



Società del gruppo ALLIANZ S.p.A.

Offerta al pubblico di
UNIVALORE PLUS
prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked
(Codice Prodotto UL12UD)

- Scheda Sintetica
 - Informazioni Generali
 - Informazioni Specifiche
- Condizioni di Assicurazione
 - Informativa sulla privacy e sulle tecniche di comunicazione a distanza



Società del gruppo ALLIANZ S.p.A.

Offerta al pubblico di
UNIVALORE PLUS
prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked
(Codice Prodotto UL12UD)

- Scheda Sintetica
 - Informazioni Generali
 - Informazioni Specifiche

SCHEMA SINTETICA – UNIVALORE PLUS
INFORMAZIONI GENERALI

La parte "Informazioni Generali", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le informazioni generali sull'offerta.

INFORMAZIONI GENERALI SUL CONTRATTO			
IMPRESA DI ASSICURAZIONE	CreditRas Vita S.p.A., nazionalità italiana, appartenente al Gruppo Allianz S.p.A.	CONTRATTO	Prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked denominato UNIVALORE PLUS
ATTIVITÀ FINANZIARIE SOTTOSTANTI	<p>Il contratto prevede l'investimento in quote di fondi interni, sottoscrivibili singolarmente, ovvero mediante combinazioni libere degli stessi.</p> <p>I fondi interni previsti dal contratto sono: CREDITRAS E INFLAZIONE PIU', CREDITRAS E STRATEGIA 20, CREDITRAS E STRATEGIA 30, CREDITRAS E STRATEGIA 40, CREDITRAS E STRATEGIA 50, CREDITRAS E STRATEGIA 70, CREDITRAS A MONETARIO, CREDITRAS E OBBLIGAZIONARIO MISTO, CREDITRAS E AZIONARIO EUROPA, CREDITRAS E AZIONARIO AMERICA, CREDITRAS E AZIONARIO INTERNAZIONALE, CREDITRAS E AZIONARIO PACIFICO E GIAPPONE, CREDITRAS E AZIONARIO AMERICA LATINA, CREDITRAS E AZIONARIO INDIA, CREDITRAS E AZIONARIO CINA, CREDITRAS AZIONARIO EMERGING EU E MEDITERRANEO.</p> <p>Non potranno, tuttavia, essere selezionati più di dieci fondi interni contemporaneamente.</p>		
PROPOSTE D'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 10.000,00 euro.</p> <p>Il contratto prevede che venga riconosciuto, alla data di decorrenza del contratto, un bonus sul premio unico nel caso in cui l'importo del premio stesso sia pari ad almeno 50.000,00 euro. Successivamente, il bonus verrà riconosciuto anche sugli eventuali versamenti aggiuntivi.</p> <p>In ogni caso, nel corso della durata contrattuale, al raggiungimento del cumulo dei premi versati pari a 50.000,00 euro (premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi), il bonus verrà riconosciuto sul versamento aggiuntivo che avrà determinato il raggiungimento di tale cumulo, nonché su tutti gli eventuali versamenti aggiuntivi successivi.</p> <p>Le modalità di applicazione del bonus sono le seguenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 0,5% del premio unico o aggiuntivo versato, qualora il premio unico o il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 50.000,00 euro e minore di 150.000,00 euro; • 1,0% del premio unico o aggiuntivo versato, qualora il premio unico o il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 150.000,00 euro e minore di 1.000.000,00 euro. • 1,5% del premio unico o aggiuntivo versato qualora il premio unico o il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 1.000.000,00 euro. <p>Il contratto può essere stipulato soltanto se l'assicurato, alla data di decorrenza, non abbia un'età inferiore a 18 anni né superiore a 90 anni.</p> <p>L'investitore-contraente sceglie, sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento, di investire il premio versato in uno o più fondi interni collegati al presente contratto.</p> <p>In ogni caso non potranno essere selezionati più di dieci fondi interni contemporaneamente.</p>		

	<p>Le proposte di investimento finanziario relative al presente contratto sono di seguito riportate:</p> <ul style="list-style-type: none"> – UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E INFLAZIONE PIU' – UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E STRATEGIA 20 – UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E STRATEGIA 30 – UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E STRATEGIA 40 – UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E STRATEGIA 50 – UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E STRATEGIA 70 – UNIVALORE PLUS - CREDITRAS A MONETARIO – UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E OBBLIGAZIONARIO MISTO – UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E AZIONARIO EUROPA – UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E AZIONARIO AMERICA – UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E AZIONARIO INTERNAZIONALE – UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E AZIONARIO PACIFICO E GIAPPONE – UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E AZIONARIO AMERICA LATINA – UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E AZIONARIO INDIA – UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E AZIONARIO CINA – UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E AZIONARIO EMERGING EU E MEDITERRANEO <p>Inoltre sono rappresentate le seguenti proposte di investimento come esemplificazioni delle possibili combinazioni di fondi e dell'opzione Data Target a disposizione dell'investitore-contrante:</p> <ul style="list-style-type: none"> – UNIVALORE PLUS - Combinazione Libera Cauta – UNIVALORE PLUS - Combinazione Libera Prudente – UNIVALORE PLUS - Combinazione Libera Bilanciata – UNIVALORE PLUS - Combinazione Libera Dinamica – UNIVALORE PLUS – Data Target 1 – UNIVALORE PLUS – Data Target 2 – UNIVALORE PLUS – Data Target 3 – UNIVALORE PLUS – Data Target 4 <p>Ciascuna proposta di investimento è illustrata nella relativa Scheda Sintetica - Informazioni Specifiche.</p>
FINALITÀ	<p>Il prodotto consente di investire il premio unico e gli eventuali premi aggiuntivi in quote di fondi interni, selezionabili in base alla propria propensione al rischio, dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal contratto. A fronte di ciascun premio versato l'investitore-contrante acquisisce pertanto un corrispondente numero di quote dei fondi selezionati.</p> <p>Dal valore delle quote dei fondi interni dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative del contratto. Infatti, oltre all'investimento finanziario il prodotto offre, come copertura assicurativa in caso di decesso dell'assicurato, una tutela economica che consiste in una maggiorazione delle quote acquisite dal contratto in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Il controvalore in euro del capitale espresso in quote così maggiorato viene liquidato ai beneficiari designati in un'unica soluzione.</p>

<p>OPZIONI CONTRATTUALI</p>	<p>Il contratto prevede le opzioni indicate qui di seguito.</p> <p>Ribilanciamento dei fondi interni. L'opzione è selezionabile al momento della sottoscrizione della proposta, ovvero, decorsi almeno tre mesi dalla decorrenza, in ogni momento nel corso della vita del contratto e prevede che, ad ogni ricorrenza annuale, la Società intervenga distribuendo gli investimenti, sui Fondi prescelti dall'investitore-contraente, secondo le ultime percentuali d'investimento indicate dall'investitore-contraente, al fine di neutralizzare gli effetti dell'andamento del mercato finanziario sull'allocazione degli investimenti nei diversi fondi. Trascorsi almeno tre mesi dalla decorrenza l'investitore-contraente può chiedere la revoca dell'opzione e tale scelta non potrà più essere modificata.</p> <p>Data Target. L'opzione è selezionabile da parte dell'investitore-contraente al momento della sottoscrizione della proposta, ovvero, trascorsi almeno tre mesi dalla decorrenza, in ogni momento nel corso della vita del contratto. Selezionando questa opzione il cliente definisce un fondo di partenza ed un fondo di arrivo, nonché la ripartizione finale degli investimenti sui due fondi; quest'ultima verrà raggiunta attraverso un programma di switch automatici, trimestrali o semestrali, sempre a scelta dell'investitore-contraente, che modificherà di volta in volta la distribuzione dell'investimento nei fondi interni prescelti, per scaglioni del 5% dal fondo interno di partenza a quello di arrivo. Trascorsi almeno tre mesi dalla decorrenza l'investitore-contraente può chiedere la revoca dell'opzione e tale scelta non potrà più essere modificata.</p> <p>Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati. L'opzione è selezionabile da parte dell'investitore-contraente al momento della sottoscrizione della proposta, ovvero, trascorsi almeno due mesi dalla decorrenza, in ogni momento nel corso della vita del contratto. Tale opzione prevede che, con cadenza annuale, venga determinata la plusvalenza del contratto e confrontata, in percentuale, alla variazione dell'indice MTS BOT aumentata della misura dell'1%. Il minore dei due valori viene definito Riscatto Parziale programmato e viene corrisposto a condizione che il relativo importo lordo annuo non risulti inferiore a 250,00 euro. Trascorsi almeno tre mesi dalla decorrenza l'investitore-contraente può chiedere la revoca dell'opzione e tale scelta non potrà più essere modificata.</p> <p>Qualora una delle tre opzioni sopra elencate risulti attiva sul contratto, l'investitore-contraente non potrà contemporaneamente attivarne un'altra tra le stesse.</p> <p>Conversione in rendita del valore di riscatto. L'opzione è esercitabile a condizione che siano trascorsi almeno tre anni dalla data di decorrenza del contratto. L'investitore-contraente può chiedere la conversione del valore di riscatto totale in una delle diverse forme di rendita previste (vitalizia, vitalizia pagabile in modo certo nei primi cinque o dieci anni, vitalizia su due teste).</p> <p>Si rinvia alla sez. B.2, paragrafo 15, della Parte I del Prospetto d'Offerta e alle Condizioni di Assicurazione per le informazioni di dettaglio circa le opzioni previste dal contratto e gli eventuali costi applicati.</p>
<p>DURATA</p>	<p>Il contratto è a vita intera, pertanto la durata coincide con la vita dell'assicurato.</p>

LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI											
CASO MORTE	<p>Con il presente Contratto la Società si impegna a corrispondere ai Beneficiari designati, al decesso dell'assicurato, un importo pari alla somma dei controvalori in Euro del capitale espresso in quote dei fondi interni selezionati dall'investitore-contraente, calcolati in base ai rispettivi valori unitari delle quote rilevati il secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, della comunicazione scritta di decesso corredata da certificato di morte dell'assicurato rilasciato dall'Ufficio di Stato Civile.</p> <p>Tale capitale espresso in quote viene costituito a fronte di ciascun premio corrisposto nel corso del Contratto che viene convertito in quote dei fondi interni selezionati dall'investitore-contraente.</p> <p>L'importo sopra definito viene maggiorato nella misura indicata nella tabella qui di seguito riportata, in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso.</p>										
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Età dell'assicurato (in anni interi) al momento del decesso</th> <th>Misura percentuale di maggiorazione</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>da 18 a 39 anni</td> <td>10,0%</td> </tr> <tr> <td>da 40 a 54 anni</td> <td>4,0%</td> </tr> <tr> <td>da 55 a 64 anni</td> <td>2,0%</td> </tr> <tr> <td>oltre 64 anni</td> <td>0,2%</td> </tr> </tbody> </table>	Età dell'assicurato (in anni interi) al momento del decesso	Misura percentuale di maggiorazione	da 18 a 39 anni	10,0%	da 40 a 54 anni	4,0%	da 55 a 64 anni	2,0%	oltre 64 anni	0,2%
	Età dell'assicurato (in anni interi) al momento del decesso	Misura percentuale di maggiorazione									
	da 18 a 39 anni	10,0%									
	da 40 a 54 anni	4,0%									
	da 55 a 64 anni	2,0%									
oltre 64 anni	0,2%										
La suddetta maggiorazione non può comunque essere superiore a 50.000,00 euro.											
ALTRI EVENTI ASSICURATI	Non previsti.										
ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI	<p>Opzione per la corresponsione della prestazione caso morte in rate semestrali di importo costante: l'investitore-contraente, all'atto della sottoscrizione della proposta, può richiedere che, in caso di decesso dell'assicurato in qualsiasi epoca avvenga, il capitale complessivo da liquidare sia pagabile ai beneficiari in rate semestrali di importo costante per un periodo a scelta dell'investitore-contraente.</p>										
INFORMAZIONI AGGIUNTIVE											
INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE	<p>La sottoscrizione del contratto deve essere effettuata tramite la rete dell'intermediario incaricato della distribuzione. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di proposta e versamento del premio dovuto.</p> <p>Il contratto si conclude il secondo giorno lavorativo successivo alla data di versamento del primo premio pattuito, a condizione che sia stata sottoscritta la proposta da parte dell'investitore-contraente - unitamente all'assicurato, se persona diversa.</p> <p>Le coperture assicurative previste decorrono dalla data di conclusione del contratto.</p> <p>Si rinvia alla Sez. D) della Parte I del Prospetto d'Offerta per le Informazioni di dettaglio circa le modalità di sottoscrizione.</p>										
SWITCH E VERSAMENTI SUCCESSIVI	<p>L'investitore-contraente, tramite richiesta scritta e purché siano trascorsi almeno trenta giorni dalla data di decorrenza del contratto, può chiedere il disinvestimento, anche parziale, delle quote acquisite da uno o più fondi interni e il contestuale investimento (al netto dei costi eventualmente previsti) in quote di altri fondi interni in cui il prodotto consente di investire, sempre nel rispetto del limite massimo di dieci fondi complessivamente selezionati sul contratto.</p> <p>Qualora la Società procedesse con l'introduzione di nuovi fondi interni nel prodotto, gli stessi saranno messi a disposizione di tutti gli investitori-contraenti, previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto d'Offerta aggiornato.</p>										

RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA (CASO VITA)	Non previsto, essendo il contratto a vita intera.
RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA (C.D. RISCATTO)	<p>Il prodotto riconosce la facoltà di riscattare il contratto, purché sia trascorso almeno un mese dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita.</p> <p>Il valore di riscatto è pari alla somma dei controvalori del numero di quote di ciascun fondo interno selezionato, calcolati in base ai corrispondenti valori unitari delle quote rilevati il secondo giorno lavorativo successivo alla data in cui perviene la richiesta di rimborso, completa della documentazione dovuta, al netto delle penali e delle imposte previste dalla normativa vigente.</p> <p>L'investitore-contraente ha inoltre la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto con le stesse modalità della liquidazione totale, fatto salvo l'ulteriore addebito di un costo fisso. In questo caso, il contratto rimane in vigore per la quota non riscattata.</p> <p>In caso di riscatto nei primi anni di durata del contratto, i costi direttamente e indirettamente sopportati dall'investitore-contraente possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al capitale investito.</p> <p>In considerazione, quindi, sia dei costi previsti dal contratto che dei rischi finanziari connessi all'investimento, riconducibili alle possibili variazioni negative del valore unitario delle quote, non può escludersi l'eventualità che la prestazione risulti inferiore al capitale investito.</p> <p>Per ulteriori dettagli circa le modalità di riscatto si rimanda alla Sez. B.2) della Parte I del Prospetto d'Offerta.</p>
REVOCA DELLA PROPOSTA	<p>L'investitore-contraente può revocare la proposta fino alle ore 24 del giorno precedente la conclusione del contratto, ai sensi del D.Lgs n. 209 del 7 settembre 2005, mediante apposito modulo di richiesta di revoca da consegnare allo sportello bancario dell'intermediario incaricato della distribuzione ovvero lettera inviata alla Società.</p> <p>In caso di revoca la Società restituisce all'investitore-contraente, entro 30 giorni dalla data di ricevimento della comunicazione di revoca, il premio da questi eventualmente corrisposto, senza trattenere alcun importo.</p>
DIRITTO DI RECESSO	<p>L'investitore-contraente può recedere dal contratto entro trenta giorni dalla conclusione del contratto stesso, ai sensi del D.Lgs n. 209 del 7 settembre 2005, mediante modulo di richiesta di recesso da consegnare allo sportello bancario dell'intermediario incaricato della distribuzione ovvero lettera inviata alla Società.</p> <p>In caso di recesso la Società rimborsa all'investitore-contraente, entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione di recesso, un importo pari al premio unico versato, maggiorato o diminuito della differenza fra la somma dei controvalori in Euro del capitale espresso in quote di ciascun fondo interno prescelto dall'investitore-contraente, calcolati in base ai corrispondenti valori unitari delle quote rilevati il secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, della comunicazione di recesso e la medesima somma calcolata in base ai corrispondenti valori unitari delle quote rilevati alla data di decorrenza.</p> <p>L'importo complessivo così determinato viene liquidato al netto delle spese sostenute per l'emissione del Contratto, pari a Euro 50.</p>

<p>ULTERIORE INFORMATIVA DISPONIBILE</p>	<p>Il Prospetto d'Offerta, le quotazioni aggiornate dei fondi interni, nonché i Regolamenti dei fondi interni che compongono le proposte di investimento, sono disponibili sul sito internet della Società all'indirizzo www.creditrasvita.it a partire dalla prima data utile di pubblicazione.</p> <p>La Società è tenuta a comunicare tempestivamente agli investitori-contraenti le variazioni delle informazioni del Prospetto d'Offerta concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi ed il profilo di rischio.</p>
<p>LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO</p>	<p>Al presente Contratto stipulato con CreditRas Vita S.p.A. si applica la legge italiana.</p>
<p>REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO</p>	<p>Il contratto e gli eventuali documenti ad esso allegati sono redatti in lingua italiana.</p>
<p>RECLAMI</p>	<p>Eventuali 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.</p> <p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> - per questioni attinenti al contratto, all'ISVAP – Servizio Tutela degli Utenti – Via del Quirinale, 21 – 00187 Roma, telefono 06.421331; - per questioni attinenti alla trasparenza informativa, alla CONSOB – Via G.B. Martini, 3 – 00198 Roma, o Via Broletto, 7 – 20123 Milano, telefono 06.84771/02.724201; - per ulteriori questioni, alle altre Autorità amministrative competenti. <p>Per ulteriori dettagli si rinvia alla Sez. A), Parte I del Prospetto d'Offerta d'offerta.</p>
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'Offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Generali": 23 novembre 2010</p> <p>Data di validità della parte "Informazioni Generali": 24 novembre 2010</p> <p>La pubblicazione del Prospetto d'Offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.</p>	

**SCHEDA SINTETICA – UNIVALEORE PLUS
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della proposta d'investimento finanziario nel fondo interno CREDITRAS E INFLAZIONE PIU'.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	UNIVALEORE PLUS - CREDITRAS E INFLAZIONE PIU'
GESTORE	Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta la gestione del fondo interno è affidata a Allianz Investments Management Milano S.p.A. e da questa delegata a Pimco Europe Ltd.
ALTRE INFORMAZIONI	<p>Codice della proposta d'investimento: UL12UD140 Finalità: conseguire un rendimento superiore all'inflazione europea su un orizzonte temporale del fondo, seguendo una gestione attiva prevalentemente in OICR che possono investire in diverse classi di attivo e mantenendo un profilo di rischio limitato. La presente proposta ha come riferimento il versamento di un premio unico pari ad euro 40.000 investito interamente nel fondo interno CREDITRAS E INFLAZIONE PIU'. Il fondo interno è denominato in euro. Data di istituzione del fondo interno: 26 gennaio 2009. Il fondo interno è a capitalizzazione dei proventi.</p> <p>E' previsto il riconoscimento di un bonus, su ciascun premio versato, espresso in percentuale, in funzione del cumulo dei premi versati (unico ed eventuali versamenti aggiuntivi) come rappresentato qui di seguito:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 0,5% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 50.000,00 euro e minore di 150.000,00 euro; • 1,0% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 150.000,00 euro e minore di 1.000.000,00 euro; • 1,5% qualora il cumulo premi raggiunti sia uguale o maggiore di 1.000.000,00 euro. <p>Il riconoscimento del bonus comporta un aumento, a totale carico della Società, del numero di quote.</p>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Tipologia di gestione: a benchmark, con stile di gestione attivo</p> <p>Obiettivo della gestione: creare valore aggiunto rispetto all'inflazione europea, misurata dall'indice BARCLAYS Euro Gov. Inflation-linked bond 1-10y.</p>
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	6 anni.

