



Società del Gruppo ALLIANZ S.p.A.

Offerta al pubblico di
UNIDIFESA INFLAZIONE - 10/2017
prodotto finanziario-assicurativo di tipo index linked
(Codice Prodotto ILU1)

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: 31 maggio 2011

Data di validità della Copertina: 31 maggio 2011

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'investimento finanziario e sulle coperture assicurative.

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

Data di validità della Parte I: dal 31 maggio 2011

Per i termini utilizzati nel presente Prospetto d'offerta, e non altrimenti definiti, si rinvia al Glossario allegato.

A) INFORMAZIONI GENERALI

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

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

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

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

2. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Il presente contratto, denominato UNIDIFESA INFLAZIONE - 10/2017, consiste in un'assicurazione sulla vita a premio unico di durata prestabilita che prevede prestazioni, in caso di sopravvivenza dell'assicurato, sia nel corso del contratto sia alla scadenza dello stesso, che in caso di decesso dell'assicurato nel corso della durata contrattuale.

Il contratto appartiene ad una tipologia di prodotti denominati "Index Linked", le cui prestazioni sono direttamente collegate al valore di uno o più parametri di riferimento, costituiti da indici di mercato o da altri valori di riferimento.

Pertanto il contratto comporta rischi finanziari per l'investitore-contraente riconducibili all'andamento dei parametri di riferimento a cui sono collegate le prestazioni assicurative, nonché alla capacità della Società di far fronte agli impegni finanziari assunti.

In particolare, la prestazione prevista a scadenza dal presente contratto è direttamente collegata all'andamento dell'indice Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA (di seguito Indice di riferimento) e il valore di riscatto è collegato ai tassi di rendimento lordo di specifici tassi BTP indicati al successiva Sezione B2), par. 13 e, parzialmente, all'Indice di riferimento.

E' quindi opportuno che l'investitore-contraente valuti attentamente se il contratto costituisce un investimento adeguato al proprio profilo di rischio. In particolare sono individuabili i seguenti rischi connessi ai parametri di riferimento:

Rischi connessi all'Indice di riferimento

- *Rischio connesso alla circostanza che le variazioni dell'Indice influiscano sul rendimento del contratto*
Il rendimento del contratto è collegato all'andamento dell'Indice di riferimento e quindi influenzato dalla variazione dello stesso. Pertanto, nell'ipotesi di andamento negativo dell'Indice vi è il rischio che il rendimento del contratto venga sensibilmente ridotto fermo restando che, in caso di vita dell'assicurato, il contratto stesso prevede a scadenza il rimborso di un importo pari almeno al premio corrisposto, nonché, a predeterminate scadenze, la corresponsione di prestazioni periodiche a tassi predefiniti come meglio specificato di seguito;

- *Rischio connesso alla circostanza che l'Indice cui è collegato il contratto possa essere modificato o non essere più disponibile*

L'indice misurando il livello dei prezzi al consumo della zona Euro (escludendo i prezzi del tabacco), aggrega i singoli indici pubblicati nei vari paesi della zona euro. Lo Sponsor dell'Indice normalmente si riserva il diritto di modificare la composizione dell'Indice di riferimento e le modalità di calcolo del suo valore. L'eventuale modifica può provocare una riduzione del valore o del rendimento del contratto.

L'Indice potrebbe non essere più disponibile o potrebbe non essere calcolato secondo gli standard in caso di eventi quali guerre, disastri naturali, cessata pubblicazione dell'Indice, ovvero sospensione di uno o più indici su cui si basa l'Indice di riferimento. Laddove l'Indice non fosse più disponibile o non potesse essere calcolato in modo normale, l'Agente di Calcolo potrà utilizzare un metodo alternativo per determinarne il valore. In genere i metodi di valutazione alternativi sono studiati per produrre un valore analogo al valore risultante dall'applicazione del metodo di calcolo originario dell'Indice. Tuttavia è improbabile che l'utilizzazione di un metodo di valutazione alternativo produca un

valore identico al valore che risulterebbe dall'applicazione del metodo di calcolo originario. Qualora si ricorra a un metodo alternativo per determinare il valore dell'Indice, il relativo rendimento potrà essere inferiore al valore che avrebbe avuto altrimenti.

Si veda per maggiori informazioni la Sezione B1), par. 6, del presente Prospetto d'offerta.

- *Rischio connesso alla circostanza che la politica dello Sponsor dell'Indice e i cambiamenti che influiscono sull'Indice stesso incidano sull'ammontare delle prestazioni previste nel contratto*

La politica dello Sponsor dell'Indice riguardo al calcolo del livello dell'Indice di riferimento, alle aggiunte, agli annullamenti o alle sostituzioni poste in essere relativamente agli indici che compongono l'Indice di riferimento stesso, nonché le modalità con cui le variazioni che incidono sugli indici suddetti si riflettono sull'Indice di riferimento, possono influire sul livello dell'Indice e, pertanto, sull'ammontare della prestazione prevista alla scadenza contrattuale e parzialmente sul valore di riscatto. Gli importi suddetti possono altresì subire l'effetto di eventuali variazioni delle politiche dello Sponsor dell'Indice (ad esempio per una variazione delle modalità di calcolo del livello dell'Indice pubblicato ovvero qualora lo Sponsor dell'Indice interrompa o sospenda il calcolo o la pubblicazione dell'Indice o dei relativi prezzi di riferimento). Al verificarsi di uno degli eventi sopra indicati, ovvero qualora il livello dell'Indice non fosse più disponibile a causa di un evento di turbativa dell'Indice, o per qualsiasi altra ragione, l'Agente di Calcolo potrà determinare il livello dell'Indice ad una specifica data di rilevazione, secondo le modalità indicate nel presente Prospetto d'offerta, e comunque agendo in buona fede.

Si veda per maggiori informazioni la Sezione B1), par. 6, del presente Prospetto d'offerta.

Rischio connesso alla circostanza che le variazioni dei tassi d'interesse possano influire nel valore di riscatto

Il tasso interno di rendimento lordo dei titoli di riferimento BTP cui è collegato il valore di riscatto, come illustrato nella Sezione B2), par. 13, può variare in base all'andamento del valore di mercato dei titoli di riferimento BTP e quindi in base alle fluttuazioni dei tassi di interesse. Pertanto, in caso di andamento negativo del titolo di riferimento, vi è il rischio che il valore liquidato in caso di riscatto sia inferiore al premio versato.

3. CONFLITTI DI INTERESSE

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

Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, l'Agente di calcolo, per la determinazione del valore dell'Indice di riferimento in caso di sospensione, di mancata rilevazione o di altri eventi di turbativa relativi all'Indice di riferimento, è UniCredit Bank AG, società appartenente al Gruppo Bancario UniCredit, con sede in Germania 80333 Monaco di Baviera, Kardinal-Faulhaber-Strasse n. 1. La Società si riserva, comunque, il diritto di sostituire l'Agente di calcolo sopra indicato con un altro soggetto.

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

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

4. RECLAMI

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

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

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

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

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

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

5. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

5.1 Caratteristiche del contratto

Il contratto, mediante il versamento di un premio unico, prevede, in caso di vita dell'assicurato nel corso del contratto e alla scadenza contrattuale, le seguenti prestazioni:

- a ricorrenze annue prestabilite, la liquidazione al soggetto a tal fine designato di prestazioni periodiche a tassi predeterminati;
- alla scadenza contrattuale fissata il 16/10/2017, la liquidazione ai beneficiari designati di un importo, pari al premio versato, eventualmente maggiorato di un importo variabile determinato applicando al premio unico corrisposto una percentuale, se positiva, pari alla differenza tra la percentuale della variazione dell'indice di riferimento e la percentuale relativa alla somma delle prestazioni periodiche già corrisposte in corso di contratto.

Inoltre, in caso di decesso dell'assicurato nel corso della durata contrattuale, il prodotto prevede la liquidazione di un importo pari al maggior valore tra il premio versato e il valore di riscatto.

Infine, l'investitore-contraente può richiedere alla scadenza del contratto, purché l'importo della rendita non sia inferiore a 3.000,00 euro annui, la conversione del capitale rimborsabile a scadenza in forma di rendita, offerta secondo diverse tipologie a scelta dell'investitore-contraente (vitalizia, reversibile, certa per un determinato numero di anni).

Il presente contratto ha quindi come obiettivo quello di corrispondere, in caso di vita dell'assicurato, a ricorrenze annue prestabilite, delle prestazioni periodiche a tassi predeterminati e, alla scadenza del contratto, una prestazione pari al premio versato maggiorato di un importo variabile collegato all'andamento dell'Indice di riferimento al netto delle prestazioni periodiche già corrisposte, garantendo comunque la restituzione del premio versato in caso di decesso dell'assicurato ed alla scadenza del contratto in caso di vita dello stesso.

