



Società del Gruppo ALLIANZ S.p.A.

Offerta al pubblico di
UNIOBIETTIVO INFLAZIONE 03/2018
prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked
(Codice Prodotto ULM11I)

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: 19 marzo 2012

Data di validità della Copertina: dal 19 marzo 2012

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

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

Data di deposito in Consob della Parte I: 19 marzo 2012

Data di validità della Parte I: dal 19 marzo 2012

A) INFORMAZIONI GENERALI

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

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

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

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

2. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

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

a) rischio di credito: è il rischio del mancato rientro del capitale (e/o interessi) investito in una determinata attività finanziaria nel caso in cui il debitore (emittente) non sia in grado di far fronte puntualmente al pagamento del capitale e degli interessi relativi ad un'emissione di titoli di debito. Non vi è alcuna garanzia che gli emittenti di titoli o altri strumenti in cui un fondo interno investe non saranno soggetti a difficoltà creditizie che potrebbero comportare la perdita di una parte o di tutti gli importi investiti in tali titoli o strumenti o dei pagamenti dovuti in merito a tali titoli o strumenti.

b) rischio di controparte: è il rischio, tipico dei titoli di debito (quali le obbligazioni), connesso all'eventualità che l'emittente, conseguentemente ad un deterioramento della propria solidità patrimoniale, non adempia agli obblighi derivanti dalla negoziazione di tale/i strumento/i. Il fondo interno sarà inoltre esposto al rischio di credito relativo alle controparti con cui svolge trattative o presso le quali investe il margine liquido ricevuto in garanzia con riferimento a transazioni in strumenti finanziari derivati e potrebbe trovarsi a sostenere il rischio del mancato pagamento da parte della controparte. Gli investitori normalmente si aspettano di ricevere compensi proporzionati al rischio insito nei propri investimenti. Di conseguenza, il debito di emittenti con prospettive di credito limitate in genere offre un rendimento superiore rispetto al debito di emittenti che godono di maggior credito. Gli investimenti con un più alto rating generalmente sono meno soggetti al rischio di credito, ma non sono necessariamente meno soggetti al rischio legato al tasso di interesse. Il valore degli investimenti con un più alto rating varia comunque in funzione delle fluttuazioni dei tassi di interesse.

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

d) altri fattori di rischio: sono da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli emittenti e l'investimento del fondo interno in un titolo strutturato formato da una componente obbligazionaria e una componente derivata. L'utilizzo di strumenti derivati consente di assumere posizioni di rischio sui parametri di riferimento superiori agli esborsi inizialmente sostenuti per coprire tali posizioni (effetto leva). Di conseguenza una lieve variazione dei prezzi di mercato dei parametri di riferimento può avere un impatto amplificato in termini di guadagno o di perdita sullo strumento derivato acquistato rispetto al caso in cui non si faccia uso della leva.

Il valore del capitale investito in quote del fondo interno può variare in relazione alla tipologia di strumenti finanziari e ai settori di investimento, nonché ai diversi mercati di riferimento, come indicato nella Sezione B.1) par. 6.

Il presente contratto non prevede, inoltre, alcuna garanzia finanziaria offerta dalla Società. Si precisa, quindi, che il riferimento alla protezione o all'obiettivo di rendimento del fondo non costituisce in alcun modo la promessa, né tantomeno la garanzia di rendimenti minimi dell'investimento nel fondo interno o di redditività o di restituzione o conservazione del capitale investito o di erogazione degli importi periodici.

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".

La Società, coerentemente al modello organizzativo adottato dal gruppo Allianz S.p.A., ha affidato la gestione di tutti i suoi portafogli ad Allianz Investments Management Italia S.p.A. (di seguito AIM Milano), società appartenente al gruppo Allianz S.p.A., avente sede legale in Italia, Corso Italia 23, 20122 Milano.

Nell'ambito della politica d'investimento non è esclusa la possibilità di investire in titoli emessi da Società appartenenti al Gruppo Allianz ovvero al Gruppo Bancario UniCredit.

Inoltre, alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, per l'esecuzione delle operazioni disposte per conto del fondo interno, il soggetto incaricato della gestione si avvale anche di UniCredit Bank AG, società appartenente al Gruppo Bancario UniCredit, con sede in Germania 80333 Monaco di Baviera, Kardinal-Faulhaber-Strasse n. 1.

Si precisa infine che alla data di redazione della presente Parte I, la banca depositaria degli attivi che costituiscono il fondo interno è Allianz Bank Financial Advisors S.p.A., società controllata da Allianz S.p.A..