PROFILO DI RISCHIO	<p>Grado di rischio della proposta d'investimento: medio alto. Questo grado di rischio indica che i rendimenti del fondo possono presentare variazioni rilevanti sia di segno negativo che positivo.</p> <p>Scostamento dal benchmark: contenuto. Tale grado di scostamento indica che il rendimento del fondo interno può presentare delle variazioni positive o negative contenute rispetto al rendimento del relativo benchmark</p>
POLITICA D'INVESTIMENTO	<p>Categoria: obbligazionario misto internazionale. Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe principalmente in OICR armonizzati di natura monetaria e obbligazionaria. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale.</p> <p>Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali.</p> <p>Aree geografiche e mercati di riferimento: principalmente Europa, Nord America e Pacifico.</p> <p>Categorie di emittenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> - per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidità; - per la componente obbligazionaria: emittenti governativi, societari ed organismi sovranazionali. <p>Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio d'investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.</p> <p>E' previsto l'investimento in misura principale in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz.</p>
GARANZIE	<p>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.</p>
<p>Si rinvia alla Sez. B.1) Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>	

COSTI				
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario, riferita sia ai costi sostenuti al momento della sottoscrizione, sia ai costi complessivamente applicati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali e tenendo conto dell'eventuale bonus rappresenta il capitale investito</p>			
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
	B	Commissioni di gestione		1,60%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
	E	Altri costi successivi al versamento		0,00%
	F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
	G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,05%
	H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
	I	Premio versato	100,00%	
	$L=L-(G+H)$	Capitale Nominale	100,00%	
$M=L-(A+C+D-F)$	Capitale Investito	100,00%		
<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>				
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - costi di caricamento: non previsti. <p>Costi eventuali a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - spese di emissione: 50,00 euro; tale costo viene effettivamente trattenuto dalla Società solo in caso di recesso dal contratto; - costi di riscatto: il contratto prevede delle penali di riscatto determinate in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio corrisposto alla data di richiesta di riscatto: 			
	Anni interamente trascorsi	Penali di riscatto		
	Meno di 1 anno	3,80%		
	1 anni	3,00%		
	2 anni	2,20%		
	3 anni	1,30%		
	4 anni	0,50%		
	5 anni in poi	nessuna		
	<p>In caso di riscatto parziale è previsto, in aggiunta alle penali sopra riportate un costo fisso pari a 20,00 euro.</p>			

	<ul style="list-style-type: none"> - costi di switch: costo fisso pari a 20,00 euro per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch), successiva alle prime due gratuite. - costi per l'Opzione Ribilanciamento dei Fondi Interni: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Data Target: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati: costo fisso pari a € 10,00 per ogni operazione di liquidazione. <p>Costi addebitati al fondo:</p> <ul style="list-style-type: none"> - commissione di gestione: 1,65% su base annua (comprensiva del costo per la copertura caso morte pari a 0,05%); - commissione degli OICR sottostanti; tuttavia per alcuni degli OICR utilizzati è stato stipulato un accordo di riconoscimento di utilità che prevede una retrocessione al fondo di parte delle commissioni di gestione degli stessi.
--	--

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	<p style="text-align: center;">Rendimento annuo del Benchmark</p> <p style="text-align: center;">■ Benchmark</p> <p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri</p> <p>Il fondo interno è di recente istituzione, pertanto non è possibile rappresentarne il rendimento.</p>									
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th>2007</th> <th>2008</th> <th>2009</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-</td> <td>-</td> <td>2,13%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Si precisa che il fondo interno è stato costituito nel corso del mese di gennaio 2009</p>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2007	2008	2009	-	-	2,13%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2007	2008	2009								
-	-	2,13%								
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	<p>La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale atteso, è pari a: 62,1%.</p>									

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE
DELL'INVESTIMENTO

Il valore unitario della quota viene determinato giornalmente e pubblicato con la stessa frequenza sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società all'indirizzo www.creditrasvita.it

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 23 novembre 2010

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 24 novembre 2010

La proposta d'investimento "UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E INFLAZIONE PIU'" è offerta dal 22 gennaio 2010

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

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

I rappresentanti legali

Vice Presidente
Mario Cuccia



Vice Direttore Generale
Massimo Sturaro



**SCHEMA SINTETICA – UNIVALORE PLUS
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della proposta d'investimento finanziario nel fondo interno CREDITRAS E STRATEGIA 20

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E STRATEGIA 20
GESTORE	Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta la gestione del fondo interno è affidata a Allianz Investments Management Milano S.p.A. e da questa delegata a Pioneer Investment Management SGRpA
ALTRE INFORMAZIONI	<p>Codice della proposta d'investimento: UL12UD190 Finalità: consentire una moderata rivalutazione del capitale sulla base dell'orizzonte temporale di riferimento, perseguendo le opportunità di crescita offerte da una combinazione di investimenti nei comparti monetario, obbligazionario e azionario, valutate in funzione delle oscillazioni dei mercati finanziari nel breve e medio periodo. La presente proposta ha come riferimento il versamento di un premio unico pari ad euro 40.000 investito interamente nel fondo interno CREDITRAS E STRATEGIA 20. Il fondo interno è denominato in euro. Data di istituzione del fondo interno: 12 gennaio 2009. Il fondo interno è a capitalizzazione dei proventi.</p> <p>E' previsto il riconoscimento di un bonus, su ciascun premio versato, espresso in percentuale, in funzione del cumulo dei premi versati (unico ed eventuali versamenti aggiuntivi) come rappresentato qui di seguito:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 0,5% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 50.000,00 euro e minore di 150.000,00 euro; • 1,0% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 150.000,00 euro e minore di 1.000.000,00 euro. • 1,5% qualora il cumulo premi raggiunti sia uguale o maggiore di 1.000.000,00 euro. <p>Il riconoscimento del bonus comporta un aumento, a totale carico della Società, del numero di quote.</p>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Tipologia di gestione: flessibile.</p> <p>Obiettivo della gestione: il fondo interno è gestito in un'ottica di gestione attiva, modulando dinamicamente le componenti monetaria, obbligazionaria e azionaria in base alle aspettative di mercato (dalle strategie più difensive a quelle più aggressive) al fine di conseguire, nell'orizzonte temporale minimo consigliato, un risultato in linea con le finalità dell'investimento, in un contesto di rigoroso controllo del rischio e della volatilità del portafoglio. Non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica d'investimento del fondo interno.</p> <p>La volatilità media annua attesa della presente proposta d'investimento, è pari al 4,6%.</p>
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	6 anni.

PROFILO DI RISCHIO	<p>Grado di rischio della proposta d'investimento: medio alto. Questo grado di rischio indica che i rendimenti del fondo possono presentare variazioni rilevanti sia di segno negativo che positivo.</p>
POLITICA D'INVESTIMENTO	<p>Categoria: Flessibile Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe anche principalmente in OICR armonizzati di natura monetaria e obbligazionaria. L'investimento in OICR armonizzati di natura azionaria ha carattere al più contenuto. E' possibile un investimento in misura contenuta in OICR non armonizzati e in misura residuale in titoli. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale. Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute europee. Aree geografiche e mercati di riferimento: principalmente Europa, Nord America e Pacifico. Categorie di emittenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> - per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità; - per la componente obbligazionaria: emittenti governativi, societari ed organismi sovranazionali. <p>Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.</p> <p>Possibile investimento in misura contenuta in titoli e OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz.</p>
GARANZIE	<p>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.</p>
<p>Si rinvia alla Sez. B.1) Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>	

COSTI				
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario, riferita sia ai costi sostenuti al momento della sottoscrizione, sia ai costi complessivamente applicati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali e tenendo conto dell'eventuale bonus rappresenta il capitale investito</p>			
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
	B	Commissioni di gestione		1,55%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
	E	Altri costi successivi al versamento		0,00%
	F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
	G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,05%
	H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
	I	Premio versato	100,00%	
	$L=L-(G+H)$	Capitale Nominale	100,00%	
$M=L-(A+C+D-F)$	Capitale Investito	100,00%		
<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>				
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - costi di caricamento: non previsti. <p>Costi eventuali a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - spese di emissione: 50,00 euro; tale costo viene effettivamente trattenuto dalla Società solo in caso di recesso dal contratto; - costi di riscatto: il contratto prevede delle penali di riscatto determinate in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio corrisposto alla data di richiesta di riscatto: 			
	Anni interamente trascorsi	Penali di riscatto		
	Meno di 1 anno	3,80%		
	1 anni	3,00%		
	2 anni	2,20%		
	3 anni	1,30%		
	4 anni	0,50%		
	5 anni in poi	nessuna		
	<p>In caso di riscatto parziale è previsto, in aggiunta alle penali sopra riportate un costo fisso pari a 20,00 euro.</p>			

	<ul style="list-style-type: none"> - costi di switch: costo fisso pari a 20,00 euro per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch), successiva alle prime due gratuite. - costi per l'Opzione Ribilanciamento dei Fondi Interni: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Data Target: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati: costo fisso pari a € 10,00 per ogni operazione di liquidazione. <p>Costi addebitati al fondo:</p> <ul style="list-style-type: none"> - commissione di gestione: 1,60% su base annua (comprensiva del costo per la copertura caso morte pari a 0,05%); - commissione degli OICR sottostanti; tuttavia per alcuni degli OICR utilizzati è stato stipulato un accordo di riconoscimento di utilità che prevede una retrocessione al fondo di parte delle commissioni di gestione degli stessi.
--	--

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	Il fondo interno è di recente istituzione, pertanto non è possibile rappresentarne il rendimento.		
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
	2007	2008	2009
	-	-	2,09%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	Si precisa che il fondo interno è stato costituito nel corso del mese di gennaio 2009.		
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale atteso, è pari a: 64,5%.		

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il valore unitario della quota viene determinato giornalmente e pubblicato con la stessa frequenza sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società all'indirizzo www.creditrasvita.it
----------------------------------	---

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 23 novembre 2010

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 24 novembre 2010

La proposta d'investimento "UNIVALEORE PLUS - CREDITRAS E STRATEGIA 20" è offerta dal 22 gennaio 2010

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

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

I rappresentanti legali

Vice Presidente
Mario Cuccia



Vice Direttore Generale
Massimo Sturaro



**SCHEMA SINTETICA – UNIVALORE PLUS
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della proposta d'investimento finanziario nel fondo interno CREDITRAS E STRATEGIA 30

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E STRATEGIA 30
GESTORE	Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta la gestione del fondo interno è affidata a Allianz Investments Management Milano S.p.A. e da questa delegata a Pioneer Investment Management SGRpA
ALTRE INFORMAZIONI	<p>Codice della proposta d'investimento: UL12UD191 Finalità: consentire una moderata rivalutazione del capitale sulla base dell'orizzonte temporale di riferimento, perseguendo le opportunità di crescita offerte da una combinazione di investimenti nei comparti monetario, obbligazionario e azionario, valutate in funzione delle oscillazioni dei mercati finanziari nel breve e medio periodo. La presente proposta ha come riferimento il versamento di un premio unico pari ad euro 40.000 investito interamente nel fondo interno CREDITRAS E STRATEGIA 30. Il fondo interno è denominato in euro. Data di istituzione del fondo interno: 12 gennaio 2009. Il fondo interno è a capitalizzazione dei proventi.</p> <p>E' previsto il riconoscimento di un bonus, su ciascun premio versato, espresso in percentuale, in funzione del cumulo dei premi versati (unico ed eventuali versamenti aggiuntivi) come rappresentato qui di seguito:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 0,5% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 50.000,00 euro e minore di 150.000,00 euro; • 1,0% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 150.000,00 euro e minore di 1.000.000,00 euro. • 1,5% qualora il cumulo premi raggiunti sia uguale o maggiore di 1.000.000,00 euro. <p>Il riconoscimento del bonus comporta un aumento, a totale carico della Società, del numero di quote.</p>

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Tipologia di gestione: flessibile.</p> <p>Obiettivo della gestione: il fondo interno è gestito in un'ottica di gestione attiva, modulando dinamicamente le componenti monetaria, obbligazionaria e azionaria in base alle aspettative di mercato (dalle strategie più difensive a quelle più aggressive) al fine di conseguire, nell'orizzonte temporale minimo consigliato, un risultato in linea con le finalità dell'investimento, in un contesto di rigoroso controllo del rischio e della volatilità del portafoglio. Non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica d'investimento del fondo interno.</p> <p>La volatilità media annua attesa della presente proposta d'investimento, è pari al 5,2%.</p>
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	7 anni.

PROFILO DI RISCHIO	<p>Grado di rischio della proposta d'investimento: medio alto. Questo grado di rischio indica che i rendimenti del fondo possono presentare variazioni rilevanti sia di segno negativo che positivo.</p>
POLITICA D'INVESTIMENTO	<p>Categoria: Flessibile Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe anche principalmente in OICR armonizzati di natura monetaria e obbligazionaria. L'investimento in OICR armonizzati di natura azionaria ha carattere al più significativo. E' possibile un investimento in misura contenuta in OICR non armonizzati e in misura residuale in titoli. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale. Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi, Yen e altre valute europee. Aree geografiche e mercati di riferimento: principalmente Europa, Nord America e Pacifico. Categorie di emittenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> - per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità; - per la componente obbligazionaria: emittenti governativi, societari ed organismi sovranazionali. <p>Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.</p> <p>Possibile investimento in misura contenuta in titoli e OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz.</p>
GARANZIE	<p>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.</p>
<p>Si rinvia alla Sez. B.1) Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>	

COSTI				
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario, riferita sia ai costi sostenuti al momento della sottoscrizione, sia ai costi complessivamente applicati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali e tenendo conto dell'eventuale bonus rappresenta il capitale investito</p>			
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
	B	Commissioni di gestione		1,55%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
	E	Altri costi successivi al versamento		0,00%
	F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
	G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,05%
	H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
	I	Premio versato	100,00%	
	$L=L-(G+H)$	Capitale Nominale	100,00%	
$M=L-(A+C+D-F)$	Capitale Investito	100,00%		
<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>				
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - costi di caricamento: non previsti. <p>Costi eventuali a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - spese di emissione: 50,00 euro; tale costo viene effettivamente trattenuto dalla Società solo in caso di recesso dal contratto; - costi di riscatto: il contratto prevede delle penali di riscatto determinate in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio corrisposto alla data di richiesta di riscatto: 			
	Anni interamente trascorsi	Penali di riscatto		
	Meno di 1 anno	3,80%		
	1 anni	3,00%		
	2 anni	2,20%		
	3 anni	1,30%		
	4 anni	0,50%		
	5 anni in poi	nessuna		
	<p>In caso di riscatto parziale è previsto, in aggiunta alle penali sopra riportate un costo fisso pari a 20,00 euro.</p>			

	<ul style="list-style-type: none"> - costi di switch: costo fisso pari a 20,00 euro per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch), successiva alle prime due gratuite. - costi per l'Opzione Ribilanciamento dei Fondi Interni: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Data Target: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati: costo fisso pari a € 10,00 per ogni operazione di liquidazione. <p>Costi addebitati al fondo:</p> <ul style="list-style-type: none"> - commissione di gestione: 1,60% su base annua (comprensiva del costo per la copertura caso morte pari a 0,05%); - commissione degli OICR sottostanti; tuttavia per alcuni degli OICR utilizzati è stato stipulato un accordo di riconoscimento di utilità che prevede una retrocessione al fondo di parte delle commissioni di gestione degli stessi.
--	--

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	Il fondo interno è di recente istituzione, pertanto non è possibile rappresentarne il rendimento.		
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
	2007	2008	2009
	-	-	2,16%
	Si precisa che il fondo interno è stato costituito nel corso del mese di gennaio 2009.		
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale atteso, è pari a: 62,0%.		