5.2 Durata del contratto

Il presente contratto ha una durata fissa pari a 6 anni, 3 mesi e 17 giorni.

Per durata del contratto si intende l'arco di tempo durante il quale sono operanti le prestazioni contrattuali, dalla data di decorrenza (29/06/2011) alla data di scadenza (16/10/2017).

5.3 Versamento dei premi

Il prodotto prevede il versamento di un premio unico pari ad almeno 2.500,00 euro.

Non sono ammessi versamenti aggiuntivi.

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Denominazione della proposta di investimento: CREDITRAS UNIDIFESA INFLAZIONE -10/2017.

Codice della proposta di investimento: ILU11.

L'investimento finanziario è volto a correlare la prestazione prevista a scadenza dal contratto all'andamento dell'indice Eurostat Eurozone HICP Ex Tabacco Unrevised Series NSA (di seguito Indice di riferimento) e il valore di riscatto ai tassi di rendimento lordo di specifici tassi BTP indicati alla successiva Sezione B2), par. 13 e, parzialmente, all'andamento di tale Indice.

Al fine di soddisfare le prestazioni previste dal presente contratto, la Società investirà in una componente obbligazionaria e in una componente derivativa che potranno essere sostituite nel tempo a discrezione della stessa Società, in conformità alla normativa applicabile.

La presente proposta di investimento ha come obiettivo quello di corrispondere, in caso di vita dell'assicurato, a ricorrenze annue prestabilite, delle prestazioni periodiche a tassi predeterminati e, alla scadenza del contratto, una prestazione pari al premio versato maggiorato di un eventuale importo variabile determinato applicando al premio versato una percentuale, se positiva, pari alla differenza tra la percentuale di variazione dell'indice di riferimento (e più in particolare dell'Indice dei Prezzi al Consumo dell'Area Euro con esclusione del settore Tabacco) e la percentuale, pari al 14,14%, relativa alla somma delle prestazioni periodiche corrisposte in corso di contratto, garantendo comunque la restituzione del premio versato in caso di decesso dell'assicurato ed alla scadenza del contratto in caso di vita dello stesso.

Si rinvia al successivo par. 6 per la descrizione delle modalità di indicizzazione dell'Indice di riferimento.

6. MODALITÀ DI INDICIZZAZIONE

6.1 Descrizione dell'Indice di riferimento

Si riporta di seguito la descrizione delle caratteristiche principali dell'Indice di riferimento:

Denominazione	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA
Tipologia	Rappresenta l'Indice dei Prezzi al Consumo dell'Area Euro con esclusione del settore Tabacco. Si tratta di un indice armonizzato dei prezzi al consumo rappresentativo dell'inflazione nell'area euro (HICP). La comparabilità dei dati riferiti all'inflazione dei diversi Stati membri dell'Unione europea è assicurata dall'utilizzo di una stessa metodologia di calcolo (armonizzazione). Qualora il valore dell'indice, successivamente alla sua iniziale pubblicazione, subisca revisioni da parte dello Sponsor, si continuerà ad applicare l'indice pubblicato prima della revisione (unrevised). L'Indice può essere interessato dalla presenza di fattori di stagionalità che non vengono corretti (Series NSA – Not Seasonally Adjusted).
Sponsor	Eurostat- Ufficio Statistico delle Comunità Europee
Area geografica	Area Euro
Valuta di denominazione	Euro
Codice Bloomberg	CPTFEMU

Fonte informativa del valore dell'Indice di riferimento

Il valore dell'Indice è determinato mensilmente dallo Sponsor Eurostat e pubblicato giornalmente sul sito internet dello Sponsor all'indirizzo http://epp.eurostat.ec.europa.eu/portal/page/portal/hicp/publications/data_in_focus.

Eurostat pubblica periodicamente un calendario con le date precise in cui avverrà la pubblicazione.

Tutte le determinazioni relative al valore dell'Indice di riferimento ai fini del calcolo della prestazione dovuta a scadenza e del valore di riscatto, ai sensi del presente contratto, sono effettuate secondo le modalità indicate nel presente Prospetto d'offerta.

Modalità e tempistica di rilevazione

Le modalità e la tempistica di rilevazione dell'Indice di riferimento sono indicate al successivo par. 6.2, in relazione alla determinazione dell'importo variabile in funzione dell'andamento dell'Indice di riferimento, e alla successiva Sezione B2), par. 13, in relazione al valore di riscatto.

Conseguenza della sospensione, della mancata rilevazione o di altri eventi di turbativa dell'Indice di riferimento

Si riporta di seguito una sintesi delle conseguenze di eventi che possono produrre effetti relativamente all'Indice di riferimento:

- *Ritardo di pubblicazione dell'Indice di riferimento*

Qualora il valore dell'Indice non venga pubblicato o comunicato entro il quinto giorno lavorativo precedente la data di scadenza del presente contratto, l'Agente di calcolo utilizzerà come valore dell'Indice un valore sostitutivo calcolato come segue:

- a) uguale a quello utilizzato per l'obbligazione di riferimento, descritta successivamente;
- b) qualora la soluzione a) non fosse praticabile, l'Agente di Calcolo determinerà il valore dell'Indice con la seguente formula: $\text{Livello Base} * (\text{Ultimo Livello} / \text{Livello di riferimento})$

Dove:

Livello Base: indica il valore dell'Indice pubblicato o comunicato dallo Sponsor dell'Indice e riferito a un anno prima del mese in cui si vuole determinare il valore dell'Indice.

Ultimo Livello: indica l'ultimo valore disponibile dell'Indice che sia stato pubblicato o comunicato dallo Sponsor prima del mese in cui si vuole determinare il valore dell'Indice.

Livello di riferimento: indica il valore dell'Indice pubblicato o comunicato dallo Sponsor dell'Indice e riferito a un anno prima del mese dell'Indice utilizzato nell'"Ultimo Livello".

- *Cessazione della pubblicazione*

Qualora l'Indice non venga pubblicato o comunicato per due mesi consecutivi o lo Sponsor dell'Indice dovesse comunicare la sua intenzione di smettere di pubblicare l'Indice, l'Agente di Calcolo determinerà un Indice Subentrante ('Indice Subentrante') utilizzando il seguente metodo:

- a) qualora l'agente di calcolo dell'obbligazione di riferimento, descritta al successivo punto, abbia, per le premesse indicate sopra, determinato un indice subentrante per l'obbligazione di riferimento, tale Indice verrà adottato come Indice Subentrante anche per il presente contratto e sostituirà ogni eventuale indice subentrante precedente;
- b) qualora non sia stato determinato alcun Indice Sostitutivo come indicato al punto a) e lo Sponsor dell'Indice abbia annunciato o comunicato che l'Indice sarà sostituito da un altro, se l'Agente di Calcolo conviene che tale nuovo Indice è stato calcolato con la stessa formula/metodologia (o una formula/metodologia sostanzialmente simile) utilizzata per il calcolo dell'Indice precedente, tale Indice verrà adottato come Indice Subentrante anche per il presente contratto;
- c) qualora non sia stato determinato un Indice Subentrante conformemente ai punti a) o b) di cui sopra, l'Agente di Calcolo richiederà a cinque controparti di mercato indipendenti di indicare quale dovrebbe essere il nuovo Indice Sostitutivo. Se, con almeno quattro risposte, tre indicano il medesimo Indice, tale Indice verrà adottato nel presente contratto come Indice Subentrante. Se pervengono tre risposte e di queste, almeno due indicano il medesimo Indice, tale Indice verrà adottato nel presente contratto come Indice Subentrante;
- d) qualora non sia stato determinato alcun Indice Subentrante di cui ai punti a), b) o c) indicati sopra entro il quinto giorno lavorativo precedente la data di scadenza del presente contratto, l'Agente di Calcolo stabilirà un Indice appropriato;
- e) qualora venga stabilito che non vi sia un Indice alternativo appropriato da utilizzare, l'Agente di calcolo provvederà a determinare, a sua esclusiva discrezione, la variazione percentuale dell'Indice al fine di determinare la prestazione finale del presente contratto.

- *Ridefinizione dell'Indice*

Qualora l'Agente di Calcolo verifichi che l'Indice sia stato o sarà ridefinito, l'Indice così ridefinito ("Indice Ridefinito") sarà utilizzato al fine di determinare il livello dell'Indice; l'Indice Ridefinito verrà utilizzato nel presente contratto a meno che l'Agente di Calcolo non decida di applicare le medesime correzioni di calcolo applicate dall'agente di calcolo dell'obbligazione di riferimento, di cui al successivo punto, in maniera tale che l'Indice rifletta lo stesso tasso d'inflazione che avrebbe avuto l'Indice precedente.