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 UNIT LINKED

5. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

5.1 Caratteristiche del contratto

Il prodotto consente di investire il premio unico, al netto dei costi, in quote del fondo interno CREDITRAS OBIETTIVO INFLAZIONE 03/2018 dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal contratto.

A fronte del premio versato, che non può essere inferiore a 2.500,00 euro, l'investitore-contraente acquisisce, al netto del caricamento, un corrispondente numero di quote del fondo interno.

Inoltre, in caso di vita dell'assicurato, il contratto prevede il calcolo a date annue prestabilite di importi periodici determinati sulla base dei proventi distribuiti dal fondo interno, in funzione del numero di quote attribuite al contratto.

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

Oltre all'investimento finanziario, il prodotto offre una copertura assicurativa che prevede, in caso di decesso dell'assicurato, una tutela economica che consiste in una maggiorazione del controvalore delle quote acquisite dal contratto in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso, come indicato alla Sezione B.3) par. 16.1. Il corrispondente capitale così maggiorato viene liquidato ai beneficiari in un'unica soluzione.

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

5.2 Durata del contratto

Il contratto ha una durata pari a 5 anni, 10 mesi e 24 giorni e la scadenza è fissata il 27/03/2018.

Per durata del contratto si intende l'arco di tempo durante il quale sono operanti le prestazioni contrattuali, dalla data di decorrenza (03/05/2012) alla data di scadenza (27/03/2018).

5.3 Versamento dei premi

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

Non sono consentiti versamenti aggiuntivi nel corso della durata contrattuale.

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Il premio unico versato, al netto dei costi di caricamento è investito in quote del fondo interno CREDITRAS OBIETTIVO INFLAZIONE 03/2018 e costituisce il capitale investito.

Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, CREDITRAS VITA S.p.A, coerentemente con il modello organizzativo adottato dal Gruppo Allianz S.p.A., ha affidato la gestione di tutti i suoi portafogli ad Allianz Investments Management Milano S.p.A. (AIM Milano), veicolo del Gruppo dedicato alla gestione degli investimenti.

Il valore del capitale a scadenza (27/03/2018) è determinato in funzione del valore delle quote del fondo interno, attribuite al contratto, rilevato alla data di scadenza.

Il valore del capitale al momento del riscatto è determinato in funzione del valore delle quote del fondo interno, attribuite al contratto, rilevato il secondo giorno lavorativo della settimana successiva alla data di pervenimento della richiesta presso la Società.

Si riportano, qui di seguito, le informazioni sull'investimento finanziario per la proposta di investimento del fondo interno CREDITRAS OBIETTIVO INFLAZIONE 03/2018, ipotizzando il versamento di un premio unico pari ad euro 2.500,00¹.

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

- [UNIOBIETTIVO INFLAZIONE 03/2018 – CREDITRAS OBIETTIVO INFLAZIONE 03/2018 \(ULM1111\)](#)

La finalità della proposta di investimento finanziario UNIOBIETTIVO INFLAZIONE 03/2018 – CREDITRAS OBIETTIVO INFLAZIONE 03/2018 è quella di ottenere una rivalutazione del capitale investito, nell'orizzonte temporale di riferimento, con modesta variabilità dei rendimenti nel tempo di battere la performance dell'inflazione a scadenza, riconoscendo il differenziale tra il valore dell'indice (Eurostat Eurozone HICP Ex-Tobacco Unrevised Series NSA) e il 14% (stima della somma percentuale degli importi periodici previsti nel corso del contratto). Si precisa che il pagamento a scadenza non tiene conto del possibile differenziale tra il 14% e la somma percentuale degli importi effettivamente erogati, se inferiore.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

a) tipologia di gestione: a obiettivo di rendimento.

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

b) obiettivo della gestione: è quello di massimizzare il rendimento del portafoglio alla scadenza prestabilita, riconoscendo cinque importi periodici su base annuale (stimati alle condizioni attuali di mercato, in un range compreso tra il 2,00% e il 3,60% del premio investito) e una prestazione a scadenza pari almeno al premio investito maggiorato della eventuale percentuale di variazione dell'indice dell'inflazione dell'area Euro, (valutata tramite l'indice Eurostat Eurozone HICP Ex-Tobacco Unrevised Series NSA) che ecceda una percentuale del 14% predeterminata in funzione degli importi periodici previsti.

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

La misura degli importi periodici è determinata anche dai tassi dei titoli governativi e societari a 6 anni, aventi un rating almeno pari ad Investment Grade, al momento dell'acquisto, che compongono il portafoglio iniziale del Fondo Interno.