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il valore unitario della quota viene determinato giornalmente e pubblicato con la stessa frequenza sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società all'indirizzo www.creditrasvita.it
----------------------------------	---

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 23 novembre 2010

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 24 novembre 2010

La proposta d'investimento "UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E STRATEGIA 30" è offerta dal 22 gennaio 2010

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

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

I rappresentanti legali

Vice Presidente
Mario Cuccia



Vice Direttore Generale
Massimo Sturaro



**SCHEDA SINTETICA – UNIVALORE PLUS
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della proposta d'investimento finanziario nel fondo interno CREDITRAS E STRATEGIA 40

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E STRATEGIA 40
GESTORE	Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta la gestione del fondo interno è affidata a Allianz Investments Management Milano S.p.A. e da questa delegata a Pioneer Investment Management SGRpA
ALTRE INFORMAZIONI	<p>Codice della proposta d'investimento: UL12UD192 Finalità: consentire una rivalutazione del capitale sulla base dell'orizzonte temporale di riferimento, perseguendo le opportunità di crescita offerte da una combinazione di investimenti nei comparti monetario, obbligazionario e azionario, valutate in funzione delle oscillazioni dei mercati finanziari nel breve e medio periodo. La presente proposta ha come riferimento il versamento di un premio unico pari ad euro 40.000 investito interamente nel fondo interno CREDITRAS E STRATEGIA 40. Il fondo interno è denominato in euro. Data di istituzione del fondo interno: 12 gennaio 2009. Il fondo interno è a capitalizzazione dei proventi.</p> <p>E' previsto il riconoscimento di un bonus, su ciascun premio versato, espresso in percentuale, in funzione del cumulo dei premi versati (unico ed eventuali versamenti aggiuntivi) come rappresentato qui di seguito:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 0,5% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 50.000,00 euro e minore di 150.000,00 euro; • 1,0% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 150.000,00 euro e minore di 1.000.000,00 euro. • 1,5% qualora il cumulo premi raggiunti sia uguale o maggiore di 1.000.000,00 euro. <p>Il riconoscimento del bonus comporta un aumento, a totale carico della Società, del numero di quote.</p>

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Tipologia di gestione: flessibile.</p> <p>Obiettivo della gestione: il fondo interno è gestito in un'ottica di gestione attiva, modulando dinamicamente le componenti monetaria, obbligazionaria e azionaria in base alle aspettative di mercato (dalle strategie più difensive a quelle più aggressive) al fine di conseguire, nell'orizzonte temporale minimo consigliato, un risultato in linea con le finalità dell'investimento, in un contesto di rigoroso controllo del rischio e della volatilità del portafoglio. Non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica d'investimento del fondo interno.</p> <p>La volatilità media annua attesa della presente proposta d'investimento, è pari al 6,0%.</p>
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	8 anni.

PROFILO DI RISCHIO	<p>Grado di rischio della proposta d'investimento: medio alto. Questo grado di rischio indica che i rendimenti del fondo possono presentare variazioni rilevanti sia di segno negativo che positivo.</p>
POLITICA D'INVESTIMENTO	<p>Categoria: Flessibile Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe anche principalmente in OICR armonizzati di natura monetaria e obbligazionaria. L'investimento in OICR armonizzati di natura azionaria (con un minimo del 15%) ha carattere al più significativo. E' possibile un investimento in misura contenuta in OICR non armonizzati e in misura residuale in titoli. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale. Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi, Yen e altre valute europee. Aree geografiche e mercati di riferimento: principalmente Europa, Nord America e Pacifico. Categorie di emittenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> - per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità; - per la componente obbligazionaria: emittenti governativi, societari ed organismi sovranazionali. <p>Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.</p> <p>Possibile investimento in misura contenuta in titoli e OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz.</p>
GARANZIE	<p>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.</p>
<p>Si rinvia alla Sez. B.1) Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>	

COSTI				
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario, riferita sia ai costi sostenuti al momento della sottoscrizione, sia ai costi complessivamente applicati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali e tenendo conto dell'eventuale bonus rappresenta il capitale investito			
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
	B	Commissioni di gestione		1,60%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
	E	Altri costi successivi al versamento		0,00%
	F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
	G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,05%
	H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
	I	Premio versato	100,00%	
	$L=L-(G+H)$	Capitale Nominale	100,00%	
$M=L-(A+C+D-F)$	Capitale Investito	100,00%		
<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>				
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - costi di caricamento: non previsti. <p>Costi eventuali a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - spese di emissione: 50,00 euro; tale costo viene effettivamente trattenuto dalla Società solo in caso di recesso dal contratto; - costi di riscatto: il contratto prevede delle penali di riscatto determinate in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio corrisposto alla data di richiesta di riscatto: 			
	Anni interamente trascorsi		Penali di riscatto	
	Meno di 1 anno		3,80%	
	1 anni		3,00%	
	2 anni		2,20%	
	3 anni		1,30%	
	4 anni		0,50%	
	5 anni in poi		nessuna	
	In caso di riscatto parziale è previsto, in aggiunta alle penali sopra riportate un costo fisso pari a 20,00 euro.			

	<ul style="list-style-type: none"> - costi di switch: costo fisso pari a 20,00 euro per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch), successiva alle prime due gratuite. - costi per l'Opzione Ribilanciamento dei Fondi Interni: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Data Target: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati: costo fisso pari a € 10,00 per ogni operazione di liquidazione. <p>Costi addebitati al fondo:</p> <ul style="list-style-type: none"> - commissione di gestione: 1,65% su base annua (comprensiva del costo per la copertura caso morte pari a 0,05%); - commissione degli OICR sottostanti; tuttavia per alcuni degli OICR utilizzati è stato stipulato un accordo di riconoscimento di utilità che prevede una retrocessione al fondo di parte delle commissioni di gestione degli stessi.
--	--

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	Il fondo interno è di recente istituzione, pertanto non è possibile rappresentarne il rendimento.		
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
	2007	2008	2009
	-	-	2,27%
	Si precisa che il fondo interno è stato costituito nel corso del mese di gennaio 2009.		
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale atteso, è pari a: 60,9%.		

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il valore unitario della quota viene determinato giornalmente e pubblicato con la stessa frequenza sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società all'indirizzo www.creditrasvita.it
----------------------------------	---

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 23 novembre 2010

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 24 novembre 2010

La proposta d'investimento "UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E STRATEGIA 40" è offerta dal 22 gennaio 2010

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

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

I rappresentanti legali

Vice Presidente
Mario Cuccia



Vice Direttore Generale
Massimo Sturaro



**SCHEMA SINTETICA – UNIVALORE PLUS
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della proposta d'investimento finanziario nel fondo interno CREDITRAS E STRATEGIA 50

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E STRATEGIA 50
GESTORE	Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta la gestione del fondo interno è affidata a Allianz Investments Management Milano S.p.A. e da questa delegata a Pioneer Investment Management SGRpA
ALTRE INFORMAZIONI	<p>Codice della proposta d'investimento: UL12UD193 Finalità: consentire una rivalutazione del capitale sulla base dell'orizzonte temporale di riferimento, perseguendo le opportunità di crescita offerte da una combinazione di investimenti nei comparti monetario, obbligazionario e azionario, valutate in funzione delle oscillazioni dei mercati finanziari nel breve e medio periodo. La presente proposta ha come riferimento il versamento di un premio unico pari ad euro 40.000 investito interamente nel fondo interno CREDITRAS E STRATEGIA 50. Il fondo interno è denominato in euro. Data di istituzione del fondo interno: 12 gennaio 2009. Il fondo interno è a capitalizzazione dei proventi.</p> <p>E' previsto il riconoscimento di un bonus, su ciascun premio versato, espresso in percentuale, in funzione del cumulo dei premi versati (unico ed eventuali versamenti aggiuntivi) come rappresentato qui di seguito:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 0,5% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 50.000,00 euro e minore di 150.000,00 euro; • 1,0% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 150.000,00 euro e minore di 1.000.000,00 euro. • 1,5% qualora il cumulo premi raggiunti sia uguale o maggiore di 1.000.000,00 euro. <p>Il riconoscimento del bonus comporta un aumento, a totale carico della Società, del numero di quote.</p>

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Tipologia di gestione: flessibile.</p> <p>Obiettivo della gestione: il fondo interno è gestito in un'ottica di gestione attiva, modulando dinamicamente le componenti monetaria, obbligazionaria e azionaria in base alle aspettative di mercato (dalle strategie più difensive a quelle più aggressive) al fine di conseguire, nell'orizzonte temporale minimo consigliato, un risultato in linea con le finalità dell'investimento, in un contesto di rigoroso controllo del rischio e della volatilità del portafoglio. Non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica d'investimento del fondo interno.</p> <p>La volatilità media annua attesa della presente proposta d'investimento, è pari al 7,2%.</p>
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	9 anni.

PROFILO DI RISCHIO	<p>Grado di rischio della proposta d'investimento: medio alto. Questo grado di rischio indica che i rendimenti del fondo possono presentare variazioni rilevanti sia di segno negativo che positivo.</p>
POLITICA D'INVESTIMENTO	<p>Categoria: Flessibile Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe anche principalmente in OICR armonizzati di natura monetaria e obbligazionaria. L'investimento in OICR armonizzati di natura azionaria (con un minimo del 20%) ha carattere al più prevalente. E' possibile un investimento in misura contenuta in OICR non armonizzati e in misura residuale in titoli. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale. Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi, Yen e altre valute europee. Aree geografiche e mercati di riferimento: principalmente Europa, Nord America e Pacifico. Categorie di emittenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> - per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità; - per la componente obbligazionaria: emittenti governativi, societari ed organismi sovranazionali. <p>Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.</p> <p>Possibile investimento in misura contenuta in titoli e OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz.</p>
GARANZIE	<p>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.</p>
<p>Si rinvia alla Sez. B.1) Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>	

COSTI				
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario, riferita sia ai costi sostenuti al momento della sottoscrizione, sia ai costi complessivamente applicati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali e tenendo conto dell'eventuale bonus rappresenta il capitale investito			
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
	B	Commissioni di gestione		1,70%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
	E	Altri costi successivi al versamento		0,00%
	F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
	G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,05%
	H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
	I	Premio versato	100,00%	
	$L=L-(G+H)$	Capitale Nominale	100,00%	
$M=L-(A+C+D-F)$	Capitale Investito	100,00%		
<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>				
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - costi di caricamento: non previsti. <p>Costi eventuali a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - spese di emissione: 50,00 euro; tale costo viene effettivamente trattenuto dalla Società solo in caso di recesso dal contratto; - costi di riscatto: il contratto prevede delle penali di riscatto determinate in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio corrisposto alla data di richiesta di riscatto: 			
	Anni interamente trascorsi		Penali di riscatto	
	Meno di 1 anno		3,80%	
	1 anni		3,00%	
	2 anni		2,20%	
	3 anni		1,30%	
	4 anni		0,50%	
	5 anni in poi		nessuna	
	In caso di riscatto parziale è previsto, in aggiunta alle penali sopra riportate un costo fisso pari a 20,00 euro.			

	<ul style="list-style-type: none"> - costi di switch: costo fisso pari a 20,00 euro per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch), successiva alle prime due gratuite. - costi per l'Opzione Ribilanciamento dei Fondi Interni: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Data Target: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati: costo fisso pari a € 10,00 per ogni operazione di liquidazione. <p>Costi addebitati al fondo:</p> <ul style="list-style-type: none"> - commissione di gestione: 1,75% su base annua (comprensiva del costo per la copertura caso morte pari a 0,05%); - commissione degli OICR sottostanti; tuttavia per alcuni degli OICR utilizzati è stato stipulato un accordo di riconoscimento di utilità che prevede una retrocessione al fondo di parte delle commissioni di gestione degli stessi.
--	--

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	Il fondo interno è di recente istituzione, pertanto non è possibile rappresentarne il rendimento.		
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
	2007	2008	2009
	-	-	2,43%
	Si precisa che il fondo interno è stato costituito nel corso del mese di gennaio 2009.		
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale atteso, è pari a: 60,7%.		

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il valore unitario della quota viene determinato giornalmente e pubblicato con la stessa frequenza sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società all'indirizzo www.creditrasvita.it
----------------------------------	---

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 23 novembre 2010

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 24 novembre 2010

La proposta d'investimento "UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E STRATEGIA 50" è offerta dal 22 gennaio 2010

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

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

I rappresentanti legali

Vice Presidente
Mario Cuccia



Vice Direttore Generale
Massimo Sturaro



**SCHEDA SINTETICA – UNIVALEORE PLUS
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della proposta d'investimento finanziario nel fondo interno CREDITRAS E STRATEGIA 70

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	UNIVALEORE PLUS - CREDITRAS E STRATEGIA 70
GESTORE	Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta la gestione del fondo interno è affidata a Allianz Investments Management Milano S.p.A. e da questa delegata a Pioneer Investment Management SGRpA
ALTRE INFORMAZIONI	<p>Codice della proposta d'investimento: UL12UD194 Finalità: consentire una significativa rivalutazione del capitale sulla base dell'orizzonte temporale di riferimento, perseguendo le opportunità di crescita offerte da una combinazione di investimenti nei comparti monetario, obbligazionario e azionario, valutate in funzione delle oscillazioni dei mercati finanziari nel breve e medio periodo. La presente proposta ha come riferimento il versamento di un premio unico pari ad euro 40.000 investito interamente nel fondo interno CREDITRAS E STRATEGIA 70 Il fondo interno è denominato in euro. Data di istituzione del fondo interno: 12 gennaio 2009. Il fondo interno è a capitalizzazione dei proventi.</p> <p>E' previsto il riconoscimento di un bonus, su ciascun premio versato, espresso in percentuale, in funzione del cumulo dei premi versati (unico ed eventuali versamenti aggiuntivi) come rappresentato qui di seguito:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 0,5% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 50.000,00 euro e minore di 150.000,00 euro; • 1,0% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 150.000,00 euro e minore di 1.000.000,00 euro. • 1,5% qualora il cumulo premi raggiunti sia uguale o maggiore di 1.000.000,00 euro. <p>Il riconoscimento del bonus comporta un aumento, a totale carico della Società, del numero di quote.</p>

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Tipologia di gestione: flessibile.</p> <p>Obiettivo della gestione: il fondo interno è gestito in un'ottica di gestione attiva, modulando dinamicamente le componenti monetaria, obbligazionaria e azionaria in base alle aspettative di mercato (dalle strategie più difensive a quelle più aggressive) al fine di conseguire, nell'orizzonte temporale minimo consigliato, un risultato in linea con le finalità dell'investimento, in un contesto di rigoroso controllo del rischio e della volatilità del portafoglio. Non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica d'investimento del fondo interno.</p> <p>La volatilità media annua attesa della presente proposta d'investimento, è pari al 9,8%.</p>
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	12 anni.

PROFILO DI RISCHIO	<p>Grado di rischio della proposta d'investimento: medio alto. Questo grado di rischio indica che i rendimenti del fondo possono presentare variazioni rilevanti sia di segno negativo che positivo.</p>
POLITICA D'INVESTIMENTO	<p>Categoria: Flessibile Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe anche principalmente in OICR armonizzati di natura azionaria. L'investimento in OICR armonizzati di natura monetaria e obbligazionaria ha carattere al più prevalente. E' possibile un investimento in misura contenuta in OICR non armonizzati e in misura residuale in titoli. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale. Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi, Yen e altre valute europee. Aree geografiche e mercati di riferimento: principalmente Europa, Nord America e Pacifico. Categorie di emittenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> - per la componente azionaria: società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità; - per la componente obbligazionaria: emittenti governativi, societari ed organismi sovranazionali. <p>Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.</p> <p>Possibile investimento in misura contenuta in titoli e OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz.</p>
GARANZIE	<p>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.</p>
<p>Si rinvia alla Sez. B.1) Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>	

COSTI				
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario, riferita sia ai costi sostenuti al momento della sottoscrizione, sia ai costi complessivamente applicati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali e tenendo conto dell'eventuale bonus rappresenta il capitale investito</p>			
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
	B	Commissioni di gestione		1,70%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
	E	Altri costi successivi al versamento		0,00%
	F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
	G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,05%
	H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
	I	Premio versato	100,00%	
	$L=L-(G+H)$	Capitale Nominale	100,00%	
$M=L-(A+C+D-F)$	Capitale Investito	100,00%		
<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>				
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - costi di caricamento: non previsti. <p>Costi eventuali a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - spese di emissione: 50,00 euro; tale costo viene effettivamente trattenuto dalla Società solo in caso di recesso dal contratto; - costi di riscatto: il contratto prevede delle penali di riscatto determinate in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio corrisposto alla data di richiesta di riscatto: 			
	Anni interamente trascorsi		Penali di riscatto	
	Meno di 1 anno		3,80%	
	1 anni		3,00%	
	2 anni		2,20%	
	3 anni		1,30%	
	4 anni		0,50%	
	5 anni in poi		nessuna	
	<p>In caso di riscatto parziale è previsto, in aggiunta alle penali sopra riportate un costo fisso pari a 20,00 euro.</p>			

	<ul style="list-style-type: none"> - costi di switch: costo fisso pari a 20,00 euro per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch), successiva alle prime due gratuite. - costi per l'Opzione Ribilanciamento dei Fondi Interni: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Data Target: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati: costo fisso pari a € 10,00 per ogni operazione di liquidazione. <p>Costi addebitati al fondo:</p> <ul style="list-style-type: none"> - commissione di gestione: 1,75% su base annua (comprensiva del costo per la copertura caso morte pari a 0,05%); - commissione degli OICR sottostanti; tuttavia per alcuni degli OICR utilizzati è stato stipulato un accordo di riconoscimento di utilità che prevede una retrocessione al fondo di parte delle commissioni di gestione degli stessi.
--	--

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	Il fondo interno è di recente istituzione, pertanto non è possibile rappresentarne il rendimento.		
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
	2007	2008	2009
	-	-	2,50%
	Si precisa che il fondo interno è stato costituito nel corso del mese di gennaio 2009.		
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale atteso, è pari a: 57,5%.		

