il premio relativo alla prima annualità e - sempre che non si sia verificato il decesso dell'assicurato - trascorsi dodici mesi dalla data di decorrenza non siano stati versati nei successivi sei mesi tutte le mensilità di premio arretrate, il contratto è risolto di diritto.

In tal caso nulla è dovuto all'investitore-contraente ed i premi versati restano acquisiti dalla Società.

9. OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI

L'investitore-contraente, tramite richiesta scritta e purché siano trascorsi almeno trenta giorni dalla data di decorrenza, può chiedere il totale disinvestimento delle quote del fondo interno a suo tempo prescelto e il contestuale investimento in quote di un altro fondo interno in cui il contratto consente di investire.

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

- viene determinato il controvalore del numero di quote del fondo interno a suo tempo prescelto, moltiplicando il numero di quote per il valore unitario delle quote rilevato il secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, della richiesta di modifica del profilo di investimento (c.d. SWITCH);
- il numero di quote del nuovo fondo interno è ottenuto dividendo l'importo di cui al punto precedente, al netto della commissione riportata al precedente 18.1.4 della Parte I del Prospetto d'Offerta, per il valore unitario delle quote del nuovo Fondo Interno Assicurativo rilevato il medesimo giorno. In occasione delle prime due richieste di modifica del profilo di investimento non viene applicata alcuna commissione.

I futuri versamenti confluiranno quindi nel nuovo fondo interno selezionato dall'investitore-contraente.

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

D) REGIME FISCALE

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

10.1 Imposte

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

L'estratto conto annuale del contratto, ove ne ricorrano le condizioni, è soggetto ad imposta di bollo secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

10.2 Tassazione delle somme assicurate

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, sempreché il Beneficiario sia una persona fisica:

- se corrisposte in forma di capitale, il rendimento finanziario è soggetto ad una imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura prevista dalla normativa vigente;
- se corrisposte in forma di rendita vitalizia, a seguito di conversione del valore di riscatto, le rate di rendita sono soggette ad imposta sostitutiva limitatamente alla quota parte di ogni rata di rendita derivante dal rendimento complessivamente maturato a partire dalla data di determinazione della rendita iniziale; va considerato peraltro che la rendita iniziale viene determinata previa applicazione, al momento della conversione del capitale assicurato in rendita, dell'imposta sostitutiva di cui al punto precedente.

La Società non applica la suddetta imposta sostitutiva sulle somme corrisposte a soggetti che esercitano attività d'impresa in quanto tali importi entrano a far parte del reddito d'impresa. Se le somme sono corrisposte a persone fisiche o ad enti non commerciali in relazione a contratti di assicurazione sulla vita stipulati nell'ambito di attività commerciale, la Società non applica la suddetta imposta sostitutiva qualora gli interessati presentino alla stessa una dichiarazione della sussistenza di tale requisito.

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

10.3 Non pignorabilità e non sequestrabilità

Ai sensi dell'articolo 1923 del Codice Civile, le somme dovute dalla Società in virtù dei contratti di assicurazione sulla vita non sono pignorabili né sequestrabili, fatte salve specifiche disposizioni di legge.

10.4 Diritto proprio dei beneficiari designati

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

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

modello: UCB140P3
edizione: 01/2012



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.



Data di deposito in Consob del Modulo di proposta: 2 gennaio 2012

Data di validità del Modulo di proposta: dal 2 gennaio 2012

SOTTOSCRIZIONE CONTRATTO UNIBONUS IMPRESA PLUS– CODICE TARIFFA UL9RI - 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 MORTE:		
CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO:		
Fondo interno prescelto:		
Durata Piano	anni	
Frazionamento		
Premio <i>annuale/mensile</i> versato relativo alla prima annualità (comprensivo di caricamento) Euro [Corrispondente premio relativo alla prima annualità su base annuale (comprensivo di caricamento) Euro]		
Premio <i>annuale/mensile</i> ricorrente anni successivi (comprensivo di caricamento) Euro [Corrispondente premio ricorrente su base annuale (comprensivo di caricamento) Euro]		
Caricamento (Art.8 delle Condizioni di Assicurazione) la Società trattiene, a titolo di caricamento, l'importo fisso di euro 24 ed un importo ottenuto applicando una percentuale pari al 4,75% del premio versato al netto dell'importo fisso.		
AUTORIZZAZIONE DI ADDEBITO IN CONTO		
Il correntista autorizza la Banca ad addebitare il premio secondo il frazionamento del premio prescelto 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.		
La data di valuta del premio ricorrente versato relativo alla prima annualità è da considerarsi coincidente con la data di decorrenza del contratto.		

DICHIARAZIONI

L'investitore-contraente dichiara che sono stati consegnati a sue mani, prima della sottoscrizione, i seguenti documenti relativi a UNIBONUS IMPRESA PLUS: la Scheda Sintetica – Informazioni Generali e Informazioni Specifiche (mod. UCB140SS ed. 04/11), le Condizioni di Assicurazione (mod. UCB140CA Ed. 01/12) 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. UCB140P1 ed. 04/11), la Parte II (mod. UCB140P2 ed. 04/11), la Parte III del Prospetto d'Offerta (mod. UCB140P3 ed. 01/12) e i Regolamenti dei Fondi Interni (mod. UCB140FI ed. 11/10) a cui sono direttamente collegate le prestazioni del contratto.

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

L'investitore-contraente dichiara altresì di essere stato informato che, ai sensi degli artt. 176 e 177 del D. Lgs. 209/2005, potrà revocare il presente modulo di proposta fino alle ore 24 del giorno precedente la data di conclusione del contratto - stabilita il secondo giorno lavorativo successivo alla data di versamento del premio pattuito - a condizione che sia stata sottoscritta la proposta da parte dell'investitore-contraente, unitamente all'assicurato, se persona diversa - o recedere dal contratto entro un termine di trenta giorni dalla data di conclusione del contratto, secondo le modalità ed i costi di cui alla Clausola di ripensamento, come disciplinata dall'Art.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 degli investitori-contraenti (mod. BR0635, predisposto dall'Intermediario)

- il documento contenente - ai sensi del Regolamento Intermediari CONSOB - i dati essenziali dei Soggetti Incaricati e della loro attività, le informazioni sugli strumenti di tutela dell'investitore-contraente, sull'eventuale consulenza prestata, sulle potenziali situazioni di conflitto di interesse e sulla misura degli incentivi percepiti (mod. BU0371 e BU0370, predisposto 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.7 delle Condizioni di Assicurazione statuente 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 novembre 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.



GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO D'OFFERTA

Data di deposito in Consob del Glossario: 12 novembre 2010

Data di validità del Glossario: dal 15 novembre 2010

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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