- *Modifiche Sostanziali*

Qualora lo Sponsor dell'Indice comunichi la sua decisione di apportare una Modifica Sostanziale all'Indice almeno 5 giorni lavorativi precedenti la data di scadenza del presente contratto, l'Agente di Calcolo effettuerà le stesse correzioni all'Indice apportate dall'agente di calcolo dell'obbligazione di riferimento a seguito delle modifiche comunicate dallo Sponsor.

- *Errore evidente nella pubblicazione*

Qualora, entro trenta giorni dalla pubblicazione e, in ogni caso, alla data di scadenza del presente contratto, l'Agente di Calcolo verifichi che lo Sponsor dell'Indice abbia corretto il livello dell'Indice per rimediare a un errore evidente nella propria pubblicazione originale, l'Agente di Calcolo utilizzerà l'Indice così corretto e correttamente pubblicato. La Società intraprenderà qualsiasi azione che riterrà necessaria al fine di applicare tale modifica sul presente contratto.

- *Obbligazione di riferimento e rimborso anticipato*

L'obbligazione di riferimento, adottata dall'Agente di Calcolo come parametro di riferimento per la definizione dei valori dell'Indice di riferimento nei casi di turbativa sopra indicati, è il BTPi 2,35% - 15/09/2019 (ISIN IT0004380546).

Qualora tale obbligazione sia rimborsata prima della data di scadenza del presente contratto, l'Agente di Calcolo potrà selezionare, a sua completa discrezione, come nuova obbligazione di riferimento un'altra analoga obbligazione di stato (Francia, Italia, Germania o Spagna) e che paghi una cedola o un importo di rimborso calcolato facendo riferimento al livello di inflazione dell'Unione monetaria europea.

Le metodologie adottate dall'Agente di Calcolo per la rilevazione del valore dell'Indice di riferimento in caso di eventi di turbativa a scadenza e sopra indicate, verranno adottate anche per la rilevazione del valore dell'Indice nel corso della durata contrattuale in analoghe situazioni di turbativa.

6.2 Meccanismo di determinazione delle prestazioni periodiche durante la durata contrattuale e del capitale a scadenza

Nel corso della durata contrattuale, la Società corrisponde al soggetto a tal fine designato dall'investitore-contraente, a condizione che l'assicurato sia in vita, cinque prestazioni periodiche:

- la prima prestazione periodica di importo pari al prodotto tra il premio unico versato e la percentuale fissa del 3,46% calcolata in data 15/10/2012;
- le successive quattro prestazioni periodiche di importo pari al prodotto tra il premio unico versato e la percentuale fissa del 2,67% calcolate rispettivamente alle date del 15/10/2013, 15/10/2014, 15/10/2015 e 17/10/2016.

Alla scadenza del contratto, qualora l'assicurato sia in vita, la Società corrisponde ai beneficiari designati dall'investitore-contraente una prestazione pari al premio unico versato maggiorato di un eventuale importo variabile determinato applicando al premio versato una percentuale, se positiva, pari alla differenza tra la percentuale di variazione dell'indice di riferimento e la percentuale, pari al 14,14%, relativa alla somma delle prestazioni periodiche corrisposte in corso di contratto.

La variazione dell'Indice di riferimento viene calcolata rapportando la differenza tra il valore ufficiale dell'Indice riferito al mese di maggio 2017 – valore finale - e il valore ufficiale dello stesso Indice riferito al mese di maggio 2011 – valore iniziale -, a tale ultimo valore.

Nel caso in cui questa differenza – variazione dell'Indice e 14,14% - risultasse negativa o pari a zero, verrà rimborsato esclusivamente il premio versato.

Il meccanismo di determinazione del valore di rimborso in caso di riscatto è dettagliatamente descritto nella Sezione B2), par. 13.

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato al potenziale investitore-contraente è pari alla durata del contratto, vale a dire 6 anni, 3 mesi, 17 giorni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

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

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il rendimento è negativo	13,69%	1.000,00 €
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,00%	-
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	85,92%	2.558,46 €
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,39%	3.397,92 €

Nelle simulazioni riportate si considera un premio versato di 2.500,00 euro, pari al premio unico minimo previsto dal presente contratto.

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

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

9. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

Il contratto prevede la garanzia da parte della Società di corresponsione, in caso di vita dell'assicurato, di prestazioni periodiche a tassi predeterminati e, alla scadenza contrattuale, di un importo pari al premio unico versato eventualmente maggiorato di un importo variabile determinato applicando al premio unico corrisposto una percentuale, se positiva, pari alla differenza tra la percentuale della variazione dell'indice di riferimento e la percentuale relativa alla somma delle prestazioni periodiche già corrisposte in corso di contratto.

Il contratto prevede, inoltre, la garanzia da parte della Società, di corresponsione del valore di riscatto in caso di esercizio del diritto del riscatto, a seguito di espressa richiesta da parte dell'investitore-contraente e sempre che l'assicurato sia in vita, e di corresponsione del maggior valore tra il premio unico versato e il valore di riscatto in caso di premorienza dell'assicurato. La garanzia di restituzione di una prestazione non inferiore al premio unico versato opera esclusivamente alla scadenza del contratto o in caso di risoluzione anticipata del contratto conseguente al decesso dell'assicurato. Pertanto tale garanzia non opera in caso di riscatto.

10. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

La modalità di versamento del premio presa a riferimento nella presente proposta di investimento finanziario è il premio unico, di importo minimo pari a 2.500,00 euro.

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE
VOCI DI COSTO		
A	Costi di caricamento	7,10%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%
C	Alti costi contestuali al versamento	0,00%
D	Altri costi successivi al versamento	
E	Bonus e premi	0,00%
F	Costi delle coperture assicurative	0,50%
G	Spese di emissione	0,00%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
H	Premio versato	100,00%
$I=H-(F+G)$	Capitale Nominale	99,50%
$L=I-(A+B+C-E)$	Capitale Investito	92,40%
di cui	L1 <i>Componente Obbligazionaria</i>	89,05%
	L2 <i>Componente Derivativa</i>	3,35%

I valori riportati nella tabella sono determinati alla data del 26 maggio 2011, giorno di chiusura delle operazioni di acquisizione della componente obbligazionaria e della componente derivativa.

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. Il presente contratto prevede dei costi certi e quantificabili a priori solo alla data di sottoscrizione.

Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), par. 17 del presente Prospetto d'offerta.

B.2) INFORMAZIONI SULLA CORRESPONSIONE DI IMPORTI PERIODICI E SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

11. CORRESPONSIONE DI IMPORTI PERIODICI DURANTE IL CONTRATTO

Il presente contratto prevede la liquidazione, al soggetto a tal fine designato dall'investitore-contraente, di cinque prestazioni periodiche a condizione che l'assicurato sia in vita:

- la prima prestazione periodica di importo pari al prodotto tra il premio unico versato e la percentuale fissa del 3,46% calcolata in data 15/10/2012;
- le successive quattro prestazioni periodiche di importo pari al prodotto tra il premio unico versato e la percentuale fissa del 2,67% calcolate rispettivamente alle date del 15/10/2013, 15/10/2014, 15/10/2015 e 17/10/2016.

La prestazione periodica è liquidata dalla Società nei 30 giorni successivi alla rispettiva data di calcolo.

La liquidazione delle prestazioni periodiche non è gravata da alcun costo.

A tali prestazioni verranno applicate le eventuali imposte, previste dalla normativa vigente.

12. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO A SCADENZA

Alla scadenza del contratto, fissata il 16/10/2017, qualora l'assicurato sia in vita, la Società corrisponde ai beneficiari designati dall'investitore-contraente una prestazione pari al premio unico versato maggiorato di un eventuale importo variabile determinato applicando al premio versato una percentuale, se positiva, pari alla differenza tra la percentuale di variazione dell'Indice di riferimento e la percentuale, pari al 14,14%, relativa alla somma delle prestazioni periodiche già corrisposte in corso di contratto.

La variazione dell'Indice di riferimento viene calcolata rapportando la differenza tra il valore ufficiale dell'Indice riferito al mese di maggio 2017 – valore finale - e il valore ufficiale dello stesso Indice riferito al mese di maggio 2011 – valore iniziale, a tale ultimo valore.