Dato che la Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo del capitale investito, si precisa che l'obiettivo di rendimento non costituisce in alcun modo la promessa, né tantomeno la garanzia di rendimenti minimi dell'investimento nel fondo interno o di redditività o di restituzione o conservazione del capitale investito o di erogazione degli importi periodici.

c) valuta di denominazione: euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L'orizzonte temporale d'investimento consigliato, tenuto conto della presenza dell'obiettivo di rendimento a scadenza del capitale investito, è pari a 6 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

d) grado di rischio della proposta di investimento: medio.

Tale grado di rischio indica che i rendimenti del fondo possono presentare variazioni sensibili sia di segno negativo che positivo.

e) 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	12,3%	2.424,00 €
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	17,6%	2.572,35 €
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	64,9%	2.712,25 €
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	5,3%	3.334,43 €

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

Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione B, par. 6 del presente Prospetto d'offerta.

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

f) categoria del fondo interno: obbligazionario puro euro corporate.

g.1) principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe in misura principale in strumenti finanziari di natura obbligazionaria di emittenti governativi e societari europei aventi un rating almeno pari ad Investment Grade al momento dell'attivazione del fondo interno ed in misura residuale in un titolo strutturato emesso da un'emittente societario ad elevato rating.

In funzione delle caratteristiche degli strumenti presenti in portafoglio e in presenza di particolari condizioni dei mercati finanziari o di specifiche situazioni congiunturali, è prevista la facoltà di investire transitoriamente una parte del patrimonio del fondo interno in strumenti del mercato monetario.

Non è escluso l'investimento in strumenti derivati OTC (over the counter) negoziati con controparti caratterizzate da un elevato merito creditizio.

Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro. Per quanto riguarda le eventuali attività denominate in valute estere viene coperto/neutralizzato il rischio di cambio.

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

g.3) categorie di emittenti:

- per la componente obbligazionaria: emittenti societari dell'area euro.

g.4) specifici fattori di rischio:

- Rating: la componente obbligazionaria investe principalmente in obbligazioni emesse da emittenti con un rating non inferiore a "investment grade" al momento dell'acquisto.
- Duration: la componente obbligazionaria del portafoglio ha una duration (durata finanziaria) in linea con la durata dell'obiettivo di rendimento.
- Il fondo interno investe in un titolo strutturato di un emittente societario di un Paese OCSE, caratterizzato da un merito creditizio non inferiore a "investment grade" al momento dell'acquisto.

g.5) Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati ai fini di copertura dei rischi e per l'efficiente gestione del portafoglio. Il loro impiego non può in ogni caso alterare le finalità, il grado di rischio e le caratteristiche del fondo interno.

h) tecnica di gestione: nella fase iniziale di costruzione del portafoglio, il gestore seleziona un paniere di titoli coerente con l'obiettivo di rendimento del fondo interno e ampiamente diversificato, al fine di minimizzare i rischi a carico dell'investitore contraente.

Più in dettaglio, alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, al fine di perseguire l'obiettivo di rendimento, nell'orizzonte temporale consigliato coincidente con la durata contrattuale, si prevede un investimento:

- in misura principale, in un paniere altamente diversificato di titoli di debito governativi e societari europei esclusivamente Investment Grade (rating uguale o superiore a BBB-) al momento dell'acquisto, la cui scadenza sia sostanzialmente in linea con quella del fondo stesso;
- in misura residuale, in un titolo strutturato emesso da un emittente societario ad elevato rating (Morgan Stanley), la cui prestazione finale è correlata all'andamento dell'inflazione nel corso della durata del contratto. Il titolo strutturato prevederà a scadenza almeno il rimborso del valore nominale, parametrando inoltre il valore del provento da erogarsi a scadenza all'inflazione Europea (Eurostat Eurozone HICP Ex-Tobacco Unrevised Series NSA).

Successivamente all'avvio del fondo interno, durante la vita del prodotto, l'attività del gestore è legata principalmente alla gestione dei flussi di cassa generati dagli investimenti ed al monitoraggio dei titoli in portafoglio.

Con riferimento alla gestione dei flussi di cassa, l'attività sarà principalmente legata a:

- la gestione dei rimborsi a fronte di rimborsi totali o pagamento sinistri da parte della Società;
- la gestione dei rimborsi a fronte di erogazione degli importi periodici annuali;
- la gestione della liquidità creata sul portafoglio a fronte dei dividendi distribuiti dalle obbligazioni incluse nel portafoglio.

Per quanto riguarda il monitoraggio del portafoglio, l'attività è finalizzata alla gestione dei titoli che, nel corso della vita del fondo interno, subiscono, ad esempio, un abbassamento del rating o per i quali aumenta il rischio di default. In questo caso, il gestore, sulla base della cd "analisi fondamentale" effettuata e delle previsioni di mercato, avrà la facoltà di vendere il titolo, effettuare operazioni di copertura o mantenere il titolo in portafoglio

Tale ingegnerizzazione finanziaria potrebbe variare nel corso della durata contrattuale, fermo l'obiettivo di rendimento.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione B del presente Prospetto d'offerta.