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il valore unitario della quota viene determinato giornalmente e pubblicato con la stessa frequenza sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società all'indirizzo www.creditrasvita.it
----------------------------------	---

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 23 novembre 2010

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 24 novembre 2010

La proposta d'investimento "UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E STRATEGIA 70" è offerta dal 22 gennaio 2010

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

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

I rappresentanti legali

Vice Presidente
Mario Cuccia



Vice Direttore Generale
Massimo Sturaro



**SCHEDA SINTETICA – UNIVALEORE PLUS
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della proposta d'investimento finanziario nel fondo interno CREDITRAS A MONETARIO.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	UNIVALEORE PLUS - CREDITRAS A MONETARIO
GESTORE	Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta la gestione del fondo interno è affidata a Allianz Investments Management Milano S.p.A. e da questa delegata a Pioneer Investment Management SGRpA
ALTRE INFORMAZIONI	<p>Codice della proposta d'investimento finanziario: UL12UD141 Finalità: salvaguardare il capitale dalle oscillazioni dei mercati finanziari, consentendo una redditività derivante da investimenti concentrati nel comparto monetario ed, in misura più contenuta, nel comparto obbligazionario. La presente proposta ha come riferimento il versamento di un premio unico pari ad euro 40.000,00 investito interamente nel fondo interno CREDITRAS A MONETARIO.</p> <p>Il fondo interno è denominato in euro. Data di istituzione del fondo interno: 23 febbraio 2009. Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.</p> <p>E' previsto il riconoscimento di un bonus, su ciascun premio versato, espresso in percentuale, in funzione del cumulo dei premi versati (unico ed eventuali versamenti aggiuntivi) come rappresentato qui di seguito:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 0,5% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 50.000,00 euro e minore di 150.000,00 euro; • 1,0% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 150.000,00 euro e minore di 1.000.000,00 euro. • 1,5% qualora il cumulo premi raggiunti sia uguale o maggiore di 1.000.000,00 euro. <p>Il riconoscimento del bonus comporta un aumento, a totale carico della Società, del numero di quote.</p>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Tipologia di gestione: a benchmark, con stile di gestione attivo.</p> <p>Obiettivo della gestione: creare valore aggiunto rispetto all'indice di riferimento del fondo interno. Il benchmark è composto da: 100% JP Morgan Cash Emu 6m</p>
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	3 anni.

PROFILO DI RISCHIO	<p>Grado di rischio della proposta d'investimento: medio-basso. Questo grado di rischio indica che i rendimenti del fondo possono presentare variazioni limitate sia di segno negativo che positivo.</p> <p>Scostamento dal benchmark: rilevante. Tale grado di scostamento indica che il rendimento del fondo interno può presentare delle variazioni positive o negative rilevanti rispetto al rendimento del relativo benchmark</p>
POLITICA D'INVESTIMENTO	<p>Categoria: Obbligazionario puro euro governativo breve termine. Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe anche in misura principale in titoli di natura monetaria e in titoli di natura obbligazionaria con carattere al più significativo. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale. Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro. Aree geografiche e mercati di riferimento: principalmente Europa. Categorie di emittenti: emittenti governativi e organismi sovranazionali.</p> <p>Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio d'investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.</p> <p>Possibile investimento in misura contenuta in strumenti finanziari istituiti o gestiti da Società del Gruppo Allianz.</p>
GARANZIE	<p>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.</p>
<p>Si rinvia alla Sez. B.1) Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>	

COSTI				
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario, riferita sia ai costi sostenuti al momento della sottoscrizione, sia ai costi complessivamente applicati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali e tenendo conto dell'eventuale bonus rappresenta il capitale investito</p>			
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
	B	Commissioni di gestione		1,15%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
	E	Altri costi successivi al versamento		0,00%
	F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
	G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,05%
	H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
	I	Premio versato	100,00%	
	$L=L-(G+H)$	Capitale Nominale	100,00%	
$M=L-(A+C+D-F)$	Capitale Investito	100,00%		
<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>				
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - costi di caricamento: non previsti. <p>Costi eventuali a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - spese di emissione: 50,00 euro; tale costo viene effettivamente trattenuto dalla Società solo in caso di recesso dal contratto; - costi di riscatto: il contratto prevede delle penali di riscatto determinate in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio corrisposto alla data di richiesta di riscatto: 			
	Anni interamente trascorsi		Penali di riscatto	
	Meno di 1 anno		3,80%	
	1 anni		3,00%	
	2 anni		2,20%	
	3 anni		1,30%	
	4 anni		0,50%	
	5 anni in poi		nessuna	
	<p>In caso di riscatto parziale è previsto, in aggiunta alle penali sopra riportate un costo fisso pari a 20,00 euro.</p>			

	<ul style="list-style-type: none"> - costi di switch: costo fisso pari a 20,00 euro per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch), successiva alle prime due gratuite. - costi per l'Opzione Ribilanciamento dei Fondi Interni: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Data Target: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati: costo fisso pari a € 10,00 per ogni operazione di liquidazione. <p>Costi addebitati al fondo:</p> <ul style="list-style-type: none"> - commissione di gestione: 1,20% su base annua (comprensiva del costo per la copertura caso morte pari a 0,05%); - commissione degli OICR sottostanti; tuttavia per alcuni degli OICR utilizzati è stato stipulato un accordo di riconoscimento di utilità che prevede una retrocessione al fondo di parte delle commissioni di gestione degli stessi.
--	--

Inserire un rinvio alla Sez. C), Parte I del prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	<p>Rendimento annuo del Benchmark</p> <table border="1"> <caption>Rendimento annuo del Benchmark</caption> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Rendimento (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2000</td><td>4,2%</td></tr> <tr><td>2001</td><td>4,8%</td></tr> <tr><td>2002</td><td>3,6%</td></tr> <tr><td>2003</td><td>2,6%</td></tr> <tr><td>2004</td><td>2,2%</td></tr> <tr><td>2005</td><td>2,1%</td></tr> <tr><td>2006</td><td>2,9%</td></tr> <tr><td>2007</td><td>4,1%</td></tr> <tr><td>2008</td><td>5,8%</td></tr> <tr><td>2009</td><td>2,9%</td></tr> </tbody> </table>	Anno	Rendimento (%)	2000	4,2%	2001	4,8%	2002	3,6%	2003	2,6%	2004	2,2%	2005	2,1%	2006	2,9%	2007	4,1%	2008	5,8%	2009	2,9%
Anno	Rendimento (%)																						
2000	4,2%																						
2001	4,8%																						
2002	3,6%																						
2003	2,6%																						
2004	2,2%																						
2005	2,1%																						
2006	2,9%																						
2007	4,1%																						
2008	5,8%																						
2009	2,9%																						
	<p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p> <p>Il fondo interno è di recente istituzione, pertanto non è possibile rappresentarne il rendimento.</p>																						
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th>2007</th> <th>2008</th> <th>2009</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-</td> <td>-</td> <td>1,12%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Si precisa che il fondo interno è stato costituito nel corso del mese di febbraio 2009</p>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2007	2008	2009	-	-	1,12%													
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																							
2007	2008	2009																					
-	-	1,12%																					
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	<p>La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale atteso, è pari a: 102,1%</p>																						

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE
DELL'INVESTIMENTO

Il valore unitario della quota viene determinato giornalmente e pubblicato con la stessa frequenza sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società all'indirizzo www.creditrasvita.it

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 23 novembre 2010

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 24 novembre 2010

La proposta d'investimento "UNIVALORE PLUS - CREDITRAS A Monetario" è offerta dal 22 gennaio 2010

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

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

I rappresentanti legali

Vice Presidente
Mario Cuccia



Vice Direttore Generale
Massimo Sturaro



**SCHEDA SINTETICA – UNIVALEORE PLUS
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della proposta d'investimento finanziario nel fondo interno CREDITRAS E OBBLIGAZIONARIO MISTO

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	UNIVALEORE PLUS - CREDITRAS E OBBLIGAZIONARIO MISTO
GESTORE	Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta la gestione del fondo interno è affidata a Allianz Investments Management Milano S.p.A. e da questa delegata a Pioneer Investment Management SGRpA
ALTRE INFORMAZIONI	<p>Codice della proposta d'investimento finanziario: UL12UD197 Finalità: consentire una rivalutazione del capitale nel breve-medio periodo. La presente proposta ha come riferimento il versamento di un premio unico pari ad euro 40.000 investito interamente nel fondo interno CREDITRAS E OBBLIGAZIONARIO MISTO. Il fondo interno è denominato in euro. Data di istituzione del fondo interno: 12 gennaio 2009. Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.</p> <p>E' previsto il riconoscimento di un bonus, su ciascun premio versato, espresso in percentuale, in funzione del cumulo dei premi versati (unico ed eventuali versamenti aggiuntivi) come rappresentato qui di seguito:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 0,5% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 50.000,00 euro e minore di 150.000,00 euro; • 1,0% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 150.000,00 euro e minore di 1.000.000,00 euro. • 1,5% qualora il cumulo premi raggiunti sia uguale o maggiore di 1.000.000,00 euro. <p>Il riconoscimento del bonus comporta un aumento, a totale carico della Società, del numero di quote.</p>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Tipologia di gestione: a benchmark, con stile di gestione attivo</p> <p>Obiettivo della gestione: creare valore aggiunto rispetto all'indice di riferimento del fondo interno. Il benchmark è composto da:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 55% JP MORGAN GLOBAL GOVT BOND EMU LC - 25% JP MORGAN CASH EMU 6M - 20% ML EMU CORPORATE LARGE CAP.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	4 anni

PROFILO DI RISCHIO	<p>Grado di rischio della proposta d'investimento: medio. Questo grado di rischio indica che i rendimenti del fondo possono presentare variazioni sensibili sia di segno negativo che positivo.</p> <p>Scostamento dal benchmark: contenuto. Tale grado di scostamento indica che il rendimento del fondo interno può presentare delle variazioni positive o negative contenute rispetto al rendimento del relativo benchmark</p>
POLITICA D'INVESTIMENTO	<p>Categoria: obbligazionario puro. Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe anche principalmente in OICR armonizzati di natura obbligazionaria. L'investimento in OICR armonizzati di natura monetaria ha carattere al più significativo. E' possibile un investimento contenuto in OICR non armonizzati. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale.</p> <p>Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute europee.</p> <p>Aree geografiche e mercati di riferimento: principalmente Europa e la restante parte Nord America e Pacifico.</p> <p>Categorie di emittenti: emittenti governativi, societari e organismi sovranazionali.</p> <p>Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio d'investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.</p> <p>Possibile investimento in misura contenuta in strumenti finanziari emessi o gestiti da Società del Gruppo Allianz.</p>
GARANZIE	<p>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.</p>
<p>Si rinvia alla Sez. B.1) Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>	

COSTI				
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario, riferita sia ai costi sostenuti al momento della sottoscrizione, sia ai costi complessivamente applicati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali e tenendo conto dell'eventuale bonus rappresenta il capitale investito</p>			
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
	B	Commissioni di gestione		1,45%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
	E	Altri costi successivi al versamento		0,00%
	F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
	G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,05%
	H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
	I	Premio versato	100,00%	
$L=L-(G+H)$	Capitale Nominale	100,00%		
$M=L-(A+C+D-F)$	Capitale Investito	100,00%		
<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>				
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - costi di caricamento: non previsti. <p>Costi eventuali a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - spese di emissione: 50,00 euro; tale costo viene effettivamente trattenuto dalla Società solo in caso di recesso dal contratto; - costi di riscatto: il contratto prevede delle penali di riscatto determinate in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio corrisposto alla data di richiesta di riscatto: 			
	Anni interamente trascorsi	Penali di riscatto		
	Meno di 1 anno	3,80%		
	1 anni	3,00%		
	2 anni	2,20%		
	3 anni	1,30%		
	4 anni	0,50%		
	5 anni in poi	nessuna		
	<p>In caso di riscatto parziale è previsto, in aggiunta alle penali sopra riportate un costo fisso pari a 20,00 euro.</p>			

	<ul style="list-style-type: none"> - costi di switch: costo fisso pari a 20,00 euro per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch), successiva alle prime due gratuite. - costi per l'Opzione Ribilanciamento dei Fondi Interni: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Data Target: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati: costo fisso pari a € 10,00 per ogni operazione di liquidazione. <p>Costi addebitati al fondo:</p> <ul style="list-style-type: none"> - commissione di gestione: 1,50% su base annua (comprensiva del costo per la copertura caso morte pari a 0,05%); - commissione degli OICR sottostanti; tuttavia per alcuni degli OICR utilizzati è stato stipulato un accordo di riconoscimento di utilità che prevede una retrocessione al fondo di parte delle commissioni di gestione degli stessi.
--	--

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	<p>Rendimento annuo del Benchmark</p> <table border="1"> <caption>Rendimento annuo del Benchmark</caption> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Rendimento (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2000</td><td>6,2%</td></tr> <tr><td>2001</td><td>5,8%</td></tr> <tr><td>2002</td><td>8,0%</td></tr> <tr><td>2003</td><td>4,2%</td></tr> <tr><td>2004</td><td>6,3%</td></tr> <tr><td>2005</td><td>4,3%</td></tr> <tr><td>2006</td><td>0,8%</td></tr> <tr><td>2007</td><td>2,0%</td></tr> <tr><td>2008</td><td>5,9%</td></tr> <tr><td>2009</td><td>6,1%</td></tr> </tbody> </table>	Anno	Rendimento (%)	2000	6,2%	2001	5,8%	2002	8,0%	2003	4,2%	2004	6,3%	2005	4,3%	2006	0,8%	2007	2,0%	2008	5,9%	2009	6,1%
Anno	Rendimento (%)																						
2000	6,2%																						
2001	5,8%																						
2002	8,0%																						
2003	4,2%																						
2004	6,3%																						
2005	4,3%																						
2006	0,8%																						
2007	2,0%																						
2008	5,9%																						
2009	6,1%																						
	<p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri</p> <p>Il fondo interno è di recente istituzione, pertanto non è possibile rappresentarne il rendimento.</p>																						
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th>2007</th> <th>2008</th> <th>2009</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-</td> <td>-</td> <td>1,76%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Si precisa che il fondo interno è stato costituito nel corso del mese di gennaio 2009</p>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2007	2008	2009	-	-	1,76%													
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																							
2007	2008	2009																					
-	-	1,76%																					
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	<p>La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale atteso, è pari a: 71,0%.</p>																						

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORIVALORIZZAZIONE
DELL'INVESTIMENTO

Il valore unitario della quota viene determinato giornalmente e pubblicato con la stessa frequenza sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società all'indirizzo www.creditrasvita.it

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 23 novembre 2010

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 24 novembre 2010

La proposta d'investimento "UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E OBBLIGAZIONARIO MISTO" è offerta dal 22 gennaio 2010

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

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

I rappresentanti legali

Vice Presidente
Mario Cuccia



Vice Direttore Generale
Massimo Sturaro



**SCHEDA SINTETICA – UNIVALORE PLUS
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della proposta d'investimento finanziario nel fondo interno CREDITRAS E AZIONARIO EUROPA

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E AZIONARIO EUROPA
GESTORE	Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta la gestione del fondo interno è affidata a Allianz Investments Management Milano S.p.A. e da questa delegata a Pioneer Investment Management SGRpA
ALTRE INFORMAZIONI	<p>Codice della proposta d'investimento finanziario: UL12UD196 Finalità: significativa redditività derivante da investimenti orientati principalmente nel comparto azionario europeo, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo. La presente proposta ha come riferimento il versamento di un premio unico pari ad euro 40.000 investito interamente nel fondo interno CREDITRAS E AZIONARIO EUROPA. Il fondo interno è denominato in euro. Data di istituzione del fondo interno: 12 gennaio 2009. Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.</p> <p>E' previsto il riconoscimento di un bonus, su ciascun premio versato, espresso in percentuale, in funzione del cumulo dei premi versati (unico ed eventuali versamenti aggiuntivi) come rappresentato qui di seguito:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 0,5% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 50.000,00 euro e minore di 150.000,00 euro; • 1,0% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 150.000,00 euro e minore di 1.000.000,00 euro. • 1,5% qualora il cumulo premi raggiunti sia uguale o maggiore di 1.000.000,00 euro. <p>Il riconoscimento del bonus comporta un aumento, a totale carico della Società, del numero di quote.</p>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Tipologia di gestione: a benchmark, con stile di gestione attivo</p> <p>Obiettivo della gestione: creare valore aggiunto rispetto all'indice di riferimento del fondo interno. Il benchmark è composto da: 100% MSCI EUROPE</p>
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	15 anni

PROFILO DI RISCHIO	<p>Grado di rischio della proposta d'investimento: molto alto. Questo grado di rischio indica che i rendimenti del fondo possono presentare variazioni molto elevate sia di segno negativo che positivo.</p> <p>Scostamento dal benchmark: contenuto. Tale grado di scostamento indica che il rendimento del fondo interno può presentare delle variazioni positive o negative contenute rispetto al rendimento del relativo benchmark</p>
POLITICA D'INVESTIMENTO	<p>Categoria: azionario europa. Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe principalmente in OICR armonizzati di natura azionaria. E' possibile un investimento contenuto in OICR non armonizzati. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale. Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro e nelle principali valute internazionali. Aree geografiche e mercati di riferimento: principalmente Europa. Categorie di emittenti: l'investimento azionario avviene in OICR che investono in società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.</p> <p>Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio d'investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.</p> <p>Possibile investimento in misura contenuta in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz.</p>
GARANZIE	<p>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.</p>
<p>Si rinvia alla Sez. B.1) Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>	