Nel caso in cui questa differenza – variazione dell'Indice e 14,14% - risultasse negativa o pari a zero, verrà rimborsato esclusivamente il premio unico versato.

Si rinvia alla Sezione C) par. 17, per l'illustrazione dei costi complessivamente gravanti sul contratto.

In ogni caso, il capitale maturato a scadenza viene corrisposto al netto delle eventuali imposte previste dalla normativa vigente.

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

L'investitore-contraente, purché siano trascorsi almeno trenta giorni dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita, ha diritto di richiedere il rimborso del capitale (c.d. riscatto totale).

Il valore di riscatto totale viene determinato come somma dei seguenti importi:

1. il premio versato scontato finanziariamente per la durata residua del contratto applicando il tasso interno di rendimento lordo del titolo di riferimento BTP 4,50% - 01/02/2018 (ISIN IT0004273493), relativo alla prima data di valorizzazione successiva alla data di ricevimento della richiesta di riscatto, aumentato dello spread dello 0,60%;
2. la somma delle prestazioni periodiche, non ancora corrisposte, ciascuna delle quali scontata finanziariamente, per la durata residua alla data di calcolo di tale prestazione, applicando il tasso interno di rendimento lordo di uno specifico titolo di riferimento di seguito riportato, relativo alla prima data di valorizzazione successiva alla data di ricevimento della richiesta di riscatto, aumentato dello spread dello 0,60%. I titoli di riferimento, differenti per ciascuna prestazione periodica non ancora corrisposta, sono i seguenti:
 - titolo di riferimento per la prima prestazione periodica: BTP 4,25% - 15/10/2012 (ISIN IT0004284334);
 - titolo di riferimento per la seconda prestazione periodica: BTP 2,25% - 01/11/2013 (ISIN IT0004653108);
 - titolo di riferimento per la terza prestazione periodica: BTP 4,25% - 01/02/2015 (ISIN IT0003719918);
 - titolo di riferimento per la quarta prestazione periodica: BTP 3,00% - 01/11/2015 (ISIN IT0004656275);
 - titolo di riferimento per la quinta prestazione periodica: BTP 4,00% - 01/02/2017 (ISIN IT0004164775);
3. il prodotto tra il premio versato e il 90% della differenza (se positiva) tra la variazione percentuale dell'Indice di riferimento, alla prima data di valorizzazione successiva alla data di ricevimento della richiesta di riscatto, e la somma delle prestazioni periodiche previste espresse in percentuale. Qualora tale differenza fosse negativa, la stessa non verrà presa in considerazione nella determinazione del valore di riscatto.

La variazione dell'Indice di riferimento, calcolata alla prima data di valorizzazione successiva alla data di ricevimento della richiesta di riscatto, si ottiene rapportando la differenza tra il valore ufficiale dell'Indice riferito al secondo mese precedente la data di valorizzazione sopra indicata e il valore iniziale dello stesso Indice riferito al mese di maggio 2011, a tale ultimo valore. Per le sole richieste di riscatto ricevute dalla Società a partire dal 31 luglio 2017, la variazione dell'Indice di riferimento viene calcolata rapportando la differenza tra il valore ufficiale dell'Indice riferito al mese di maggio 2017 – valore finale - e il valore ufficiale dello stesso Indice riferito al mese di maggio 2011 – valore iniziale, a tale ultimo valore.

Per durata residua del contratto si intende il periodo intercorrente tra la prima data di valorizzazione successiva alla data di ricevimento della richiesta di riscatto e la data di scadenza del contratto; per durata residua della prestazione periodica si intende il periodo intercorrente tra la prima data di valorizzazione successiva alla data di ricevimento della richiesta del riscatto e la data di determinazione della rispettiva prestazione periodica non ancora liquidata.

Per data di valorizzazione, si intende il giorno in cui viene calcolato il valore di riscatto. Tale valore viene determinato il lunedì di ogni settimana (a partire dal 29/06/2011) e nell'ipotesi in cui tale giorno non sia un giorno lavorativo, il primo giorno lavorativo immediatamente successivo.

Il valore di riscatto, espresso in funzione di un capitale assicurato nozionale di 100,00 euro, è pubblicato giornalmente su un quotidiano finanziario, attualmente "Il Sole 24 ORE", e sul sito internet della Società e viene aggiornato con cadenza coerente con il periodo di valorizzazione previsto dal contratto.

L'investitore-contraente potrà, quindi, verificare costantemente il proprio valore di riscatto dividendo il premio unico versato per cento e moltiplicando tale importo per il valore di riscatto pubblicato.

Qualora la richiesta di riscatto pervenga alla Società nel periodo compreso tra la data di valorizzazione precedente la data di calcolo della prestazione periodica, di cui al precedente par. 11, e la data di calcolo della stessa, la Società provvederà comunque a liquidare la prestazione periodica al soggetto a tal fine designato; la prestazione periodica verrà considerata - ai fini della determinazione del valore di riscatto - come già corrisposta.

Non è consentito il riscatto parziale del contratto.

La garanzia di restituzione di un importo non inferiore al premio unico versato opera solo in caso di rimborso del capitale alla scadenza o in caso di premorienza dell'assicurato. Pertanto tale garanzia non opera in caso di riscatto.

In caso di riscatto durante la vita del contratto, il meccanismo di calcolo del valore di riscatto, i tassi utilizzati e lo spread dello 0,60% applicato, possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al premio versato.

Si riporta nella tabella sottostante, per cinque date esemplificative corrispondenti alle date previste per il calcolo delle prestazioni periodiche, il valore atteso dei costi impliciti di riscatto derivanti:

- dall'applicazione dello spread dello 0,60% ai tassi interni di rendimento lordo dei titoli di riferimento;
- dall'applicazione della percentuale pari al 90% alla differenza tra la variazione percentuale dell'Indice di riferimento e la somma delle prestazioni periodiche previste espresse in percentuale.

I valori attesi sono stati determinati sulla base di simulazioni numeriche coerenti con quelle effettuate per determinare gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario riportati nella Sezione B1) par. 8.

DATA DI RISCATTO	COSTI IMPLICITI
15/10/2012	2,57%
15/10/2013	2,10%
15/10/2014	1,60%
15/10/2015	1,08%
17/10/2016	0,59%

Si rinvia alla Sezione C) par. 17.1.4, per l'indicazione dei costi implicitamente applicati sul valore di riscatto.

Si rinvia alla Sezione D) par. 21, per le informazioni circa le modalità di riscatto.

La Società corrisponde all'investitore-contraente il valore di riscatto totale al netto delle eventuali imposte previste dalla normativa vigente.

Il contratto non prevede un valore di riduzione.

14. OPZIONI CONTRATTUALI

Opzione di conversione in rendita

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

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

La conversione del capitale viene concessa a condizione che l'importo della rendita annua non sia inferiore a 3.000,00 euro.

L'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'aveute diritto una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche in vigore, nonché il Fascicolo Informativo delle opzioni in relazione alle quali l'aveute diritto abbia manifestato il proprio interesse.

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

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

15.1 Copertura assicurativa caso morte

In caso di decesso dell'assicurato nel corso della durata contrattuale, la Società corrisponde ai beneficiari designati un importo pari al maggior valore tra:

- il premio unico versato;
- il valore di riscatto, come determinato al precedente par. 13, calcolato alla prima data di valorizzazione successiva alla data di ricevimento, da parte della Società, della richiesta di rimborso per decesso corredata da certificato di morte dell'assicurato in originale rilasciato dall'Ufficio di Stato Civile.

Nel caso in cui si verifichi il decesso dell'assicurato tra la data di conclusione e quella di decorrenza del contratto, la Società provvede a restituire all'investitore-contraente il premio da questi corrisposto.

15.2 Altre coperture assicurative

Non previste.

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

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

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

16. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI

Non previste.

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

17. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

17.1. Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

17.1.1 Spese di emissione

Il presente contratto non prevede costi di emissione.

17.1.2 Costi di caricamento

Il contratto prevede, per la copertura dei costi commerciali e per far fronte alle spese amministrative di gestione del contratto stesso, un costo espresso in percentuale pari al 7,10% del premio versato.

17.1.3 Costi delle coperture assicurative previste dal contratto

Il contratto prevede la corresponsione di un corrispettivo per la copertura assicurativa in caso di decesso dell'assicurato pari allo 0,50% del premio versato.

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

Non sono previsti costi diretti gravanti sul capitale maturato in caso di rimborso anticipato (riscatto); tuttavia, l'operazione di riscatto determina, per l'investitore-contraente, costi impliciti rappresentati dalla maggiorazione pari allo 0,60% dei tassi interni di rendimento lordo dei titoli di riferimento di cui alla precedente Sezione B2), par. 13.