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

l) Il fondo interno è a distribuzione dei proventi.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario sia a scadenza che durante la vigenza del contratto. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un capitale complessivamente rimborsato inferiore al premio versato.

In particolare, tra i rischi finanziari si richiama l'attenzione sul rischio di insolvenza degli emittenti dei titoli obbligazionari presenti in portafoglio.

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

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

12. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

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

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	3,25%	0,54%
B	Commissioni di gestione		0,55%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Alti costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento		
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,05%
H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100,00%	
$L=I-(G+H)$	Capitale Nominale	100,00%	
$M=L-(A+C+D-F)$	Capitale Investito	96,75%	

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. Si precisa che 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. 18 del Prospetto d'Offerta.

B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

13. CORRESPONSIONE DI IMPORTI PERIODICI E RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA (CASO VITA)

Il presente contratto prevede la corresponsione delle seguenti prestazioni:

- Importi periodici nel corso della durata contrattuale

Nel corso della durata contrattuale la Società prevede la corresponsione a date annue prestabilite di importi periodici, in funzione del numero di quote attribuite al contratto, determinati sulla base dei proventi degli investimenti del fondo interno, (cedole maturate dei titoli obbligazionari nei primi cinque anni di durata contrattuale e anticipazione della sesta cedola tramite lo smobilizzo di parte del capitale).

In particolare gli importi periodici verranno calcolati alle seguenti date annue prestabilite:

- 07/05/2013;
- 06/05/2014;
- 05/05/2015;
- 03/05/2016;
- 09/05/2017.

Sugli importi periodici gravano indirettamente i costi applicati dalla Società sul fondo interno e, al momento dell'erogazione al soggetto a tal fine designato dall'investitore-contraente.

L'importo periodico non viene liquidato nel caso in cui la Società riceva una richiesta di liquidazione per riscatto totale o per sinistro nel corso della settimana che precede ciascuna data prestabilita

Qualora, invece, la richiesta di liquidazione per riscatto totale o per sinistro pervenga nel corso della settimana che contiene la data prestabilita, l'importo periodico verrà erogato al beneficiario designato.

L'erogazione dei suddetti importi periodici non comporta alcuna riduzione del numero di quote possedute, ma si riflette in una diminuzione del valore unitario delle stesse in occasione della prima valorizzazione successiva ad ogni data prestabilita.

A conferma dell'operazione effettuata, la Società invia la lettera di liquidazione dell'importo periodico.

- **Rimborso del capitale investito a scadenza**

Alla scadenza del contratto, stabilita il 27/03/2018, la Società corrisponde ai beneficiari designati dall'investitore-contrante, previa richiesta e purché l'assicurato sia in vita, un importo pari al controvalore del numero di quote del fondo interno attribuite al contratto, calcolato in base al valore unitario delle stesse relativo alla data di scadenza.

Il capitale maturato a scadenza viene corrisposto, senza l'applicazione di alcun costo, ai beneficiari designati dall'investitore-contrante al netto delle eventuali imposte previste dalla normativa vigente.

Per l'illustrazione dei costi complessivamente gravanti sul capitale maturato si rinvia alla Sezione C), par. 18.

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

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

In particolare, tra i rischi finanziari si richiama l'attenzione sul rischio di insolvenza degli emittenti dei titoli obbligazionari presenti in portafoglio.

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

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

Il valore di riscatto è pari al numero di quote attribuite al contratto moltiplicato per il valore unitario delle quote stesse, rilevato il secondo giorno lavorativo della settimana successiva alla data di ricevimento, da parte della Società, della richiesta di riscatto sottoscritta dall'aveute diritto.

L'importo così determinato viene diminuito in base ad una penale determinata in funzione degli anni trascorsi dalla decorrenza, come indicato nella tabella qui di seguito:

Anni interamente trascorsi	Penali di riscatto
Meno di 1 anno	2,00%
1 anno	1,75%
2 anni	1,50%
3 anni	0,75%
4 anni	0,75%
5 anni	0,75%

Una parte delle suddette penali viene reinvestita nel fondo interno; la misura della penale reinvestita nel fondo è pari allo 0,75%.

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

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

A conferma dell'operazione effettuata, la Società invia all'investitore-contrante la lettera di liquidazione per riscatto.

Non è consentito richiedere riscatti parziali.