COSTI				
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario, riferita sia ai costi sostenuti al momento della sottoscrizione, sia ai costi complessivamente applicati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali e tenendo conto dell'eventuale bonus rappresenta il capitale investito</p>			
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
	B	Commissioni di gestione		2,05%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
	E	Altri costi successivi al versamento		0,00%
	F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
	G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,05%
	H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
	I	Premio versato	100,00%	
	L=I-(G+H)	Capitale Nominale	100,00%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,00%		
<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>				
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - costi di caricamento: non previsti. <p>Costi eventuali a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - spese di emissione: 50,00 euro; tale costo viene effettivamente trattenuto dalla Società solo in caso di recesso dal contratto; - costi di riscatto: il contratto prevede delle penali di riscatto determinate in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio corrisposto alla data di richiesta di riscatto: 			
	Anni interamente trascorsi	Penali di riscatto		
	Meno di 1 anno	3,80%		
	1 anni	3,00%		
	2 anni	2,20%		
	3 anni	1,30%		
	4 anni	0,50%		
	5 anni in poi	nessuna		
	<p>In caso di riscatto parziale è previsto, in aggiunta alle penali sopra riportate un costo fisso pari a 20,00 euro.</p>			

	<ul style="list-style-type: none"> - costi di switch: costo fisso pari a 20,00 euro per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch), successiva alle prime due gratuite. - costi per l'Opzione Ribilanciamento dei Fondi Interni: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Data Target: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati: costo fisso pari a € 10,00 per ogni operazione di liquidazione. <p>Costi addebitati al fondo:</p> <ul style="list-style-type: none"> - commissione di gestione: 2,10% su base annua (comprensiva del costo per la copertura caso morte pari a 0,05%); - commissione degli OICR sottostanti; tuttavia per alcuni degli OICR utilizzati è stato stipulato un accordo di riconoscimento di utilità che prevede una retrocessione al fondo di parte delle commissioni di gestione degli stessi.
--	--

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	<p>Rendimento annuo del Benchmark</p> <table border="1" style="margin-top: 10px;"> <caption>Rendimento annuo del Benchmark (%)</caption> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Rendimento</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2000</td><td>-2,00%</td></tr> <tr><td>2001</td><td>-15,00%</td></tr> <tr><td>2002</td><td>-32,00%</td></tr> <tr><td>2003</td><td>15,00%</td></tr> <tr><td>2004</td><td>12,00%</td></tr> <tr><td>2005</td><td>28,00%</td></tr> <tr><td>2006</td><td>20,00%</td></tr> <tr><td>2007</td><td>2,00%</td></tr> <tr><td>2008</td><td>-45,00%</td></tr> <tr><td>2009</td><td>32,00%</td></tr> </tbody> </table>	Anno	Rendimento	2000	-2,00%	2001	-15,00%	2002	-32,00%	2003	15,00%	2004	12,00%	2005	28,00%	2006	20,00%	2007	2,00%	2008	-45,00%	2009	32,00%
Anno	Rendimento																						
2000	-2,00%																						
2001	-15,00%																						
2002	-32,00%																						
2003	15,00%																						
2004	12,00%																						
2005	28,00%																						
2006	20,00%																						
2007	2,00%																						
2008	-45,00%																						
2009	32,00%																						
	<p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri Il fondo interno è di recente istituzione, pertanto non è possibile rappresentarne il rendimento.</p>																						

TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
	2007	2008	2009
	-	-	3,08%

Si precisa che il fondo interno è stato costituito nel corso del mese di gennaio 2009

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale atteso, è pari a: 55,8%.
-------------------------------	---

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI			
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il valore unitario della quota viene determinato giornalmente e pubblicato con la stessa frequenza sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società all'indirizzo www.creditrasvita.it		
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione</p> <p>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 23 novembre 2010 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 24 novembre 2010</p> <p>La proposta d'investimento "UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E AZIONARIO EUROPA" è offerta dal 22 gennaio 2010</p>			
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'			
<p>L'Impresa di assicurazione CreditRas Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.</p> <p>I rappresentanti legali</p> <table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 50%; vertical-align: top;"> <p>Vice Presidente Mario Cuccia</p>  </td> <td style="width: 50%; vertical-align: top;"> <p>Vice Direttore Generale Massimo Sturaro</p>  </td> </tr> </table>		<p>Vice Presidente Mario Cuccia</p> 	<p>Vice Direttore Generale Massimo Sturaro</p> 
<p>Vice Presidente Mario Cuccia</p> 	<p>Vice Direttore Generale Massimo Sturaro</p> 		

**SCHEDA SINTETICA – UNIVALORE PLUS
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della proposta d'investimento finanziario nel fondo interno CREDITRAS E AZIONARIO AMERICA.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E AZIONARIO AMERICA
GESTORE	Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta la gestione del fondo interno è affidata a Allianz Investments Management Milano S.p.A. e da questa delegata a Pioneer Investment Management SGRpA
ALTRE INFORMAZIONI	<p>Codice della proposta d'investimento: UL12UD199 Finalità: significativa redditività derivante da investimenti orientati principalmente nel comparto azionario nord americano, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo. La presente proposta ha come riferimento il versamento di un premio unico pari ad euro 40.000 investito interamente nel fondo interno CREDITRAS E AZIONARIO AMERICA. Il fondo interno è denominato in euro. Data di istituzione del fondo interno: 26 gennaio 2009. Il fondo interno è a capitalizzazione dei proventi.</p> <p>E' previsto il riconoscimento di un bonus, su ciascun premio versato, espresso in percentuale, in funzione del cumulo dei premi versati (unico ed eventuali versamenti aggiuntivi) come rappresentato qui di seguito:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 0,5% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 50.000,00 euro e minore di 150.000,00 euro; • 1,0% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 150.000,00 euro e minore di 1.000.000,00 euro. • 1,5% qualora il cumulo premi raggiunti sia uguale o maggiore di 1.000.000,00 euro. <p>Il riconoscimento del bonus comporta un aumento, a totale carico della Società, del numero di quote.</p>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Tipologia di gestione: a benchmark, con stile di gestione attivo</p> <p>Obiettivo della gestione: creare valore aggiunto rispetto all'indice di riferimento del fondo interno. Il benchmark è composto da: 100% MSCI NORTH AMERICA</p>
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	15 anni.

<p>PROFILO DI RISCHIO</p>	<p>Grado di rischio della proposta d'investimento: molto alto. Questo grado di rischio indica che i rendimenti del fondo possono presentare variazioni molto elevate sia di segno negativo che positivo. Scostamento dal benchmark: contenuto. Tale grado di scostamento indica che il rendimento del fondo interno può presentare delle variazioni positive o negative contenute rispetto al rendimento del relativo benchmark</p>
<p>POLITICA D'INVESTIMENTO</p>	<p>Categoria: azionario nord america. Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe principalmente in OICR armonizzati di natura azionaria. E' possibile un investimento contenuto in OICR non armonizzati. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale. Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali. Aree geografiche e mercati di riferimento: principalmente Nord America. Categorie di emittenti: l'investimento azionario avviene in OICR che investono in società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.</p> <p>Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio d'investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.</p> <p>Possibile investimento in misura contenuta in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz.</p>
<p>GARANZIE</p>	<p>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.</p>
<p>Si rinvia alla Sez. B.1) Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>	

COSTI				
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario, riferita sia ai costi sostenuti al momento della sottoscrizione, sia ai costi complessivamente applicati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali e tenendo conto dell'eventuale bonus rappresenta il capitale investito</p>			
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
	B	Commissioni di gestione		2,05%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
	E	Altri costi successivi al versamento		0,00%
	F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
	G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,05%
	H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
	I	Premio versato	100,00%	
	$L=L-(G+H)$	Capitale Nominale	100,00%	
$M=L-(A+C+D-F)$	Capitale Investito	100,00%		
<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>				
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - costi di caricamento: non previsti. <p>Costi eventuali a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - spese di emissione: 50,00 euro; tale costo viene effettivamente trattenuto dalla Società solo in caso di recesso dal contratto; - costi di riscatto: il contratto prevede delle penali di riscatto determinate in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio corrisposto alla data di richiesta di riscatto: 			
	Anni interamente trascorsi		Penali di riscatto	
	Meno di 1 anno		3,80%	
	1 anni		3,00%	
	2 anni		2,20%	
	3 anni		1,30%	
	4 anni		0,50%	
	5 anni in poi		nessuna	
	<p>In caso di riscatto parziale è previsto, in aggiunta alle penali sopra riportate un costo fisso pari a 20,00 euro.</p>			

	<ul style="list-style-type: none"> - costi di switch: costo fisso pari a 20,00 euro per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch), successiva alle prime due gratuite. - costi per l'Opzione Ribilanciamento dei Fondi Interni: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Data Target: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati: costo fisso pari a € 10,00 per ogni operazione di liquidazione. <p>Costi addebitati al fondo:</p> <ul style="list-style-type: none"> - commissione di gestione: 2,10% su base annua (comprensiva del costo per la copertura caso morte pari a 0,05%); - commissione degli OICR sottostanti; tuttavia per alcuni degli OICR utilizzati è stato stipulato un accordo di riconoscimento di utilità che prevede una retrocessione al fondo di parte delle commissioni di gestione degli stessi.
--	--

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	<p>Rendimento annuo del Benchmark</p> <table border="1" style="margin: 10px auto;"> <caption>Rendimento annuo del Benchmark</caption> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Rendimento (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2000</td><td>-5,00%</td></tr> <tr><td>2001</td><td>-7,00%</td></tr> <tr><td>2002</td><td>-35,00%</td></tr> <tr><td>2003</td><td>8,00%</td></tr> <tr><td>2004</td><td>2,00%</td></tr> <tr><td>2005</td><td>22,00%</td></tr> <tr><td>2006</td><td>3,00%</td></tr> <tr><td>2007</td><td>-2,00%</td></tr> <tr><td>2008</td><td>-38,00%</td></tr> <tr><td>2009</td><td>28,00%</td></tr> </tbody> </table>	Anno	Rendimento (%)	2000	-5,00%	2001	-7,00%	2002	-35,00%	2003	8,00%	2004	2,00%	2005	22,00%	2006	3,00%	2007	-2,00%	2008	-38,00%	2009	28,00%
Anno	Rendimento (%)																						
2000	-5,00%																						
2001	-7,00%																						
2002	-35,00%																						
2003	8,00%																						
2004	2,00%																						
2005	22,00%																						
2006	3,00%																						
2007	-2,00%																						
2008	-38,00%																						
2009	28,00%																						
	<p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri</p> <p>Il fondo interno è di recente istituzione, pertanto non è possibile rappresentarne il rendimento.</p>																						
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<p>Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</p> <table border="1" style="margin: 0 auto;"> <thead> <tr> <th>2007</th> <th>2008</th> <th>2009</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">-</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td style="text-align: center;">2,89%</td> </tr> </tbody> </table>	2007	2008	2009	-	-	2,89%																
2007	2008	2009																					
-	-	2,89%																					
	<p>Si precisa che il fondo interno è stato costituito nel corso del mese di gennaio 2009</p>																						
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	<p>La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale atteso, è pari a: 52,8%.</p>																						

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE
DELL'INVESTIMENTO

Il valore unitario della quota viene determinato giornalmente e pubblicato con la stessa frequenza sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società all'indirizzo www.creditrasvita.it

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 23 novembre 2010

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 24 novembre 2010

La proposta d'investimento "UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E AZIONARIO AMERICA" è offerta dal 22 gennaio 2010

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

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

I rappresentanti legali

Vice Presidente
Mario Cuccia



Vice Direttore Generale
Massimo Sturaro



**SCHEDA SINTETICA – UNIVALORE PLUS
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della proposta d'investimento finanziario nel fondo interno CREDITRAS E AZIONARIO INTERNAZIONALE.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E AZIONARIO INTERNAZIONALE
GESTORE	Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta la gestione del fondo interno è affidata a Allianz Investments Management Milano S.p.A. e da questa delegata a Pioneer Investment Management SGRpA
ALTRE INFORMAZIONI	<p>Codice della proposta d'investimento: UL12UD195 Finalità: significativa redditività derivante da investimenti orientati principalmente nel comparto azionario internazionale, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo. La presente proposta ha come riferimento il versamento di un premio unico pari ad euro 40.000 investito interamente nel fondo interno CREDITRAS E AZIONARIO INTERNAZIONALE. Il fondo interno è denominato in euro. Data di istituzione del fondo interno: 12 gennaio 2009. Il fondo interno è a capitalizzazione dei proventi.</p> <p>E' previsto il riconoscimento di un bonus, su ciascun premio versato, espresso in percentuale, in funzione del cumulo dei premi versati (unico ed eventuali versamenti aggiuntivi) come rappresentato qui di seguito:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 0,5% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 50.000,00 euro e minore di 150.000,00 euro; • 1,0% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 150.000,00 euro e minore di 1.000.000,00 euro. • 1,5% qualora il cumulo premi raggiunti sia uguale o maggiore di 1.000.000,00 euro. <p>Il riconoscimento del bonus comporta un aumento, a totale carico della Società, del numero di quote.</p>

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Tipologia di gestione: a benchmark, con stile di gestione attivo</p> <p>Obiettivo della gestione: creare valore aggiunto rispetto all'indice di riferimento del fondo interno. Il benchmark è composto da: 100% MSCI WORLD</p>
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	15 anni.

<p>PROFILO DI RISCHIO</p>	<p>Grado di rischio della proposta d'investimento: alto. Questo grado di rischio indica che i rendimenti del fondo possono presentare variazioni elevate sia di segno negativo che positivo. Scostamento dal benchmark: contenuto. Tale grado di scostamento indica che il rendimento del fondo interno può presentare delle variazioni positive o negative contenute rispetto al rendimento del relativo benchmark</p>
<p>POLITICA D'INVESTIMENTO</p>	<p>Categoria: azionario internazionale. Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe principalmente in OICR armonizzati di natura azionaria. E' possibile un investimento contenuto in OICR non armonizzati. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale. Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali. Aree geografiche e mercati di riferimento: principalmente Europa, Nord America e Pacifico. Categorie di emittenti: l'investimento azionario avviene in OICR che investono in società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.</p> <p>Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio d'investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.</p> <p>Possibile investimento in misura contenuta in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz.</p>
<p>GARANZIE</p>	<p>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.</p>
<p>Si rinvia alla Sez. B.1) Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>	

COSTI				
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario, riferita sia ai costi sostenuti al momento della sottoscrizione, sia ai costi complessivamente applicati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali e tenendo conto dell'eventuale bonus rappresenta il capitale investito			
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
	B	Commissioni di gestione		2,05%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
	E	Altri costi successivi al versamento		0,00%
	F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
	G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,05%
	H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
	I	Premio versato	100,00%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	100,00%		
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,00%		
<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>				
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - costi di caricamento: non previsti. <p>Costi eventuali a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - spese di emissione: 50,00 euro; tale costo viene effettivamente trattenuto dalla Società solo in caso di recesso dal contratto; - costi di riscatto: il contratto prevede delle penali di riscatto determinate in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio corrisposto alla data di richiesta di riscatto: 			
	Anni interamente trascorsi		Penali di riscatto	
	Meno di 1 anno		3,80%	
	1 anni		3,00%	
	2 anni		2,20%	
	3 anni		1,30%	
	4 anni		0,50%	
	5 anni in poi		nessuna	
	In caso di riscatto parziale è previsto, in aggiunta alle penali sopra riportate un costo fisso pari a 20,00 euro.			