In caso di richiesta di rimborso anticipato, inoltre, non viene presa a riferimento per il calcolo del valore di riscatto l'intera variazione percentuale del parametro di riferimento al netto delle prestazioni periodiche previste espresse in percentuale, bensì il 90% di tale differenza.

17.2. Altri costi

Non previsti.

18. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

Non sono previste agevolazioni finanziarie a favore dell'investitore-contraente.

19. REGIME FISCALE

È riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al contratto.

Detrazione fiscale del premio

Il premio versato, nei limiti della quota del premio afferente la copertura assicurativa avente per oggetto il rischio di decesso (corrispettivo per la copertura assicurativa) per un importo massimo di 1.291,14 euro, dà diritto, nell'anno in cui è corrisposto, ad una detrazione di imposta sul reddito delle persone fisiche (IRPEF) dichiarato dall'investitore-contraente nella misura del 19%. Per poter beneficiare della detrazione è necessario che l'assicurato risulti fiscalmente a carico dell'investitore-contraente.

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, le somme liquidate sono assoggettate, al momento dell'erogazione, ad un'imposta sostitutiva nella misura del 12,50% sulla parte delle stesse classificabile come rendimento ai sensi della normativa fiscale vigente.

Per maggiori informazioni consultare la Parte III, Sezione D) par. 7 del Prospetto d'offerta.

D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE E RISCATTO

20. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO

20.1 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, a condizione che sia stata sottoscritta la proposta da parte dell'investitore-contraente - unitamente all'assicurato, se persona diversa – e sia stato corrisposto il premio pattuito, in data 23/06/2011.

A condizione che il contratto si sia concluso, le coperture assicurative sono operanti dalla data di decorrenza del contratto. La data di decorrenza è fissata il 29/06/2011.

Il versamento del premio viene effettuato, previa sottoscrizione della proposta, alla data di conclusione del contratto tramite procedura di addebito sul conto corrente indicato in proposta e intrattenuto presso il soggetto distributore. Non sono previsti pagamenti in contanti.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C), par. 5 del Prospetto d'offerta.

La Società a seguito della conclusione del contratto invia all'investitore-contraente la polizza, quale lettera di conferma. Si rimanda alla Parte III, Sezione C), par. 5 del Prospetto d'offerta, per il contenuto della suddetta comunicazione.

20.2 Modalità di revoca della proposta

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

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

20.3 Diritto di recesso dal contratto

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

Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione, la Società provvede a rimborsare all'investitore-contraente il premio da questi corrisposto.

21. MODALITÀ DI RISCATTO DEL CAPITALE MATURATO

L'investitore-contraente, per richiedere il riscatto del capitale, deve presentare alla Società richiesta scritta mediante apposito modulo di richiesta di liquidazione del valore di riscatto da consegnare allo sportello bancario 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 venti giorni dalla data di richiesta.

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

Si rimanda alla Parte III, Sezione C), par. 6 del Prospetto d'offerta, per maggiori informazioni e per il contenuto della suddetta comunicazione.

E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

22. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

Al contratto si applica la legge italiana.

23. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

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

24. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI

Il valore dell'Indice di riferimento è determinato mensilmente dallo Sponsor Eurostat e pubblicato giornalmente sul sito internet dello Sponsor all'indirizzo http://epp.eurostat.ec.europa.eu/portal/page/portal/hicp/publications/data_in_focus. Eurostat pubblica periodicamente un calendario con le date precise in cui avverrà la pubblicazione.

Il valore del tasso interno di rendimento lordo di ciascun titolo di riferimento BTP è determinato sulla base del prezzo ufficiale del titolo di riferimento BTP sul mercato telematico delle obbligazioni e dei titoli di stato (MOT). Il valore preso a riferimento per il calcolo del valore del riscatto è il prezzo ufficiale, arrotondato al terzo decimale, calcolato il lunedì - e nell'ipotesi in cui tale giorno non sia un giorno lavorativo, il primo giorno lavorativo immediatamente successivo - e pubblicato sul sito internet della Borsa Italiana all'indirizzo www.borsaitaliana.it. Il tasso interno di rendimento lordo può anche essere reperito giornalmente sul quotidiano finanziario "Il Sole 24 ORE" nella colonna "Rendimento effettivo lordo"; tale valore non vincola tuttavia in alcun modo la determinazione del valore di riscatto, che sarà calcolato utilizzando i valori ufficiali pubblicati sul sito suddetto.

Il valore di riscatto, espresso in funzione di un capitale assicurato nozionale di 100,00 euro, è pubblicato giornalmente su un quotidiano finanziario, attualmente "Il Sole 24 ORE", e sul sito internet della Società www.creditrasvita.it e viene aggiornato con cadenza coerente con il periodo di valorizzazione previsto dal contratto – settimanale, ogni lunedì e nell'ipotesi in cui tale giorno non sia un giorno lavorativo, il primo giorno lavorativo immediatamente successivo -. La pubblicazione avviene il secondo giorno lavorativo successivo alla data di determinazione del valore di riscatto.

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:

- premio unico corrisposto e relativo capitale investito;
- il dettaglio della prestazione periodica corrisposta al soggetto a tal fine designato nell'anno di riferimento;
- il valore di riscatto espresso in funzione di un capitale assicurato nozionale di 100,00 euro alla data di riferimento dell'estratto conto;
- il valore della prestazione garantita alla scadenza del contratto o in caso di decesso dell'assicurato.

Unitamente all'estratto conto annuale, la Società invierà all'investitore-contraente l'aggiornamento dei dati riportati 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 il regime dei costi e il profilo di rischio del prodotto.

La Società è tenuta inoltre a dare comunicazione per iscritto all'investitore-contraente dell'eventualità che si verifichi una riduzione del valore di riscatto, in corso di contratto, di oltre il 30% del capitale investito, 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.

Infine, almeno trenta giorni prima della scadenza contrattuale, la Società invia una comunicazione scritta con l'indicazione del termine di scadenza e della documentazione da trasmettere per la liquidazione della prestazione.

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.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Vice Presidente
Mario Cuccia



Vice Direttore Generale
Massimo Sturaro



codice modello: UCB151P1
edizione: 05/2011



CreditRas Vita S.p.A. - Sede Legale: Corso Italia, 23 - 20122 Milano - Telefono +39 02 7216.1
Fax +39 02 7216.4082 - Capitale sociale deliberato € 130.101.000,00 - Capitale sociale
versato € 102.000.000,00 - Codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano
n. 11432610169 - Partita IVA: 11931950157 - 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 sui dati periodici di rischio-rendimento dell'investimento finanziario.

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

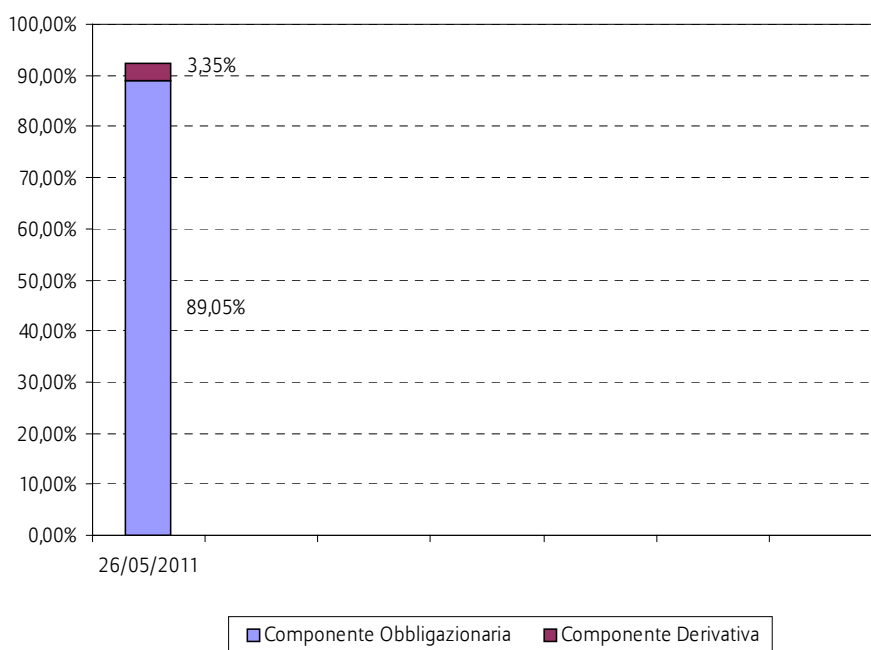
Data di validità della Parte II: dal 31 maggio 2011

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

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

Al fine di soddisfare le prestazioni previste dal presente contratto, la Società investirà in una componente obbligazionaria e in una componente derivativa che potranno essere sostituite nel tempo a discrezione della stessa Società.