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

Per informazioni più dettagliate sulle modalità di esercizio del riscatto si rinvia alla Sezione D) par. 22.

Il contratto non prevede un valore di riduzione.

15. OPZIONI CONTRATTUALI

15.1 Opzione di conversione in rendita

Almeno 30 giorni prima della data di scadenza del contratto, l'investitore-contraente può richiedere per iscritto alla Società la conversione del capitale maturato a scadenza, al netto delle eventuali imposte previste dalla normativa vigente, in una delle seguenti forme di rendita erogabili in modo posticipato:

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

La conversione del capitale viene concessa a condizione che:

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

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

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

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

Il contratto prevede le seguenti coperture assicurative:

16.1 Copertura assicurativa caso morte

In caso di decesso dell'assicurato è previsto il rimborso di un capitale pari al controvalore del numero di quote del fondo interno attribuite al contratto calcolato in base al valore unitario delle stesse quale rilevato il secondo giorno lavorativo della settimana successiva alla data in cui perviene alla Società la richiesta di liquidazione comprensiva di certificato di morte dell'assicurato in originale rilasciato dall'Ufficio di Stato Civile, maggiorato di un importo pari ad una percentuale del controvalore delle quote di seguito indicata ed in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso.

L'importo della maggiorazione non può comunque essere superiore a 50.000,00 euro.

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

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

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

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

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

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.

16.2 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.

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

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

17. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI

Non previste.

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

18. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

18.1 Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

18.1.1 Spese di emissione

Il presente contratto non prevede costi di emissione.

18.1.2 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 pari al 3,25% del premio versato.

18.1.3 Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

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

Anni interamente trascorsi	Penali di riscatto
Meno di 1 anno	2,00%
1 anno	1,75%
2 anni	1,50%
3 anni	0,75%
4 anni	0,75%
5 anni	0,75%

Una parte delle suddette penali viene reinvestita nel fondo interno; la misura della penale reinvestita nel fondo è pari allo 0,75%.

18.2 Costi indirettamente a carico dell'investitore-contraente

a) costi delle coperture assicurative previste dal contratto

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

b) commissione di gestione

La commissione di gestione, calcolata e imputata quotidianamente al patrimonio del fondo interno e prelevata dallo stesso, è pari allo 0,60% annuo (tale commissione è comprensiva del costo per le coperture assicurativa relativa al decesso dell'assicurato indicato alla lettera a).

c) commissione di performance

Non previste.

18.3 Altri costi

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

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

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

19. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

Il contratto può essere sottoscritto a condizioni agevolate dai dipendenti in attività ed in quiescenza del Gruppo Bancario UniCredit che siano anche correntisti della Banca: in tal caso al premio versato viene applicato un costo di caricamento pari all'1,625 %, dimezzato rispetto a quello indicato al precedente par. 18.1.2.

20. REGIME FISCALE

È riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al contratto.

Detrazione fiscale del premio

Sui premi non è prevista alcuna forma di detrazione.

Tassazione delle somme corrisposte

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

Per maggiori informazioni consultare la Parte III, Sezione D) par. 9 del Prospetto d'offerta.

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

21. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO

21.1 Modalità di sottoscrizione

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

Il contratto si conclude, 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 30/04/2012.

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 03/05/2012.

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.

Non sono previsti pagamenti in contanti.

Il numero di quote alla data di decorrenza si determina dividendo il premio unico versato, al netto del costo di caricamento riportato al par. 18.1.2, per il valore unitario delle quote del fondo interno alla data di decorrenza del contratto (5 euro).

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

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

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

21.2 Modalità di revoca della proposta

L'investitore-contraente, ai sensi dell'art. 176 del Decreto Legislativo 209/2005, può revocare la proposta di assicurazione fino alle ore 24 del giorno precedente la data di conclusione del contratto. A tal fine, l'investitore-contraente deve inviare alla Società una comunicazione scritta - contenente gli elementi identificativi della proposta – mediante apposito modulo di richiesta di revoca 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.

21.3 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 rimborsa all'investitore-contraente un importo pari al premio versato, maggiorato o diminuito dell'eventuale differenza tra il controvalore del numero di quote quale rilevato il secondo giorno lavorativo della settimana successiva al ricevimento, da parte della Società, della richiesta del recesso ed il controvalore del numero di quote alla data di decorrenza.

Qualora la richiesta di recesso pervenga antecedentemente alla data di decorrenza, la Società rimborsa all'investitore-contraente un importo pari al premio versato.

22. 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. 8 del Prospetto d'offerta, per maggiori informazioni e per il contenuto della suddetta comunicazione.

E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

23. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

Al contratto si applica la legge italiana.

24. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

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

25. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI

Il valore unitario delle quote del fondo interno viene determinato dalla Società, al netto di qualsiasi onere a carico del fondo, con cadenza settimanale ed il giorno di riferimento per la valorizzazione è il secondo giorno lavorativo della settimana.

Nei giorni di calendario in cui - per qualsiasi ragione - non fosse possibile determinare il valore unitario della quota del fondo interno relativamente ad un giorno di riferimento prestabilito, la Società determina il valore unitario delle quote il primo giorno lavorativo utile a questo successivo.

Tale valore viene pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società all'indirizzo www.creditrasvita.it e aggiornato con cadenza coerente con la data di valorizzazione. La pubblicazione avviene il terzo giorno lavorativo successivo alla data di valorizzazione delle quote.

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

- numero e controvalore delle quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
- importo periodico liquidato nell'anno di riferimento;
- numero delle quote assegnate e del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento.

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

Entro 3 mesi dalla data di scadenza del contratto, la Società invia all'investitore contraente una comunicazione relativa all'opzione di rendita esercitabile alla scadenza contrattuale.

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

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

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Vice Presidente
Mario Cuccia

Vice Direttore Generale
Massimo Sturaro



codice modello: UCB156PI
edizione: 03/2012



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



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

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

Data di deposito in Consob della Parte II: 19 marzo 2012

Data di validità della Parte II: dal 19 marzo 2012

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

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

Fondo Interno	CREDITRAS OBIETTIVO INFLAZIONE 03/2018
Inizio operatività	03/05/2012
Durata del fondo	5 anni, 10 mesi e 24 giorni
Data di scadenza del fondo	27/03/2018
Patrimonio netto al 31.12.2011 (euro)	-
Valore delle quote al 31.12.2011 (euro)	-
Soggetto delegato per la gestione	Allianz Investments Management Italia S.p.A.
Retrocessione ai distributori	46,9%

Annotazioni:

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

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

Il fondo interno CREDITRAS OBIETTIVO INFLAZIONE 03/2018 è di nuova istituzione e quindi non è possibile evidenziare il Total Expensens Ratio (TER) del fondo stesso.

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

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

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

ALTRE INFORMAZIONI

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

Codice modello: UCB156P2
Edizione: 03/2012



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



PARTE III DEL PROSPETTO D'OFFERTA – ALTRE INFORMAZIONI

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

Data di deposito in Consob della Parte III: 19 marzo 2012

Data di validità della Parte III: dal 19 marzo 2012

PARTE III DEL PROSPETTO INFORMATIVO – ALTRE INFORMAZIONI

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. LA SOCIETÀ DI ASSICURAZIONE ED IL GRUPPO DI APPARTENENZA

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

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

Le attività esercitate dalla Società sono le seguenti:

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

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

Il capitale sociale della Società è di euro 112.200.000,00.

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

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

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

2. IL FONDO INTERNO

Il fondo interno CREDITRAS OBIETTIVO INFLAZIONE 03/2018 è istituito in data 03/05/2012.

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

3. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

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

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

Direzione Generale: Piazza Cordusio – 20123 Milano.

4. GLI INTERMEDIARI NEGOZIATORI

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

5. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

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

B) TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO

La Società supporta ex ante l'attività di investimento nella costruzione di un portafoglio con caratteristiche di rischio/rendimento coerenti con lo stile di gestione del fondo, e controlla ex post tale coerenza con il grado di rischio del fondo stesso.

In particolare, la Società svolge un'analisi continuativa della performance della componente obbligazionaria e, in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del fondo, effettua il monitoraggio del profilo rischio/rendimento attraverso il controllo periodico della misura di volatilità del fondo stesso.

Il fondo interno prevede una gestione ad obiettivo di rendimento alla data di scadenza del capitale investito

La modalità gestionale adottata per il conseguimento dell'obiettivo di rendimento è attuata mediante la costruzione di un portafoglio, la cui ingegnerizzazione finanziaria è descritta al par. 9 della Parte I del presente Prospetto d'offerta.

Con tale obiettivo di rendimento del capitale investito alla data di scadenza, il fondo interno intende ottenere una rivalutazione del capitale investito, nell'orizzonte temporale di riferimento, con modesta variabilità dei rendimenti nel tempo e un risultato a scadenza legato alla performance dell'inflazione dell'area euro.

Il fondo interno si propone, infatti, l'obiettivo di massimizzare il rendimento del portafoglio, riconoscendo cinque importi periodici su base annuale (stimati, sulla base delle condizioni attuali di mercato, in un range compreso tra il 2,00% e il 3,60% del premio investito) e una prestazione a scadenza pari almeno al premio investito maggiorato dell'eventuale percentuale di variazione dell'indice dell'inflazione dell'area Euro, (valutata tramite l'indice Eurostat Eurozone HICP Ex-Tobacco Unrevised Series NSA) che ecceda una percentuale del 14% predeterminata in funzione degli importi periodici stimati.