	<ul style="list-style-type: none"> - costi di switch: costo fisso pari a 20,00 euro per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch), successiva alle prime due gratuite. - costi per l'Opzione Ribilanciamento dei Fondi Interni: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Data Target: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati: costo fisso pari a € 10,00 per ogni operazione di liquidazione. <p>Costi addebitati al fondo:</p> <ul style="list-style-type: none"> - commissione di gestione: 2,10% su base annua (comprensiva del costo per la copertura caso morte pari a 0,05%); - commissione degli OICR sottostanti; tuttavia per alcuni degli OICR utilizzati è stato stipulato un accordo di riconoscimento di utilità che prevede una retrocessione al fondo di parte delle commissioni di gestione degli stessi.
--	--

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	<p>Rendimento annuo del Benchmark</p> <table border="1" style="display: none;"> <caption>Rendimento annuo del Benchmark</caption> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Rendimento (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2000</td><td>-5,00%</td></tr> <tr><td>2001</td><td>-10,00%</td></tr> <tr><td>2002</td><td>-30,00%</td></tr> <tr><td>2003</td><td>10,00%</td></tr> <tr><td>2004</td><td>5,00%</td></tr> <tr><td>2005</td><td>25,00%</td></tr> <tr><td>2006</td><td>8,00%</td></tr> <tr><td>2007</td><td>-2,00%</td></tr> <tr><td>2008</td><td>-40,00%</td></tr> <tr><td>2009</td><td>28,00%</td></tr> </tbody> </table>	Anno	Rendimento (%)	2000	-5,00%	2001	-10,00%	2002	-30,00%	2003	10,00%	2004	5,00%	2005	25,00%	2006	8,00%	2007	-2,00%	2008	-40,00%	2009	28,00%
Anno	Rendimento (%)																						
2000	-5,00%																						
2001	-10,00%																						
2002	-30,00%																						
2003	10,00%																						
2004	5,00%																						
2005	25,00%																						
2006	8,00%																						
2007	-2,00%																						
2008	-40,00%																						
2009	28,00%																						
	<p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri</p> <p>Il fondo interno è di recente istituzione, pertanto non è possibile rappresentarne il rendimento.</p>																						
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th>2007</th> <th>2008</th> <th>2009</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-</td> <td>-</td> <td>3,15%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Si precisa che il fondo interno è stato costituito nel corso del mese di gennaio 2009</p>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2007	2008	2009	-	-	3,15%													
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																							
2007	2008	2009																					
-	-	3,15%																					
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	<p>La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale atteso, è pari a: 52,8%.</p>																						

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORIVALORIZZAZIONE
DELL'INVESTIMENTO

Il valore unitario della quota viene determinato giornalmente e pubblicato con la stessa frequenza sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società all'indirizzo www.creditrasvita.it

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 23 novembre 2010

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 24 novembre 2010

La proposta d'investimento "UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E AZIONARIO INTERNAZIONALE" è offerta dal 22 gennaio 2010

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

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

I rappresentanti legali

Vice Presidente
Mario Cuccia



Vice Direttore Generale
Massimo Sturaro



**SCHEDA SINTETICA – UNIVALORE PLUS
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della proposta d'investimento finanziario nel fondo interno CREDITRAS E AZIONARIO PACIFICO E GIAPPONE.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E AZIONARIO PACIFICO E GIAPPONE
GESTORE	Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta la gestione del fondo interno è affidata a Allianz Investments Management Milano S.p.A. e da questa delegata a Pioneer Investment Management SGRpA
ALTRE INFORMAZIONI	<p>Codice della proposta d'investimento: UL12UD204 Finalità: elevata redditività nel lungo periodo derivante da investimenti concentrati principalmente nel comparto azionario dell'area Pacifico. La presente proposta ha come riferimento il versamento di un premio unico pari ad euro 40.000 investito interamente nel fondo interno CREDITRAS E AZIONARIO PACIFICO E GIAPPONE. Il fondo interno è denominato in euro. Data di istituzione del fondo interno: 26 gennaio 2009. Il fondo interno è a capitalizzazione dei proventi.</p> <p>E' previsto il riconoscimento di un bonus, su ciascun premio versato, espresso in percentuale, in funzione del cumulo dei premi versati (unico ed eventuali versamenti aggiuntivi) come rappresentato qui di seguito:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 0,5% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 50.000,00 euro e minore di 150.000,00 euro; • 1,0% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 150.000,00 euro e minore di 1.000.000,00 euro. • 1,5% qualora il cumulo premi raggiunti sia uguale o maggiore di 1.000.000,00 euro. <p>Il riconoscimento del bonus comporta un aumento, a totale carico della Società, del numero di quote.</p>

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Tipologia di gestione: a benchmark, con stile di gestione attivo</p> <p>Obiettivo della gestione: creare valore aggiunto rispetto all'indice di riferimento del fondo interno. Il benchmark è composto da: 100% MSCI AC ASIA PACIFIC.</p>
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	15 anni.

<p>PROFILO DI RISCHIO</p>	<p>Grado di rischio della proposta d'investimento: alto. Questo grado di rischio indica che i rendimenti del fondo possono presentare variazioni elevate sia di segno negativo che positivo. Scostamento dal benchmark: contenuto. Tale grado di scostamento indica che il rendimento del fondo interno può presentare delle variazioni positive o negative contenute rispetto al rendimento del relativo benchmark</p>
<p>POLITICA D'INVESTIMENTO</p>	<p>Categoria: azionario pacifico. Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe principalmente in OICR armonizzati di natura azionaria. E' possibile un investimento contenuto in OICR non armonizzati. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale. Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali. Aree geografiche e mercati di riferimento: principalmente Pacifico. Categorie di emittenti: l'investimento azionario avviene in OICR che investono in società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.</p> <p>Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio d'investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.</p> <p>Possibile investimento in misura contenuta in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz.</p>
<p>GARANZIE</p>	<p>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.</p>
<p>Si rinvia alla Sez. B.1) Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>	

COSTI				
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario, riferita sia ai costi sostenuti al momento della sottoscrizione, sia ai costi complessivamente applicati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali e tenendo conto dell'eventuale bonus rappresenta il capitale investito</p>			
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
	B	Commissioni di gestione		2,05%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
	E	Altri costi successivi al versamento		0,00%
	F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
	G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,05%
	H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
	I	Premio versato	100,00%	
	$L=L-(G+H)$	Capitale Nominale	100,00%	
$M=L-(A+C+D-F)$	Capitale Investito	100,00%		
<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>				
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - costi di caricamento: non previsti. <p>Costi eventuali a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - spese di emissione: 50,00 euro; tale costo viene effettivamente trattenuto dalla Società solo in caso di recesso dal contratto; - costi di riscatto: il contratto prevede delle penali di riscatto determinate in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio corrisposto alla data di richiesta di riscatto: 			
	Anni interamente trascorsi		Penali di riscatto	
	Meno di 1 anno		3,80%	
	1 anni		3,00%	
	2 anni		2,20%	
	3 anni		1,30%	
	4 anni		0,50%	
	5 anni in poi		nessuna	
	<p>In caso di riscatto parziale è previsto, in aggiunta alle penali sopra riportate un costo fisso pari a 20,00 euro.</p>			

	<ul style="list-style-type: none"> - costi di switch: costo fisso pari a 20,00 euro per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch), successiva alle prime due gratuite. - costi per l'Opzione Ribilanciamento dei Fondi Interni: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Data Target: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati: costo fisso pari a € 10,00 per ogni operazione di liquidazione. <p>Costi addebitati al fondo:</p> <ul style="list-style-type: none"> - commissione di gestione: 2,10% su base annua (comprensiva del costo per la copertura caso morte pari a 0,05%); - commissione degli OICR sottostanti; tuttavia per alcuni degli OICR utilizzati è stato stipulato un accordo di riconoscimento di utilità che prevede una retrocessione al fondo di parte delle commissioni di gestione degli stessi.
--	--

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	<p>Rendimento annuo del Benchmark</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <caption>Rendimento annuo del Benchmark</caption> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Rendimento (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2000</td><td>-25.00%</td></tr> <tr><td>2001</td><td>-15.00%</td></tr> <tr><td>2002</td><td>-20.00%</td></tr> <tr><td>2003</td><td>15.00%</td></tr> <tr><td>2004</td><td>8.00%</td></tr> <tr><td>2005</td><td>40.00%</td></tr> <tr><td>2006</td><td>5.00%</td></tr> <tr><td>2007</td><td>3.00%</td></tr> <tr><td>2008</td><td>-40.00%</td></tr> <tr><td>2009</td><td>35.00%</td></tr> </tbody> </table>	Anno	Rendimento (%)	2000	-25.00%	2001	-15.00%	2002	-20.00%	2003	15.00%	2004	8.00%	2005	40.00%	2006	5.00%	2007	3.00%	2008	-40.00%	2009	35.00%
Anno	Rendimento (%)																						
2000	-25.00%																						
2001	-15.00%																						
2002	-20.00%																						
2003	15.00%																						
2004	8.00%																						
2005	40.00%																						
2006	5.00%																						
2007	3.00%																						
2008	-40.00%																						
2009	35.00%																						
	<p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri</p> <p>Il fondo interno è di recente istituzione, pertanto non è possibile rappresentarne il rendimento.</p>																						
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th>2007</th> <th>2008</th> <th>2009</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-</td> <td>-</td> <td>2,97%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Si precisa che il fondo interno è stato costituito nel corso del mese di gennaio 2009</p>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2007	2008	2009	-	-	2,97%													
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																							
2007	2008	2009																					
-	-	2,97%																					
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	<p>La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale atteso, è pari a: 54,9%.</p>																						

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE
DELL'INVESTIMENTO

Il valore unitario della quota viene determinato giornalmente e pubblicato con la stessa frequenza sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società all'indirizzo www.creditrasvita.it

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 23 novembre 2010

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 24 novembre 2010

La proposta d'investimento "UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E AZIONARIO PACIFICO E GIAPPONE" è offerta dal 22 gennaio 2010

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

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

I rappresentanti legali

Vice Presidente
Mario Cuccia



Vice Direttore generale
Massimo Sturaro



**SCHEDA SINTETICA – UNIVALEORE PLUS
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della proposta d'investimento finanziario nel fondo interno CREDITRAS E AZIONARIO AMERICA LATINA.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	UNIVALEORE PLUS - CREDITRAS E AZIONARIO AMERICA LATINA
GESTORE	Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta la gestione del fondo interno è affidata a Allianz Investments Management Milano S.p.A. e da questa delegata a Pioneer Investment Management SGRpA
ALTRE INFORMAZIONI	<p>Codice della proposta d'investimento: UL12UD200 Finalità: elevata redditività derivante da investimenti concentrati principalmente nel comparto azionario dell'area America Latina. La presente proposta ha come riferimento il versamento di un premio unico pari ad euro 40.000 investito interamente nel fondo interno CREDITRAS E AZIONARIO AMERICA LATINA. Il fondo interno è denominato in euro. Data di istituzione del fondo interno: 26 gennaio 2009. Il fondo interno è a capitalizzazione dei proventi.</p> <p>E' previsto il riconoscimento di un bonus, su ciascun premio versato, espresso in percentuale, in funzione del cumulo dei premi versati (unico ed eventuali versamenti aggiuntivi) come rappresentato qui di seguito:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 0,5% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 50.000,00 euro e minore di 150.000,00 euro; • 1,0% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 150.000,00 euro e minore di 1.000.000,00 euro. • 1,5% qualora il cumulo premi raggiunti sia uguale o maggiore di 1.000.000,00 euro. <p>Il riconoscimento del bonus comporta un aumento, a totale carico della Società, del numero di quote.</p>

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Tipologia di gestione: a benchmark, con stile di gestione attivo</p> <p>Obiettivo della gestione: creare valore aggiunto rispetto all'indice di riferimento del fondo interno. Il benchmark è composto da: 100% MSCI LATIN AMERICA.</p>
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	15 anni.

<p>PROFILO DI RISCHIO</p>	<p>Grado di rischio della proposta d'investimento: molto alto. Questo grado di rischio indica che i rendimenti del fondo possono presentare variazioni molto elevate sia di segno negativo che positivo. Scostamento dal benchmark: contenuto. Tale grado di scostamento indica che il rendimento del fondo interno può presentare delle variazioni positive o negative contenute rispetto al rendimento del relativo benchmark</p>
<p>POLITICA D'INVESTIMENTO</p>	<p>Categoria: azionario specializzato America Latina. Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe principalmente in OICR armonizzati di natura azionaria. E' possibile un investimento contenuto in OICR non armonizzati. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale. Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali. Aree geografiche e mercati di riferimento: principalmente Paesi Emergenti. Categorie di emittenti: l'investimento azionario avviene in OICR che investono in società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.</p> <p>Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio d'investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.</p> <p>Possibile investimento in misura contenuta in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz.</p>
<p>GARANZIE</p>	<p>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.</p>
<p>Si rinvia alla Sez. B.1) Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>	

COSTI				
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario, riferita sia ai costi sostenuti al momento della sottoscrizione, sia ai costi complessivamente applicati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali e tenendo conto dell'eventuale bonus rappresenta il capitale investito</p>			
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
	B	Commissioni di gestione		2,05%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
	E	Altri costi successivi al versamento		0,00%
	F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
	G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,05%
	H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
	I	Premio versato	100,00%	
	$L=L-(G+H)$	Capitale Nominale	100,00%	
$M=L-(A+C+D-F)$	Capitale Investito	100,00%		
<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>				
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - costi di caricamento: non previsti. <p>Costi eventuali a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - spese di emissione: 50,00 euro; tale costo viene effettivamente trattenuto dalla Società solo in caso di recesso dal contratto; - costi di riscatto: il contratto prevede delle penali di riscatto determinate in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio corrisposto alla data di richiesta di riscatto: 			
	Anni interamente trascorsi		Penali di riscatto	
	Meno di 1 anno		3,80%	
	1 anni		3,00%	
	2 anni		2,20%	
	3 anni		1,30%	
	4 anni		0,50%	
	5 anni in poi		nessuna	
	<p>In caso di riscatto parziale è previsto, in aggiunta alle penali sopra riportate un costo fisso pari a 20,00 euro.</p>			

	<ul style="list-style-type: none"> - costi di switch: costo fisso pari a 20,00 euro per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch), successiva alle prime due gratuite. - costi per l'Opzione Ribilanciamento dei Fondi Interni: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Data Target: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati: costo fisso pari a € 10,00 per ogni operazione di liquidazione. <p>Costi addebitati al fondo:</p> <ul style="list-style-type: none"> - commissione di gestione: 2,10% su base annua (comprensiva del costo per la copertura caso morte pari a 0,05%); - commissione degli OICR sottostanti; tuttavia per alcuni degli OICR utilizzati è stato stipulato un accordo di riconoscimento di utilità che prevede una retrocessione al fondo di parte delle commissioni di gestione degli stessi.
--	--

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	<p>Rendimento annuo del Benchmark</p> <table border="1" style="margin-top: 10px;"> <caption>Rendimento annuo del Benchmark</caption> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Rendimento (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2000</td><td>-15,00%</td></tr> <tr><td>2001</td><td>5,00%</td></tr> <tr><td>2002</td><td>-35,00%</td></tr> <tr><td>2003</td><td>45,00%</td></tr> <tr><td>2004</td><td>30,00%</td></tr> <tr><td>2005</td><td>70,00%</td></tr> <tr><td>2006</td><td>30,00%</td></tr> <tr><td>2007</td><td>35,00%</td></tr> <tr><td>2008</td><td>-50,00%</td></tr> <tr><td>2009</td><td>100,00%</td></tr> </tbody> </table>	Anno	Rendimento (%)	2000	-15,00%	2001	5,00%	2002	-35,00%	2003	45,00%	2004	30,00%	2005	70,00%	2006	30,00%	2007	35,00%	2008	-50,00%	2009	100,00%
Anno	Rendimento (%)																						
2000	-15,00%																						
2001	5,00%																						
2002	-35,00%																						
2003	45,00%																						
2004	30,00%																						
2005	70,00%																						
2006	30,00%																						
2007	35,00%																						
2008	-50,00%																						
2009	100,00%																						
	<p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri</p> <p>Il fondo interno è di recente istituzione, pertanto non è possibile rappresentarne il rendimento.</p>																						

TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
	2007	2008	2009
	-	-	2,84%
	Si precisa che il fondo interno è stato costituito nel corso del mese di gennaio 2009		

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale atteso, è pari a: 55,4%.
-------------------------------	---

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORIVALORIZZAZIONE
DELL'INVESTIMENTO

Il valore unitario della quota viene determinato giornalmente e pubblicato con la stessa frequenza sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società all'indirizzo www.creditrasvita.it

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 23 novembre 2010

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 24 novembre 2010

La proposta d'investimento "UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E AZIONARIO AMERICA LATINA" è offerta dal 22 gennaio 2010

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

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

I rappresentanti legali

Vice Presidente
Mario Cuccia



Vice Direttore Generale
Massimo Sturaro



**SCHEDA SINTETICA – UNIVALEORE PLUS
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della proposta d'investimento finanziario nel fondo interno CREDITRAS E AZIONARIO INDIA.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	UNIVALEORE PLUS - CREDITRAS E AZIONARIO INDIA
GESTORE	Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta la gestione del fondo interno è affidata a Allianz Investments Management Milano S.p.A. e da questa delegata a Pioneer Investment Management SGRpA
ALTRE INFORMAZIONI	<p>Codice della proposta d'investimento: UL12UD201 Finalità: elevata redditività derivante da investimenti concentrati principalmente nel comparto azionario indiano. La presente proposta ha come riferimento il versamento di un premio unico pari ad euro 40.000 investito interamente nel fondo interno CREDITRAS E AZIONARIO INDIA. Il fondo interno è denominato in euro. Data di istituzione del fondo interno: 26 gennaio 2009. Il fondo interno è a capitalizzazione dei proventi.</p> <p>E' previsto il riconoscimento di un bonus, su ciascun premio versato, espresso in percentuale, in funzione del cumulo dei premi versati (unico ed eventuali versamenti aggiuntivi) come rappresentato qui di seguito:</p> <ul style="list-style-type: none">• 0,5% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 50.000,00 euro e minore di 150.000,00 euro;• 1,0% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 150.000,00 euro e minore di 1.000.000,00 euro.• 1,5% qualora il cumulo premi raggiunti sia uguale o maggiore di 1.000.000,00 euro. <p>Il riconoscimento del bonus comporta un aumento, a totale carico della Società, del numero di quote.</p>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Tipologia di gestione: a benchmark, con stile di gestione attivo</p> <p>Obiettivo della gestione: creare valore aggiunto rispetto all'indice di riferimento del fondo interno. Il benchmark è composto da: 100% MSCI INDIA.</p>
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	15 anni.