Qui di seguito il grafico a barre che rappresenta il valore di mercato di tale investimento finanziario (in percentuale del premio versato) su base annua. In particolare, come primo dato, viene riportato il valore dell'investimento finanziario alla data acquisizione della componente obbligazionaria e della componente derivativa.



I valori passati non sono indicativi di quelli futuri.

Il valore dell'investimento finanziario è calcolato al lordo dei costi di riscatto a carico dell'investitore-contraente.

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessa ai distributori è pari al 46,05%.

codice modello: UCB151P2
edizione: 05/2011



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. 11432610199 - 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 ulteriori informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte III: 31 maggio 2011

Data di validità della Parte III: dal 31 maggio 2011

Per i termini utilizzati nel presente Prospetto d'offerta, e non altrimenti definiti, si rinvia al Glossario allegato.

PARTE III DEL PROSPETTO INFORMATIVO – ALTRE INFORMAZIONI

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. LA SOCIETÀ DI ASSICURAZIONE ED IL GRUPPO DI APPARTENENZA

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

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

Le attività esercitate dalla Società sono le seguenti:

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

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

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

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

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

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

2. I SOGGETTI CHE PRESTANO GARANZIE E CONTENUTO DELLA GARANZIA

Il contratto prevede la garanzia da parte della Società di corresponsione, in caso di vita dell'assicurato, di prestazioni periodiche a tassi predeterminati e, alla scadenza contrattuale, di un importo pari al premio unico versato eventualmente maggiorato di un importo variabile determinato applicando al premio unico corrisposto una percentuale, se positiva, pari alla differenza tra la percentuale della variazione dell'indice di riferimento e la percentuale relativa alla somma delle prestazioni periodiche già corrisposte in corso di contratto.

Il contratto prevede, inoltre, la garanzia da parte della Società, di corresponsione del valore di riscatto in caso di esercizio del diritto del riscatto, a seguito di espressa richiesta da parte dell'investitore-contraente e sempre che l'assicurato sia in vita e, in caso di premorienza dell'assicurato nel corso della durata contrattuale, di corresponsione del maggior valore tra il premio unico versato e il valore di riscatto.

La garanzia di restituzione di una prestazione non inferiore al premio unico versato opera esclusivamente alla scadenza del contratto o in caso di risoluzione anticipata del contratto conseguente al decesso dell'assicurato. Pertanto tale garanzia non opera in caso di riscatto.

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. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

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) ESEMPLIFICAZIONI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO

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

Nelle simulazioni di seguito riportate si considera un premio versato di 2.500,00 euro, pari al premio unico minimo previsto dal presente contratto.

Gli scenari probabilistici di rendimento vengono anche rappresentati per ipotesi estreme di andamento dell'indice di riferimento:

- nello **scenario positivo**, il rendimento è stato calcolato ipotizzando rilevanti variazioni positive dell'indice.
- nello **scenario negativo**, il rendimento è stato calcolato ipotizzando rilevanti variazioni negative dell'indice.

Proposta d'investimento CREDITRAS UNIDIFESA INFLAZIONE - 10/2017

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il rendimento è negativo	13,69%	1.000,00 €
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,00%	-
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	85,92%	2.558,46 €
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,39%	3.397,92 €

Scenario positivo di mercato:

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il rendimento è negativo	13,69%	1.000,00 €
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,00%	-
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	84,88%	2.695,38 €
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	1,43%	3.418,81 €

Scenario negativo di mercato:

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il rendimento è negativo	13,69%	1.000,00 €
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,00%	-
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	86,20%	2.541,76 €
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,11%	3.383,13 €

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

C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, RISCATTO E RIDUZIONE

5. 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 unico.

Il contratto si conclude, a condizione che sia stata sottoscritta la proposta da parte dell'investitore-contraente - unitamente all'assicurato, se persona diversa – e sia stato corrisposto il premio pattuito, alla data del 23/06/2011.

A condizione che il contratto si sia concluso, le coperture assicurative presenti nel prodotto sono operanti dalla data di decorrenza del contratto fissata il 29/06/2011.

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

Non è prevista la possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi nel corso della durata contrattuale.

Successivamente all'emissione del contratto, la Società si impegna a comunicare all'investitore-contraente, mediante apposita lettera di conferma (polizza) tra le altre informazioni, l'ammontare del premio unico versato, la data di decorrenza del contratto, l'importo del corrispettivo per la coperture assicurativa in caso di decesso dell'assicurato e il valore iniziale dell'Indice di riferimento.

6. RISCATTO E RIDUZIONE

Il contratto prevede, su richiesta scritta dell'investitore-contraente, la possibilità di esercitare il riscatto totale, purché siano trascorsi almeno trenta giorni dalla decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita.

L'investitore-contraente, per richiedere la liquidazione del valore di riscatto, deve presentare alla Società richiesta scritta mediante apposito modulo di richiesta di liquidazione del valore di riscatto da consegnare allo sportello bancario presso cui è appoggiato il contratto ovvero comunicazione scritta da inviare direttamente alla Società.

Si rimanda all'Art.14 delle Condizioni di Assicurazione "PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ" per le informazioni in merito alla documentazione che l'investitore-contraente deve consegnare alla Società per la verifica dell'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento.

La Società si riserva la facoltà di indicare tempestivamente l'ulteriore documentazione che si rendesse necessaria 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 unitamente alla documentazione completa. Decorso tale termine, sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

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 oppure inviando (anche tramite fax) comunicazione sottoscritta dall'investitore-contraente stesso alla Società, la quale si impegna a fornire tali informazioni entro venti giorni dalla richiesta.

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

CREDITRAS VITA S.p.A.

Corso Italia, 23 - 20122 Milano (Italia)

UFFICIO LIQUIDAZIONI

Recapito telefonico: 02/7216.4259

Fax: 02/7216.3246

Indirizzo e-mail: liquidazioni@creditravita.it

Il valore di riscatto totale viene determinato come somma dei seguenti importi:

1. il premio versato scontato finanziariamente per la durata residua del contratto applicando il tasso interno di rendimento lordo del titolo di riferimento BTP 4,50% - 01/02/2018 (ISIN IT0004273493), relativo alla prima data di valorizzazione successiva alla data di ricevimento della richiesta di riscatto, aumentato dello spread dello 0,60%;
2. la somma delle prestazioni periodiche, non ancora corrisposte, ciascuna delle quali scontata finanziariamente, per la durata residua alla data di calcolo di tale prestazione, applicando il tasso interno di rendimento lordo di uno specifico titolo di riferimento di seguito riportato, relativo alla prima data di valorizzazione successiva alla data di ricevimento della richiesta di riscatto, aumentato dello spread dello 0,60%. I titoli di riferimento, differenti per ciascuna prestazione periodica non ancora corrisposta, sono i seguenti:
 - titolo di riferimento per la prima prestazione periodica: BTP 4,25% - 15/10/2012 (ISIN IT0004284334);
 - titolo di riferimento per la seconda prestazione periodica: BTP 2,25% - 01/11/2013 (ISIN IT0004653108);
 - titolo di riferimento per la terza prestazione periodica: BTP 4,25% - 01/02/2015 (ISIN IT0003719918);
 - titolo di riferimento per la quarta prestazione periodica: BTP 3,00% - 01/11/2015 (ISIN IT0004656275);
 - titolo di riferimento per la quinta prestazione periodica: BTP 4,00% - 01/02/2017 (ISIN IT0004164775);
3. il prodotto tra il premio versato e il 90% della differenza (se positiva) tra la variazione percentuale dell'Indice di riferimento, alla prima data di valorizzazione successiva alla data di ricevimento della richiesta di riscatto, e la somma delle prestazioni periodiche previste espresse in percentuale. Qualora tale differenza fosse negativa, la stessa non verrà presa in considerazione nella determinazione del valore di riscatto.

La variazione dell'Indice di riferimento, calcolata alla prima data di valorizzazione successiva alla data di ricevimento della richiesta di riscatto, si ottiene rapportando la differenza tra il valore ufficiale dell'Indice riferito al secondo mese precedente la data di valorizzazione sopra indicata e il valore iniziale dello stesso Indice riferito al mese di maggio 2011, a tale ultimo valore. Per le sole richieste di riscatto ricevute dalla Società a partire dal 31 luglio 2017, la variazione dell'Indice di riferimento viene calcolata rapportando la differenza tra il valore ufficiale dell'Indice riferito al mese di maggio 2017 – valore finale - e il valore ufficiale dello stesso Indice riferito al mese di maggio 2011 – valore iniziale , a tale ultimo valore.