Tale obiettivo di rendimento, vale esclusivamente nell'orizzonte temporale della proposta d'investimento finanziario; nel caso in cui l'Investitore-contraente richieda il rimborso anticipato del capitale maturato, sopporta il rischio di vedersi restituito un importo di ammontare inferiore al premio versato.

Il periodo di sottoscrizione valido ai fini dell'obiettivo di rendimento del fondo interno è quello previsto per l'offerta della presente proposta d'investimento finanziario.

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

In particolare, tra i rischi finanziari si richiama l'attenzione sul rischio di insolvenza degli emittenti dei titoli obbligazionari presenti in portafoglio.

6. ESEMPLIFICAZIONI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO

Nelle seguenti Tabelle si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario alla data di scadenza del capitale investito nel fondo CREDITRAS OBIETTIVO INFLAZIONE 03/2018 basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo - valori centrali - fatto 2.500,00 euro il valore versato.

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

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

Proposta d'investimento CREDITRAS OBIETTIVO INFLAZIONE 03/2018

Scenario neutrale di mercato:

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il rendimento è negativo	12,3%	2.424,00 €
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	17,6%	2.572,35 €
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	64,9%	2.712,25 €
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	5,3%	3.334,43 €

Scenario positivo di mercato:

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il rendimento è negativo	9,5%	2.432,39 €
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	14,7%	2.572,38 €
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	66,8%	2.723,84 €
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	9,0%	3.306,86 €

Scenario negativo di mercato:

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il rendimento è negativo	13,1%	2.425,90 €
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	19,7%	2.573,51 €
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	64,2%	2.709,54 €
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	2,9%	3.329,24 €

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

C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO E RISCATTO

7. SOTTOSCRIZIONE

Il prodotto viene sottoscritto tramite consegna dell'apposito modulo di proposta, compilato in ogni sua parte, presso gli sportelli bancari incaricati della distribuzione e versamento del premio. L'importo del premio non può essere inferiore a 2.500,00 euro.

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 30/04/2012.

A condizione che il contratto si sia concluso, le coperture assicurative presenti nel prodotto sono operanti dalla data di decorrenza del contratto fissata il 03/05/2012.

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 (anagrafica) né superiore a 90 anni (computabile).

Il premio versato dall'investitore-contraente, al netto del costo di caricamento di cui al par. 18.1.2 della Parte I, viene convertito in quote del fondo interno, in base al valore unitario delle stesse alla data di decorrenza del contratto (€5,00).

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

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) inviata entro il termine di dieci giorni lavorativi dalla data di valorizzazione delle quote, tra le altre informazioni, l'ammontare del premio di perfezionamento lordo versato e di quello investito, la data di decorrenza del contratto, il numero delle "quote" attribuite, il loro valore unitario e "il giorno di riferimento" quale data di valorizzazione relativa alla data di versamento del premio.

8. RISCATTO

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

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

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, dove sarà fornito immediatamente quanto richiesto, oppure inviando (anche tramite fax) comunicazione sottoscritta dall'investitore-contraente stesso alla Società, la quale si impegna a fornire tali informazioni entro 20 giorni dalla richiesta.

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

CREDITRAS VITA S.p.A.

Corso Italia, 23 - 20122 Milano (Italia)

UFFICIO LIQUIDAZIONI

Recapito telefonico: 02/7216.4259

Fax: 02/7216.3246

Indirizzo e-mail: liquidazioni@creditravita.it

L'importo relativo al riscatto totale è pari al numero di quote attribuite al contratto moltiplicato per il valore delle quote rilevato il secondo giorno lavorativo della settimana successiva alla data in cui la Società riceve la relativa richiesta di rimborso.

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

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

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

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

- la data di richiesta di liquidazione per riscatto;
- la data di disinvestimento;
- il controvalore in euro del numero di quote alla data del riscatto;
- il valore unitario delle quote alla medesima data;
- il numero di quote attribuite sempre alla medesima data;
- il valore di riscatto lordo;
- le ritenute fiscali applicate;
- la prestazione netta liquidata;
- la modalità di accredito.

D) REGIME FISCALE

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

Di seguito si riporta il trattamento fiscale previsto dalla normativa vigente alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, fermo restando che lo stesso rimane soggetto a possibili cambiamenti.

9.1 Detrazione fiscale del premio

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

9.2 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.