<p>PROFILO DI RISCHIO</p>	<p>Grado di rischio della proposta d'investimento: molto alto. Questo grado di rischio indica che i rendimenti del fondo possono presentare variazioni molto elevate sia di segno negativo che positivo. Scostamento dal benchmark: contenuto. Tale grado di scostamento indica che il rendimento del fondo interno può presentare delle variazioni positive o negative contenute rispetto al rendimento del relativo benchmark</p>
<p>POLITICA D'INVESTIMENTO</p>	<p>Categoria: azionario specializzato India. Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe principalmente in OICR armonizzati di natura azionaria. E' possibile un investimento contenuto in OICR non armonizzati. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale. Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali. Aree geografiche e mercati di riferimento: principalmente Paesi Emergenti. Categorie di emittenti: l'investimento azionario avviene in OICR che investono in società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.</p> <p>Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio d'investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.</p> <p>Possibile investimento in misura contenuta in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz.</p>
<p>GARANZIE</p>	<p>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.</p>
<p>Si rinvia alla Sez. B.1) Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>	

COSTI				
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario, riferita sia ai costi sostenuti al momento della sottoscrizione, sia ai costi complessivamente applicati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali e tenendo conto dell'eventuale bonus rappresenta il capitale investito</p>			
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
	B	Commissioni di gestione		2,05%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
	E	Altri costi successivi al versamento		0,00%
	F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
	G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,05%
	H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
	I	Premio versato	100,00%	
	L=I-(G+H)	Capitale Nominale	100,00%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,00%		
<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>				
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - costi di caricamento: non previsti. <p>Costi eventuali a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - spese di emissione: 50,00 euro; tale costo viene effettivamente trattenuto dalla Società solo in caso di recesso dal contratto; - costi di riscatto: il contratto prevede delle penali di riscatto determinate in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio corrisposto alla data di richiesta di riscatto: 			
	Anni interamente trascorsi	Penali di riscatto		
	Meno di 1 anno	3,80%		
	1 anni	3,00%		
	2 anni	2,20%		
	3 anni	1,30%		
	4 anni	0,50%		
	5 anni in poi	nessuna		
	<p>In caso di riscatto parziale è previsto, in aggiunta alle penali sopra riportate un costo fisso pari a 20,00 euro.</p>			

	<ul style="list-style-type: none"> - costi di switch: costo fisso pari a 20,00 euro per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch), successiva alle prime due gratuite. - costi per l'Opzione Ribilanciamento dei Fondi Interni: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Data Target: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati: costo fisso pari a € 10,00 per ogni operazione di liquidazione. <p>Costi addebitati al fondo:</p> <ul style="list-style-type: none"> - commissione di gestione: 2,10% su base annua (comprensiva del costo per la copertura caso morte pari a 0,05%); - commissione degli OICR sottostanti; tuttavia per alcuni degli OICR utilizzati è stato stipulato un accordo di riconoscimento di utilità che prevede una retrocessione al fondo di parte delle commissioni di gestione degli stessi.
--	--

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	<p>Rendimento annuo del Benchmark</p> <table border="1" style="display: none;"> <caption>Rendimento annuo del Benchmark</caption> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Rendimento (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2000</td><td>-15.00%</td></tr> <tr><td>2001</td><td>-15.00%</td></tr> <tr><td>2002</td><td>-10.00%</td></tr> <tr><td>2003</td><td>45.00%</td></tr> <tr><td>2004</td><td>10.00%</td></tr> <tr><td>2005</td><td>55.00%</td></tr> <tr><td>2006</td><td>35.00%</td></tr> <tr><td>2007</td><td>55.00%</td></tr> <tr><td>2008</td><td>-65.00%</td></tr> <tr><td>2009</td><td>95.00%</td></tr> </tbody> </table>	Anno	Rendimento (%)	2000	-15.00%	2001	-15.00%	2002	-10.00%	2003	45.00%	2004	10.00%	2005	55.00%	2006	35.00%	2007	55.00%	2008	-65.00%	2009	95.00%
Anno	Rendimento (%)																						
2000	-15.00%																						
2001	-15.00%																						
2002	-10.00%																						
2003	45.00%																						
2004	10.00%																						
2005	55.00%																						
2006	35.00%																						
2007	55.00%																						
2008	-65.00%																						
2009	95.00%																						
	<p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri</p> <p>Il fondo interno è di recente istituzione, pertanto non è possibile rappresentarne il rendimento.</p>																						

TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
	2007	2008	2009
	-	-	2,82%

Si precisa che il fondo interno è stato costituito nel corso del mese di gennaio 2009

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale atteso, è pari a: 53,7%.
-------------------------------	---

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORIVALORIZZAZIONE
DELL'INVESTIMENTO

Il valore unitario della quota viene determinato giornalmente e pubblicato con la stessa frequenza sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società all'indirizzo www.creditrasvita.it

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 23 novembre 2010

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 24 novembre 2010

La proposta d'investimento "UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E AZIONARIO INDIA" è offerta dal 22 gennaio 2010

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

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

I rappresentanti legali

Vice Presidente
Mario Cuccia



Vice Direttore Generale
Massimo Sturaro



**SCHEDA SINTETICA – UNIVALORE PLUS
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della proposta d'investimento finanziario nel fondo interno CREDITRAS E AZIONARIO CINA.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E AZIONARIO CINA
GESTORE	Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta la gestione del fondo interno è affidata a Allianz Investments Management Milano S.p.A. e da questa delegata a Pioneer Investment Management SGRpA
ALTRE INFORMAZIONI	<p>Codice della proposta d'investimento: UL12UD203 Finalità: elevata redditività derivante da investimenti concentrati principalmente nel comparto azionario cinese. La presente proposta ha come riferimento il versamento di un premio unico pari ad euro 40.000 investito interamente nel fondo interno CREDITRAS E AZIONARIO CINA. Il fondo interno è denominato in euro. Data di istituzione del fondo interno: 26 gennaio 2009. Il fondo interno è a capitalizzazione dei proventi.</p> <p>E' previsto il riconoscimento di un bonus, su ciascun premio versato, espresso in percentuale, in funzione del cumulo dei premi versati (unico ed eventuali versamenti aggiuntivi) come rappresentato qui di seguito:</p> <ul style="list-style-type: none">• 0,5% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 50.000,00 euro e minore di 150.000,00 euro;• 1,0% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 150.000,00 euro e minore di 1.000.000,00 euro.• 1,5% qualora il cumulo premi raggiunti sia uguale o maggiore di 1.000.000,00 euro. <p>Il riconoscimento del bonus comporta un aumento, a totale carico della Società, del numero di quote.</p>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Tipologia di gestione: a benchmark, con stile di gestione attivo</p> <p>Obiettivo della gestione: creare valore aggiunto rispetto all'indice di riferimento del fondo interno. Il benchmark è composto da: 100% MSCI AC GOLDEN DRAGON.</p>
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	15 anni.

<p>PROFILO DI RISCHIO</p>	<p>Grado di rischio della proposta d'investimento: molto alto. Questo grado di rischio indica che i rendimenti del fondo possono presentare variazioni molto elevate sia di segno negativo che positivo. Scostamento dal benchmark: contenuto. Tale grado di scostamento indica che il rendimento del fondo interno può presentare delle variazioni positive o negative contenute rispetto al rendimento del relativo benchmark</p>
<p>POLITICA D'INVESTIMENTO</p>	<p>Categoria: azionario specializzato Cina. Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe principalmente in OICR armonizzati di natura azionaria. E' possibile un investimento contenuto in OICR non armonizzati. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale. Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali. Aree geografiche e mercati di riferimento: principalmente Paesi Emergenti. Categorie di emittenti: l'investimento azionario avviene in OICR che investono in società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.</p> <p>Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio d'investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.</p> <p>Possibile investimento in misura contenuta in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz.</p>
<p>GARANZIE</p>	<p>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.</p>
<p>Si rinvia alla Sez. B.1) Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>	

COSTI				
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario, riferita sia ai costi sostenuti al momento della sottoscrizione, sia ai costi complessivamente applicati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali e tenendo conto dell'eventuale bonus rappresenta il capitale investito</p>			
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
	B	Commissioni di gestione		2,05%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
	E	Altri costi successivi al versamento		0,00%
	F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
	G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,05%
	H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
	I	Premio versato	100,00%	
	$L=L-(G+H)$	Capitale Nominale	100,00%	
$M=L-(A+C+D-F)$	Capitale Investito	100,00%		
<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>				
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - costi di caricamento: non previsti. <p>Costi eventuali a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - spese di emissione: 50,00 euro; tale costo viene effettivamente trattenuto dalla Società solo in caso di recesso dal contratto; - costi di riscatto: il contratto prevede delle penali di riscatto determinate in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio corrisposto alla data di richiesta di riscatto: 			
	Anni interamente trascorsi		Penali di riscatto	
	Meno di 1 anno		3,80%	
	1 anni		3,00%	
	2 anni		2,20%	
	3 anni		1,30%	
	4 anni		0,50%	
	5 anni in poi		nessuna	
	<p>In caso di riscatto parziale è previsto, in aggiunta alle penali sopra riportate un costo fisso pari a 20,00 euro.</p>			

	<ul style="list-style-type: none"> - costi di switch: costo fisso pari a 20,00 euro per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch), successiva alle prime due gratuite. - costi per l'Opzione Ribilanciamento dei Fondi Interni: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Data Target: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati: costo fisso pari a € 10,00 per ogni operazione di liquidazione. <p>Costi addebitati al fondo:</p> <ul style="list-style-type: none"> - commissione di gestione: 2,10% su base annua (comprensiva del costo per la copertura caso morte pari a 0,05%); - commissione degli OICR sottostanti; tuttavia per alcuni degli OICR utilizzati è stato stipulato un accordo di riconoscimento di utilità che prevede una retrocessione al fondo di parte delle commissioni di gestione degli stessi.
--	--

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	<p>Rendimento annuo del Benchmark</p> <table border="1" style="display: none;"> <caption>Rendimento annuo del Benchmark</caption> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Rendimento (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2000</td><td>-25.00%</td></tr> <tr><td>2001</td><td>-5.00%</td></tr> <tr><td>2002</td><td>-35.00%</td></tr> <tr><td>2003</td><td>20.00%</td></tr> <tr><td>2004</td><td>5.00%</td></tr> <tr><td>2005</td><td>25.00%</td></tr> <tr><td>2006</td><td>22.00%</td></tr> <tr><td>2007</td><td>22.00%</td></tr> <tr><td>2008</td><td>-50.00%</td></tr> <tr><td>2009</td><td>65.00%</td></tr> </tbody> </table>	Anno	Rendimento (%)	2000	-25.00%	2001	-5.00%	2002	-35.00%	2003	20.00%	2004	5.00%	2005	25.00%	2006	22.00%	2007	22.00%	2008	-50.00%	2009	65.00%
Anno	Rendimento (%)																						
2000	-25.00%																						
2001	-5.00%																						
2002	-35.00%																						
2003	20.00%																						
2004	5.00%																						
2005	25.00%																						
2006	22.00%																						
2007	22.00%																						
2008	-50.00%																						
2009	65.00%																						
	<p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri</p> <p>Il fondo interno è di recente istituzione, pertanto non è possibile rappresentarne il rendimento.</p>																						

TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
	2007	2008	2009
	-	-	2,73%
	Si precisa che il fondo interno è stato costituito nel corso del mese di gennaio 2009		

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale atteso, è pari a: 52,8%.
-------------------------------	---

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE
DELL'INVESTIMENTO

Il valore unitario della quota viene determinato giornalmente e pubblicato con la stessa frequenza sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società all'indirizzo www.creditrasvita.it

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 23 novembre 2010

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 24 novembre 2010

La proposta d'investimento "UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E AZIONARIO CINA" è offerta dal 22 gennaio 2010

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

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

I rappresentanti legali

Vice Presidente
Mario Cuccia



Vice Direttore Generale
Massimo Sturaro



**SCHEDA SINTETICA – UNIVALORE PLUS
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della proposta d'investimento finanziario nel fondo interno CREDITRAS E AZIONARIO EMERGING EU E MEDITERRANEO.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	UNIVALORE PLUS - CREDITRAS E AZIONARIO EMERGING EU E MEDITERRANEO
GESTORE	Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta la gestione del fondo interno è affidata a Allianz Investments Management Milano S.p.A. e da questa delegata a Pioneer Investment Management SGRpA
ALTRE INFORMAZIONI	<p>Codice della proposta d'investimento: UL12UD202 Finalità: elevata redditività derivante da investimenti concentrati principalmente nel comparto azionario dei Paesi Europei in via di sviluppo, compresi i Paesi del bacino del mediterraneo. La presente proposta ha come riferimento il versamento di un premio unico pari ad euro 40.000 investito interamente nel fondo interno CREDITRAS E AZIONARIO EMERGING EU E MEDITERRANEO. Il fondo interno è denominato in euro. Data di istituzione del fondo interno: 26 gennaio 2009. Il fondo interno è a capitalizzazione dei proventi.</p> <p>E' previsto il riconoscimento di un bonus, su ciascun premio versato, espresso in percentuale, in funzione del cumulo dei premi versati (unico ed eventuali versamenti aggiuntivi) come rappresentato qui di seguito:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 0,5% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 50.000,00 euro e minore di 150.000,00 euro; • 1,0% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 150.000,00 euro e minore di 1.000.000,00 euro. • 1,5% qualora il cumulo premi raggiunti sia uguale o maggiore di 1.000.000,00 euro. <p>Il riconoscimento del bonus comporta un aumento, a totale carico della Società, del numero di quote.</p>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Tipologia di gestione: a benchmark, con stile di gestione attivo</p> <p>Obiettivo della gestione: creare valore aggiunto rispetto all'indice di riferimento del fondo interno. Il benchmark è composto da: 100% MSCI EMERGING MARKETS EUROPE & MIDDLE EAST.</p>
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	15 anni.

<p>PROFILO DI RISCHIO</p>	<p>Grado di rischio della proposta d'investimento: molto alto. Questo grado di rischio indica che i rendimenti del fondo possono presentare variazioni molto elevate sia di segno negativo che positivo. Scostamento dal benchmark: contenuto. Tale grado di scostamento indica che il rendimento del fondo interno può presentare delle variazioni positive o negative contenute rispetto al rendimento del relativo benchmark</p>
<p>POLITICA D'INVESTIMENTO</p>	<p>Categoria: azionario specializzato paesi emergenti EMU e mediterraneo. Principali tipologie di strumenti finanziari: il fondo investe principalmente in OICR armonizzati di natura azionaria. E' possibile un investimento contenuto in OICR non armonizzati. L'investimento in depositi bancari ha carattere residuale. Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali. Aree geografiche e mercati di riferimento: principalmente Paesi Emergenti. Categorie di emittenti: l'investimento azionario avviene in OICR che investono in società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità.</p> <p>Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio d'investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.</p> <p>Possibile investimento in misura contenuta in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz.</p>
<p>GARANZIE</p>	<p>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.</p>
<p>Si rinvia alla Sez. B.1) Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>	

COSTI				
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario, riferita sia ai costi sostenuti al momento della sottoscrizione, sia ai costi complessivamente applicati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali e tenendo conto dell'eventuale bonus rappresenta il capitale investito</p>			
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
	B	Commissioni di gestione		2,05%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
	E	Altri costi successivi al versamento		0,00%
	F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
	G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,05%
	H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
	I	Premio versato	100,00%	
	$L=L-(G+H)$	Capitale Nominale	100,00%	
$M=L-(A+C+D-F)$	Capitale Investito	100,00%		
<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>				
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - costi di caricamento: non previsti. <p>Costi eventuali a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - spese di emissione: 50,00 euro; tale costo viene effettivamente trattenuto dalla Società solo in caso di recesso dal contratto; - costi di riscatto: il contratto prevede delle penali di riscatto determinate in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio corrisposto alla data di richiesta di riscatto: 			
	Anni interamente trascorsi	Penali di riscatto		
	Meno di 1 anno	3,80%		
	1 anni	3,00%		
	2 anni	2,20%		
	3 anni	1,30%		
	4 anni	0,50%		
	5 anni in poi	nessuna		
	<p>In caso di riscatto parziale è previsto, in aggiunta alle penali sopra riportate un costo fisso pari a 20,00 euro.</p>			

	<ul style="list-style-type: none"> - costi di switch: costo fisso pari a 20,00 euro per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch), successiva alle prime due gratuite. - costi per l'Opzione Ribilanciamento dei Fondi Interni: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Data Target: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati: costo fisso pari a € 10,00 per ogni operazione di liquidazione. <p>Costi addebitati al fondo:</p> <ul style="list-style-type: none"> - commissione di gestione: 2,10% su base annua (comprensiva del costo per la copertura caso morte pari a 0,05%); - commissione degli OICR sottostanti; tuttavia per alcuni degli OICR utilizzati è stato stipulato un accordo di riconoscimento di utilità che prevede una retrocessione al fondo di parte delle commissioni di gestione degli stessi.
--	--

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	<p>Rendimento annuo del Benchmark</p> <table border="1" style="margin-top: 10px;"> <caption>Rendimento annuo del Benchmark</caption> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Rendimento (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2000</td><td>-15,00%</td></tr> <tr><td>2001</td><td>-10,00%</td></tr> <tr><td>2002</td><td>-20,00%</td></tr> <tr><td>2003</td><td>35,00%</td></tr> <tr><td>2004</td><td>20,00%</td></tr> <tr><td>2005</td><td>65,00%</td></tr> <tr><td>2006</td><td>15,00%</td></tr> <tr><td>2007</td><td>18,00%</td></tr> <tr><td>2008</td><td>-65,00%</td></tr> <tr><td>2009</td><td>75,00%</td></tr> </tbody> </table>	Anno	Rendimento (%)	2000	-15,00%	2001	-10,00%	2002	-20,00%	2003	35,00%	2004	20,00%	2005	65,00%	2006	15,00%	2007	18,00%	2008	-65,00%	2009	75,00%
Anno	Rendimento (%)																						
2000	-15,00%																						
2001	-10,00%																						
2002	-20,00%																						
2003	35,00%																						
2004	20,00%																						
2005	65,00%																						
2006	15,00%																						
2007	18,00%																						
2008	-65,00%																						
2009	75,00%																						
	<p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri</p> <p>Il fondo interno è di recente istituzione, pertanto non è possibile rappresentarne il rendimento.</p>																						

TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
	2007	2008	2009
	-	-	2,55%
	Si precisa che il fondo interno è stato costituito nel corso del mese di gennaio 2009		

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale atteso, è pari a: 56,9%.
-------------------------------	---

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE
DELL'INVESTIMENTO

Il valore unitario della quota viene determinato giornalmente e pubblicato con la stessa frequenza sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società all'indirizzo www.creditrasvita.it

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 23 novembre 2010

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 24 novembre 2010

La proposta d'investimento "UNIVALEORE PLUS - CREDITRAS E AZIONARIO EMERGING EU E MEDITERRANEO " è offerta dal 22 gennaio 2010

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

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

I rappresentanti legali

Vice Presidente
Mario Cuccia



Vice Direttore Generale
Massimo Sturaro



**SCHEMA SINTETICA - UNIVALORE PLUS
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della proposta d'investimento finanziario "UNIVALORE PLUS - Combinazione Libera Cauta".