Per durata residua del contratto si intende il periodo intercorrente tra la prima data di valorizzazione successiva alla data di ricevimento della richiesta di riscatto e la data di scadenza del contratto; per durata residua della prestazione periodica si intende il periodo intercorrente tra la prima data di valorizzazione successiva alla data di ricevimento della richiesta del riscatto e la data di determinazione della rispettiva prestazione periodica non ancora liquidata.

Per data di valorizzazione, si intende il giorno in cui viene calcolato il valore di riscatto. Tale valore viene determinato il lunedì di ogni settimana (a partire dal 29/06/2011) e nell'ipotesi in cui tale giorno non sia un giorno lavorativo, il primo giorno lavorativo immediatamente successivo.

Il valore di riscatto, espresso in funzione di un capitale assicurato nozionale di 100,00 euro, è pubblicato giornalmente su un quotidiano finanziario, attualmente "Il Sole 24 ORE", e sul sito internet della Società e viene aggiornato con cadenza coerente con il periodo di valorizzazione previsto dal contratto. La pubblicazione avviene il secondo giorno lavorativo successivo alla data di determinazione del valore di riscatto.

L'investitore-contraente potrà, quindi, verificare costantemente il proprio valore di riscatto dividendo il premio unico versato per cento e moltiplicando tale importo per il valore di riscatto pubblicato.

Il valore del tasso interno di rendimento lordo di ciascun titolo di riferimento BTP è determinato sulla base del prezzo ufficiale del titolo di riferimento BTP sul mercato telematico delle obbligazione e dei titoli di stato (MOT). Il valore preso a riferimento per il calcolo del valore del riscatto è il prezzo ufficiale, arrotondato al terzo decimale, calcolato il lunedì - e nell'ipotesi in cui tale giorno non sia un giorno lavorativo, il primo giorno lavorativo immediatamente successivo - e pubblicato sul sito internet della Borsa Italiana all'indirizzo www.borsaitaliana.it. Il tasso interno di rendimento lordo può anche essere reperito giornalmente sul quotidiano finanziario "Il Sole 24 ORE" nella colonna "Rendimento effettivo lordo"; tale valore non vincola tuttavia in alcun modo la determinazione del valore di riscatto, che sarà calcolato utilizzando i valori ufficiali pubblicati sul sito suddetto.

Il valore dell'Indice di riferimento è determinato mensilmente dallo Sponsor Eurostat e pubblicato giornalmente sul sito internet dello Sponsor all'indirizzo http://epp.eurostat.ec.europa.eu/portal/page/portal/hicp/publications/data_in_focus.

Qualora la richiesta di riscatto pervenga alla Società nel periodo compreso tra la data di valorizzazione precedente la data di calcolo della prestazione periodica, di cui al precedente Sezione B2), par 11. della Parte I del presente Prospetto d'offerta, e la data di calcolo della stessa, la Società provvederà comunque a liquidare la prestazione periodica al soggetto a tal fine designato; la prestazione periodica verrà considerata - ai fini della determinazione del valore di riscatto - come già corrisposta.

La Società presta garanzie di carattere finanziario in termini di rendimento minimo solo in caso di rimborso del capitale alla scadenza o in caso di premorienza dell'assicurato. Pertanto tali garanzie non operano in caso di riscatto.

In caso di riscatto durante la vita del contratto, il meccanismo di calcolo del valore di riscatto, i tassi utilizzati e lo spread dello 0,60% applicato, possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al premio versato.

Il contratto non prevede la facoltà di riscattare parzialmente.

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

La Società corrisponde all'investitore-contraente il valore di riscatto al netto delle eventuali imposte previste dalla normativa vigente.

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

- la data di richiesta di liquidazione per riscatto;
- il premio unico versato;
- il premio investito;
- il valore di riscatto lordo;
- le ritenute fiscali applicate;
- la prestazione netta liquidata.

Il contratto non prevede un valore di riduzione.

D) REGIME FISCALE

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

7.1 Detrazione fiscale dei premi

Il premio versato, nei limiti della quota del premio afferente la copertura assicurativa avente per oggetto il rischio di decesso (corrispettivo per la copertura assicurativa) per un importo massimo di 1.291,14 euro, dà diritto, nell'anno in cui è corrisposto, ad una detrazione di imposta sul reddito delle persone fisiche (IRPEF) dichiarato dall'investitore-contraente nella misura del 19%. Per poter beneficiare della detrazione è necessario che l'assicurato risulti fiscalmente a carico dell'investitore-contraente.

Ai fini della detrazione d'imposta devono essere considerati, oltre ai premi versati per le assicurazioni sopra indicate, anche eventuali premi versati dal Contraente a fronte di assicurazioni sulla vita o assicurazioni infortuni stipulate anteriormente al 1° gennaio 2001 (che conservano il diritto alla detrazione d'imposta), fermo restando il sopraindicato limite massimo di € 1.291,14.

Sui premi versati per le assicurazioni sulla vita di "risparmio", intendendosi per tali le assicurazioni che prevedono l'investimento dei premi finalizzato alla tutela del risparmio, non è prevista alcuna forma di detrazione fiscale.

7.2 Tassazione delle somme percepite

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

Negli altri casi, è necessario fare le seguenti distinzioni:

- se corrisposte in forma di capitale, le somme liquidate sono assoggettate, al momento dell'erogazione, ad un'imposta sostitutiva nella misura del 12,50% sulla parte delle stesse classificabile come rendimento ai sensi della normativa fiscale vigente. L'eventuale onere fiscale derivante dalla corresponsione delle prestazioni periodiche non tassate nel corso della durata contrattuale, graverà sull'investitore-contraente, in caso di risoluzione anticipata del contratto, ovvero sul beneficiario designato per la prestazione prevista alla scadenza contrattuale;
- se corrisposte in forma di rendita vitalizia, a seguito di conversione del capitale dovuto, le rate di rendita sono soggette ad imposta sostitutiva, pari al 12,50%, limitatamente alla quota parte di ogni rata derivante dal rendimento maturato in ciascun periodo d'imposta successivo all'inizio della corresponsione; la rendita iniziale viene determinata previa applicazione, al momento della conversione del capitale dovuto in rendita, di un'imposta sostitutiva, pari al 12,50% sulla differenza tra il valore capitale della rendita stessa e l'ammontare del premio versato (eventualmente riproporzionato in caso di riscatti parziali).

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

7.3 Diritto proprio dei beneficiari designati

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

codice modello: UCB151P3
edizione: 05/2011



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 € 190.101.000,00 - Capitale sociale
versato € 102.000.000,00 - Codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano
n. 11432610199 - Partita IVA: 11931360167 - 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: 31 maggio 2011

Data di validità del Modulo di Proposta: dal 31 maggio 2011

SOTTOSCRIZIONE CONTRATTO UNIDIFESA INFLAZIONE - 10/2017 - CODICE TARIFFA ILU1		N°PROPOSTA
INVESTITORE-CONTRAENTE		
Cognome e Nome		
Sesso		
Cod. fiscale		
Luogo e data di nascita		
Indirizzo		
Documento di identità	Numero	
Ente, luogo e data rilascio		
[Nel caso in cui l'investitore-contraente sia una persona giuridica e i dati di cui sopra si riferiscono al legale rappresentante]		
Ragione sociale	Partita IVA	Indirizzo]
ASSICURATO		
Cognome e Nome		
Sesso		
Cod. fiscale		
Luogo e data di nascita		
Indirizzo		
Documento di identità	Numero	
Ente, luogo e data rilascio		
BENEFICIARI CASO VITA		
BENEFICIARI CASO MORTE		
SOGGETTO DESIGNATO PER LA LIQUIDAZIONE DELLA PRESTAZIONE PERIODICA		
Cognome e Nome/Ragione Sociale		
Luogo e data di nascita		
Sesso	Codice fiscale/Partita Iva	
Indirizzo		
Modalità di pagamento:		
<input type="checkbox"/> mediante accredito sul conto corrente indicato di seguito:		
<i>ovvero</i>		
<input type="checkbox"/> mediante invio di assegno per traenza all'indirizzo sopraindicato		
CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO		
Decorrenza: 29/06/2011		
Scadenza del Contratto: 16/10/2017		
Premio unico versato (comprensivo di caricamento) Euro		
Caricamento (Art. 8 delle Condizioni di Assicurazione): la Società trattiene, a titolo di caricamento, un importo ottenuto applicando al premio una percentuale pari al 7,10% e, a fronte della copertura assicurativa in caso di decesso dell'assicurato, un importo ottenuto applicando al premio una percentuale pari allo 0,50%.		