Con riguardo invece all'assoggettamento a tassazione dei redditi di cui all'articolo 44, comma 1, lettera g-quater), del testo unico delle imposte sui redditi di cui al decreto del Presidente della Repubblica 22 dicembre 1986, n. 917, si applicano le disposizioni contenute nel Decreto Legge 13 agosto 2011, n. 138, convertito in legge con la Legge 14 settembre 2011, n.148.

La Società non applica la 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.

9.3 Imposta di bollo

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

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

10. 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 e non sono soggette ad imposta sulle successioni.

codice modello: UCB156P3
edizione: 03/2012



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



Data di deposito in Consob del Modulo di Proposta: 19 marzo 2012

Data di validità del Modulo di Proposta: dal 19 marzo 2012

SOTTOSCRIZIONE CONTRATTO UNIOBIETTIVO INFLAZIONE 03/2018 - CODICE TARIFFA ULM111		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 DEGLI IMPOSTI PERIODICI		
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 trattenza all'indirizzo sopraindicato		
CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO		
Decorrenza: 03/05/2012		
Scadenza del Contratto: 27/03/2018		
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 3,25%.		
Fondo interno: CREDITRAS OBIETTIVO INFLAZIONE 03/2018		

AUTORIZZAZIONE DI ADDEBITO IN CONTO

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

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

Il correntista _____

ATTENZIONE: non è previsto il pagamento in contanti.

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

La data di addebito del premio unico versato è da considerarsi coincidente con la data di conclusione del contratto.

DICHIARAZIONI

L'investitore-contraente dichiara che sono stati consegnati a sue mani, prima della sottoscrizione, i seguenti documenti relativi a UNIOBIETTIVO INFLAZIONE 03/2018: la Scheda Sintetica - Informazioni Generali e Informazioni Specifiche, (mod. UCB156SS Ed. 03/12) e le Condizioni di Assicurazione (mod. UCB156CA Ed. 03/12) comprensive dell'Informativa sulla privacy e sulle tecniche di comunicazione a distanza.

L'investitore-contraente dichiara altresì di essere stato informato che su propria richiesta può ottenere la Parte I (mod. UCB156P1 Ed. 03/12), la Parte II (mod. UCB156P2 Ed. 03/12), e la Parte III (mod. UCB156P3 Ed. 03/12) del Prospetto d'offerta e il Regolamento del Fondo Interno (mod. UCB156FI Ed. 03/12) a cui sono direttamente collegate le prestazioni del contratto.

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

L'investitore-contraente dichiara altresì di essere stato informato che, ai sensi degli artt. 176 e 177 del D. Lgs. 209/2005, potrà revocare il presente modulo di proposta fino alle ore 24 del giorno precedente la data di conclusione del contratto – stabilita, 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 30/04/2012 - o recedere dal contratto a partire dalla data di conclusione dello stesso ed 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. 4 delle Condizioni di Assicurazione.

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

[Dichiarazioni eventuali dell'investitore-contraente:

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

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

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

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

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

- la comunicazione informativa sugli obblighi di comportamento cui gli Intermediari sono tenuti - ai sensi dell'art.49 comma 1 del Regolamento ISVAP n. 5 del 16 ottobre 2006 - nei confronti dei Contraenti (mod. BR0635, predisposto dall'Intermediario)
- il documento contenente - ai sensi del Regolamento Intermediari CONSOB - i dati essenziali degli Intermediari e della loro attività, le informazioni sulle potenziali situazioni di conflitto di interesse e sugli strumenti di tutela dei Contraenti (mod. BU0731 e BU0370 predisposti dall'Intermediario).

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

L'investitore-contraente dichiara di approvare specificatamente, ai sensi degli artt.1341 e 1342 del Codice Civile, l'Art.7 delle Condizioni di Assicurazione statuente le limitazioni della misura di maggiorazione della prestazione in caso di decesso dell'assicurato.

Luogo, data L'investitore-contraente _____

ANNOTAZIONI

Luogo e data L'investitore-contraente _____

Consenso al trattamento dei dati personali

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

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

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

Informazioni aggiuntive ai sensi del D. lgs. 231/2007 (adeguata verifica della clientela)

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

Nome e Cognome (stampatello)

Firma _____



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



APPENDICE

GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO D'OFFERTA

Data di deposito in Consob del Glossario: 19 marzo 2012

Data di validità del Glossario: dal 19 marzo 2012

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Età computabile - L'età dell'assicurato computabile è calcolata in anni interi rispetto alla data di decorrenza, 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento e/o il cui meccanismo di protezione sono orientati a conseguire, anche implicitamente, un obiettivo in termini di rendimento minimo dell'investimento finanziario.

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

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

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