AUTORIZZAZIONE DI ADDEBITO IN CONTO

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

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

Il correntista _____

ATTENZIONE: non è ammesso il pagamento in contanti.

La data di valuta del premio unico versato è da considerarsi coincidente con la data di decorrenza del contratto.

DICHIARAZIONI

L'investitore-contraente dichiara che sono stati consegnati a sue mani, prima della sottoscrizione, i seguenti documenti relativi a UNIGARANZIA DIFESA INFLAZIONE - 10/2017: la Scheda Sintetica - Informazioni Generali e Informazioni Specifiche, (mod. UCB151SS ed. 05/11) e le Condizioni di Assicurazione (mod. UCB151CA ed. 05/11) comprensive dell'Informativa sulla privacy e sulle tecniche di comunicazione a distanza.

L'investitore-contraente dichiara altresì di essere stato informato che su propria richiesta può ottenere la Parte I (mod. UCB151P1 ed. 05/11), la Parte II (mod. UCB151P2 ed. 05/11), e la Parte III (mod. UCB151P3 ed. 05/11) del Prospetto d'offerta.

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, a condizione che l'investitore-contraente - e l'assicurato, se persona diversa – abbia sottoscritto la presente proposta e abbia provveduto al pagamento del premio pattuito, alla data del 23/06/2011 - o recedere dal contratto entro un termine di trenta giorni dalla data di decorrenza del contratto, secondo le modalità ed i costi di cui alla Clausola di ripensamento, come disciplinata dall'Art. 5 delle Condizioni di Assicurazione.

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

[Dichiarazioni eventuali dell'investitore-contraente:

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

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

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

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

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

- la comunicazione informativa sugli obblighi di comportamento cui gli Intermediari sono tenuti - ai sensi dell'art.49 comma 2 lett. a) bis del Regolamento ISVAP n. 5 del 16 ottobre 2006 - nei confronti dei Contraenti (mod.BR0635, predisposto dall'Intermediario)
- il documento contenente - ai sensi del Regolamento Intermediari CONSOB - i dati essenziali degli Intermediari e della loro attività, le informazioni sulle potenziali situazioni di conflitto di interesse e sugli strumenti di tutela dei Contraenti (mod.BR0636/02 e BR0643 predisposti dall'Intermediario).

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

ANNOTAZIONI

Luogo e data L'investitore-contraente _____

Consenso al trattamento dei dati personali

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

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

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

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

Nome e Cognome (stampatello) _____

Firma _____

FACSIMILE



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. 11432610199 - Partita IVA: 11931960157 - R.E.A. di Milano n. 1507537 - Autorizzata
all'esercizio delle assicurazioni con provvedimento ISVAP N. 259 del 16/5/1996
Società rientrante nell'area di consolidamento del bilancio del gruppo Allianz S.p.A.



APPENDICE

GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO D'OFFERTA

Data di deposito in Consob del Glossario: 31 maggio 2011

Data di validità del Glossario: dal 31 maggio 2011

Agente di calcolo - Soggetto che determina il valore dell'Indice di riferimento in caso di sospensione, di mancata rilevazione o di altri eventi di turbativa relativi all'Indice di riferimento. Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, l'Agente di Calcolo è UniCredit Bank AG, società appartenente al Gruppo Bancario UniCredit, con sede in Germania 80333 Monaco di Baviera, Kardinal-Faulhaber-Strasse n. 1." La Società si riserva, comunque, il diritto di sostituire l'Agente di calcolo sopra indicato con un altro soggetto.

Assicurato - Persona fisica sulla cui vita è stipulato il contratto e che può anche coincidere con l'investitore-contraente.

Beneficiari - Soggetti a cui spettano le prestazioni previste dal contratto.

Beneficiario per il caso di vita - Persona fisica o giuridica designata dall'investitore-contraente, che può coincidere o no con l'investitore-contraente stesso e con l'assicurato e che riceve la prestazione prevista dal contratto in caso di vita dell'Assicurato.

Beneficiario per il caso di morte - Persona fisica o giuridica designata dall'investitore-contraente, che può coincidere o no con l'investitore-contraente stesso e che riceve la prestazione prevista dal contratto in caso di decesso dell'assicurato.

Capitale investito - Parte dell'importo versato che viene effettivamente investita dalla Società in prodotti finanziari la cui performance è connessa all'andamento di uno o più indici ovvero di altri valori di riferimento. 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'investitore-contraente 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 prodotti finanziari la cui performance è connessa all'andamento di uno o più indici ovvero di altri valori di riferimento, al netto delle spese di emissione e dei costi delle coperture assicurative.

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

Conflitto di interesse - Insieme di tutte quelle situazioni in cui l'interesse della Società può collidere con quello dell'investitore-contraente.

Consob - Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Consob), è un'autorità amministrativa indipendente, la cui attività è rivolta alla tutela degli investitori, all'efficienza, alla trasparenza e allo sviluppo del mercato mobiliare italiano.

Contratto - Il contratto di assicurazione sulla vita di tipo Index Linked, a premio unico e di durata prestabilita stipulato con la Società ed oggetto del presente Prospetto d'offerta, con il quale la Società, a fronte del pagamento di un premio, si impegna a pagare le prestazioni assicurate in forma di capitale al verificarsi di un evento attinente alla vita dell'assicurato.

Costi di caricamento - Parte del premio versato dall'investitore-contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi della Società.

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

Data di decorrenza - Data da cui sono operanti le prestazioni del Contratto.

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

Data di valorizzazione - Giorno lavorativo di riferimento per il calcolo del valore di riscatto.

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

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

Grado di rischio - Indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio dell'investimento finanziario 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".

Indice di riferimento - L'indice Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA al quale sono collegate le prestazioni contrattuali e il valore di riscatto.

Investitore-Contraente - Il soggetto, persona fisica o giuridica, che può anche coincidere con l'assicurato, che stipula il contratto di assicurazione e si impegna al pagamento del premio. È titolare a tutti gli effetti del contratto.

ISIN - Codice di riconosciuto internazionalmente che permette di identificare in modo univoco valori mobiliari, tra cui titoli obbligazionari e azionari.

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

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

Polizza (Lettera di conferma) – Documento che attesta l'esistenza del Contratto di assicurazione, con il quale la Società comunica all'investitore l'ammontare del premio unico versato, la data di decorrenza del contratto, l'importo del corrispettivo per la copertura assicurativa in caso di decesso dell'assicurato e il valore iniziale dell'Indice di riferimento.

Premio unico - Premio che l'investitore-contraente corrisponde in un'unica soluzione alla Società al momento della sottoscrizione del contratto.

Premio versato - Importo versato dall'investitore-contraente alla Società per l'acquisto del prodotto finanziario-assicurativo. Il versamento del premio avviene nella forma del premio unico ed è previsto un importo minimo di versamento.

Prodotto finanziario-assicurativo di tipo index linked - Prodotto caratterizzato dall'investimento prevalente del premio in attivi finanziari di diversa natura – che lega quindi la prestazione dell'assicuratore all'andamento di un particolare indice (o paniere di indici) o di altri valori di riferimento – e residuale dello stesso in un contratto finalizzato alla copertura dei rischi demografici.

Proposta – Documento sottoscritto dall'investitore-contraente, in qualità di proponente, con il quale egli manifesta alla Società la volontà di concludere il Contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

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.

Prospetto d'offerta - L'insieme della documentazione informativa da consegnare al potenziale cliente, composto da:

- Scheda Sintetica;
- Parte I – Informazioni sull'investimento;
- Parte II – Illustrazione dei dati periodici di rischio/rendimento e costi effettivi dell'investimento;
- Parte III – Altre Informazioni;
- Modulo di proposta
- Glossario.

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, di interrompere il completamento del contratto di assicurazione prima che la Società 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 la Società 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.

Società - Compagnia (CREDITRAS VITA S.p.A.) autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con la quale il Contraente stipula il Contratto di assicurazione.

Soggetto a tal fine designato - Persona fisica o giuridica designata dall'investitore-contraente, che può coincidere o no con l'investitore-contraente stesso e con l'assicurato e che riceve la prestazione periodica prevista dal contratto in caso di vita dell'Assicurato.

Soggetto distributore - Soggetto incaricato del collocamento del prodotto.

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

Volatilità - Grado di variabilità di una determinata grandezza di uno strumento finanziario (prezzo, tasso, ecc.) in un dato periodo di tempo.