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>UNIVALORE PLUS - Combinazione Libera Cauta La presente proposta d'investimento è l'esemplificazione di una delle possibili combinazioni libere di fondi interni a disposizione dell'investitore-contraente.</p>
GESTORE	<p>Non è prevista una gestione della Combinazione Libera. Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta la gestione dei fondi interni della presente proposta d'investimento è affidata a Allianz Investments Management Milano S.p.A. e da questa delegata a Pioneer Investment Management SGRpA. Per il fondo interno CREDITRAS E INFLAZIONE PIU' la gestione è affidata a Allianz Investments Management Milano S.p.A. e da questa delegata a Pimco Europe Ltd.</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<p>Codice della proposta d'investimento: UL12UDCL1 Finalità: rivalutazione del capitale nell'orizzonte temporale di riferimento, perseguendo tutte le opportunità di crescita e redditività offerte da una combinazione di investimento principalmente di natura obbligazionaria e monetaria. La presente proposta d'investimento ha come riferimento il versamento di un premio unico pari ad euro 40.000,00 investito secondo la seguente ripartizione iniziale:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 45% CREDITRAS A MONETARIO - 20% CREDITRAS E OBBLIGAZIONARIO MISTO - 30% CREDITRAS E INFLAZIONE PIU' - 5% CREDITRAS E AZIONARIO INTERNAZIONALE <p>Si precisa che la ripartizione degli investimenti risentirà degli effetti dell'andamento del mercato finanziario e che, nel corso della durata del contratto, potrebbe verificarsi una variazione di tali percentuali. Qualora l'investitore-contraente selezioni l'opzione di Ribilanciamento dei Fondi Interni, la Società, ad ogni ricorrenza annuale, interverrà distribuendo gli investimenti sui fondi prescelti dall'investitore-contraente secondo le ultime percentuali di investimento dallo stesso indicate, al fine di neutralizzare gli effetti dell'andamento del mercato finanziario sull'allocazione degli investimenti nei diversi fondi.</p> <p>I fondi interni sono denominati in euro. Il fondo interno CREDITRAS A MONETARIO è stato istituito il 23/02/2009, gli altri fondi sono stati istituiti il 12/01/2009. I fondi interni sono a capitalizzazione dei proventi.</p> <p>E' previsto il riconoscimento di un bonus, su ciascun premio versato, espresso in percentuale, in funzione del cumulo dei premi versati (unico ed eventuali versamenti aggiuntivi) come rappresentato qui di seguito:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 0,5% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 50.000,00 euro e minore di 150.000,00 euro; • 1,0% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 150.000,00 euro e minore di 1.000.000,00 euro. • 1,5% qualora il cumulo premi raggiunti sia uguale o maggiore di 1.000.000,00 euro.

	<p>Il riconoscimento del bonus comporta un aumento, a totale carico della Società, del numero di quote.</p> <p>Le informazioni quantitative riportate qui di seguito sono state determinate considerando la ripartizione iniziale della combinazione. Tali informazioni non variano in modo significativo nel caso in cui il cliente selezioni l'Opzione di Ribilanciamento. Qualora l'investitore-contraente scelga una ripartizione iniziale degli investimenti diversa da quella esemplificata con la presente proposta d'investimento, tali informazioni quantitative potrebbero subire variazioni anche rilevanti.</p>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Tipologia di gestione: a benchmark, con stile di gestione attivo</p> <p>Obiettivo della gestione: creare valore aggiunto rispetto agli indici di riferimento dei diversi fondi interni. Il benchmark è composto da:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 11% JP Morgan Global Govt Bond EMU LC, - 50% JP Morgan Cash EMU 6M, - 4% ML EMU Corporate Large Cap, - 30% Barclays Euro Gov Infl-Linked Bond 1-10 Y, - 5% MSCI WORLD.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	4 anni.
PROFILO DI RISCHIO	<p>Grado di rischio della proposta d'investimento: medio. Questo grado di rischio indica che i rendimenti della combinazione libera possono presentare variazioni sensibili sia di segno negativo che positivo. Scostamento dal benchmark: rilevante. Tale grado di scostamento indica che il rendimento della combinazione libera può presentare delle variazioni positive o negative rilevanti rispetto al rendimento del relativo benchmark</p>
POLITICA D'INVESTIMENTO	<p>Categoria: obbligazionaria mista area euro</p> <p>Principali tipologie di strumenti finanziari: i fondi investono principalmente in titoli e OICR armonizzati di natura monetaria e obbligazionaria. Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro. Aree geografiche e mercati di riferimento: principalmente Europa. Categorie di emittenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> - per la componente obbligazionaria e monetaria: emittenti governativi, societari e organismi sovranazionali; - per la componente azionaria: OICR che investono in società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità. <p>I fondi possono investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio d'investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche dei fondi</p> <p>Possibile investimento in misura contenuta in titoli e OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz.</p>

GARANZIE	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.			
Si rinvia alla Sez. B.1) Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.				
COSTI				
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario, riferita sia ai costi sostenuti al momento della sottoscrizione, sia ai costi complessivamente applicati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali e dell'eventuale bonus rappresenta il capitale investito.			
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
	B	Commissioni di gestione*	0,00%	1,39%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
	E	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
	F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
	G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,05%
	H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
	I	Premio versato	100,00%	
	L=L-(G+H)	Capitale Nominale	100,00%	
	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,00%	
*determinata come media delle commissioni di gestione relative ai singoli fondi interni che compongono la combinazione libera pesata secondo la ripartizione iniziale degli investimenti; questa ripartizione risentirà, nel corso della durata del contratto, degli effetti dell'andamento del mercato finanziario e pertanto potrebbe verificarsi una variazione di tale costo.				
Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.				

DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - costi di caricamento: non previsti. <p>Costi eventuali a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - spese di emissione: 50,00 euro; tale costo viene effettivamente trattenuto dalla Società solo in caso di recesso dal contratto; - costi di riscatto: il contratto prevede delle penali di riscatto determinate in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio corrisposto alla data di richiesta di riscatto: 	
	Anni interamente trascorsi	Penali di riscatto
	Meno di un anno	3,80%
	1 anno	3,00%
	2 anni	2,20%
	3 anni	1,30%
	4 anni	0,50%
5 anni in poi	nessuna	
	<p>In caso di riscatto parziale è previsto, in aggiunta alle penali sopra riportate un costo fisso pari a 20,00 euro.</p> <ul style="list-style-type: none"> - costi di switch: costo fisso pari a 20,00 euro per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch), successiva alle prime due gratuite. - costi per l'Opzione Ribilanciamento dei Fondi Interni: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Data Target: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati: costo fisso pari a € 10,00 per ogni operazione di liquidazione. <p>Costi addebitati ai fondi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - commissione di gestione propria di ciascun fondo (comprensiva del costo per la copertura caso morte pari a 0,05%); - commissione degli OICR sottostanti; tuttavia per alcuni degli OICR utilizzati è stato stipulato un accordo di riconoscimento di utilità che prevede una retrocessione al fondo di parte delle commissioni di gestione degli stessi. 	
<p>Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.</p>		

DATI PERIODICI										
RENDIMENTO STORICO	<p style="text-align: center;">Rendimento annuo del Benchmark</p> <p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p> <p>Ai fini della presente rappresentazione i rendimenti sono stati calcolati ipotizzando che la combinazione venga ribilanciata annualmente sulla base dell'allocazione iniziale degli investimenti.</p> <p>I fondi interni sono di recente istituzione, pertanto non è possibile rappresentarne il rendimento.</p>									
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th>2007</th> <th>2008</th> <th>2009</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-</td> <td>-</td> <td>1,65%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Ai fini della rappresentazione del TER i costi sono stati calcolati ipotizzando che la combinazione venga ribilanciata annualmente sulla base dell'allocazione iniziale degli investimenti.</p> <p>Si precisa che i fondi interni che compongono la combinazione libera sono stati costituiti nel corso dei mesi di gennaio 2009 e febbraio 2009.</p>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2007	2008	2009	-	-	1,65%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2007	2008	2009								
-	-	1,65%								
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	<p>La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale atteso, è pari a: 72,8%.</p>									
<p>Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.</p>										
INFORMAZIONI ULTERIORI										
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	<p>Il valore unitario della quota di ciascun fondo interno viene determinato giornalmente e pubblicato con la stessa frequenza sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società all'indirizzo www.creditrasvita.it</p>									

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 23 novembre 2010

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 24 novembre 2010

La proposta d'investimento "UNIVALORE PLUS - Combinazione Libera Cauta " è offerta dal 22 gennaio 2010

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

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

I rappresentanti legali

Vice Presidente

Mario Cuccia



Vice Direttore Generale

Massimo Sturaro



**SCHEMA SINTETICA - UNIVALORE PLUS
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della proposta d'investimento finanziario "UNIVALORE PLUS – Combinazione Libera Prudente".

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>UNIVALORE PLUS - Combinazione Libera Prudente La presente proposta d'investimento è l'esemplificazione di una delle possibili combinazioni libere di fondi interni a disposizione dell'investitore-contraente.</p>
GESTORE	<p>Non è prevista una gestione della Combinazione Libera. Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta la gestione dei fondi interni della presente proposta d'investimento è affidata a Allianz Investments Management Milano S.p.A. e da questa delegata a Pioneer Investment Management SGRpA. Per il fondo interno CREDITRAS E INFLAZIONE PIU' la gestione è affidata a Allianz Investments Management Milano S.p.A. e da questa delegata a Pimco Europe Ltd.</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<p>Codice della proposta d'investimento: UL12UDCL2 Finalità: redditività derivante da investimenti concentrati principalmente nel comparto obbligazionario e monetario e, in misura contenuta, nel comparto azionario, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo. La presente proposta d'investimento ha come riferimento il versamento di un premio unico pari ad euro 40.000,00 investito secondo la seguente ripartizione iniziale:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 5% CREDITRAS A MONETARIO, - 55 % CREDITRAS E OBBLIGAZIONARIO MISTO, - 20% CREDITRAS E INFLAZIONE PIU', - 5% CREDITRAS E AZIONARIO EUROPA, - 10% CREDITRAS E AZIONARIO AMERICA, - 5% CREDITRAS E AZIONARIO EMERGING EU E MEDITERRANEO. <p>Si precisa che la ripartizione degli investimenti risentirà degli effetti dell'andamento del mercato finanziario e che, nel corso della durata del contratto, potrebbe verificarsi una variazione di tali percentuali. Qualora l'investitore-contraente selezioni l'opzione di Ribilanciamento dei Fondi Interni, la Società, ad ogni ricorrenza annuale, interverrà distribuendo gli investimenti sui fondi prescelti dall'investitore-contraente secondo le ultime percentuali di investimento dallo stesso indicate, al fine di neutralizzare gli effetti dell'andamento del mercato finanziario sull'allocazione degli investimenti nei diversi fondi.</p> <p>I fondi interni sono denominati in euro. Il fondo interno CREDITRAS A MONETARIO è stato istituito il 23/02/2009, gli altri fondi sono stati istituiti il 12/01/2009. I fondi interni sono a capitalizzazione dei proventi.</p> <p>E' previsto il riconoscimento di un bonus, su ciascun premio versato, espresso in percentuale, in funzione del cumulo dei premi versati (unico ed eventuali versamenti aggiuntivi) come rappresentato qui di seguito:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 0,5% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 50.000,00 euro e minore di 150.000,00 euro;

	<ul style="list-style-type: none"> • 1,0% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 150.000,00 euro e minore di 1.000.000,00 euro. • 1,5% qualora il cumulo premi raggiunti sia uguale o maggiore di 1.000.000,00 euro. <p>Il riconoscimento del bonus comporta un aumento, a totale carico della Società, del numero di quote.</p> <p>Le informazioni quantitative riportate qui di seguito sono state determinate considerando la ripartizione iniziale della combinazione. Tali informazioni non variano in modo significativo nel caso in cui il cliente selezioni l'Opzione di Ribilanciamento. Qualora l'investitore-contraente scelga una ripartizione iniziale degli investimenti diversa da quella esemplificata con la presente proposta d'investimento, tali informazioni quantitative potrebbero subire variazioni anche rilevanti.</p>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Tipologia di gestione: a benchmark, con stile di gestione attivo</p> <p>Obiettivo della gestione: creare valore aggiunto rispetto agli indici di riferimento dei diversi fondi interni. Il benchmark è composto da:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 30% JP Morgan Global Govt Bond Emu LC, - 19% JP Morgan Cash Emu 6M, - 11% ML EMU Corporate Large Cap, - 20% Barclays Euro Gov Infl-Linked Bond 1-10Y, - 5% MSCI Europe, - 10% MSCI North America, - 5% MSCI Emerging Markets Europe & Middle East.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	5 anni.
PROFILO DI RISCHIO	<p>Grado di rischio della proposta d'investimento: medio alto. Questo grado di rischio indica che i rendimenti della combinazione libera possono presentare variazioni rilevanti sia di segno negativo che positivo.</p> <p>Scostamento dal benchmark: contenuto. Tale grado di scostamento indica che il rendimento della combinazione libera può presentare delle variazioni positive o negative contenute rispetto al rendimento del relativo benchmark</p>
POLITICA D'INVESTIMENTO	<p>Categoria: obbligazionaria mista area euro</p> <p>Principali tipologie di strumenti finanziari: i fondi investono principalmente in titoli e OICR armonizzati di natura monetaria e obbligazionaria.</p> <p>Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali.</p> <p>Aree geografiche e mercati di riferimento: principalmente Europa.</p> <p>Categorie di emittenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> - per la componente obbligazionaria e monetaria: emittenti governativi, societari e organismi sovranazionali; - per la componente azionaria: OICR che investono in società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità. - <p>I fondi possono investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio d'investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche dei fondi</p>

	Possibile investimento in misura contenuta in titoli e OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz.			
GARANZIE	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.			
Si rinvia alla Sez. B.1) Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.				
COSTI				
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario, riferita sia ai costi sostenuti al momento della sottoscrizione, sia ai costi complessivamente applicati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali e dell'eventuale bonus rappresenta il capitale investito.			
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
	B	Commissioni di gestione*		1,59%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
	E	Altri costi successivi al versamento		0,00%
	F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
	G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,05%
	H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
	I	Premio versato	100,00%	
	$L=L-(G+H)$	Capitale Nominale	100,00%	
	$M=L-(A+C+D-F)$	Capitale Investito	100,00%	
*determinata come media delle commissioni di gestione relative ai singoli fondi interni che compongono la combinazione libera, pesata secondo la ripartizione iniziale degli investimenti; questa ripartizione risentirà, nel corso della durata del contratto, degli effetti dell'andamento del mercato finanziario e pertanto potrebbe verificarsi una variazione di tale costo.				
Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.				

DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - costi di caricamento: non previsti. <p>Costi eventuali a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - spese di emissione: 50,00 euro; tale costo viene effettivamente trattenuto dalla Società solo in caso di recesso dal contratto; - costi di riscatto: il contratto prevede delle penali di riscatto determinate in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio corrisposto alla data di richiesta di riscatto: 	
	Anni interamente trascorsi	Penali di riscatto
	Meno di un anno	3,80%
	1 anno	3,00%
	2 anni	2,20%
	3 anni	1,30%
	4 anni	0,50%
5 anni in poi	nessuna	
	<p>In caso di riscatto parziale è previsto, in aggiunta alle penali sopra riportate un costo fisso pari a 20,00 euro.</p> <ul style="list-style-type: none"> - costi di switch: costo fisso pari a 20,00 euro per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch), successiva alle prime due gratuite. - costi per l'Opzione Ribilanciamento dei Fondi Interni: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Data Target: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati: costo fisso pari a € 10,00 per ogni operazione di liquidazione. <p>Costi addebitati ai fondi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - commissione di gestione propria di ciascun fondo (comprensiva del costo per la copertura caso morte pari a 0,05%); - commissione degli OICR sottostanti; tuttavia per alcuni degli OICR utilizzati è stato stipulato un accordo di riconoscimento di utilità che prevede una retrocessione al fondo di parte delle commissioni di gestione degli stessi. 	
<p>Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.</p>		

DATI PERIODICI										
RENDIMENTO STORICO	<p style="text-align: center;">Rendimento annuo del Benchmark</p> <p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p> <p>Ai fini della presente rappresentazione i rendimenti sono stati calcolati ipotizzando che la combinazione venga ribilanciata annualmente sulla base dell'allocazione iniziale degli investimenti.</p> <p>I fondi interni sono di recente istituzione, pertanto non è possibile rappresentarne il rendimento.</p>									
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th>2007</th> <th>2008</th> <th>2009</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-</td> <td>-</td> <td>2,02%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Ai fini della rappresentazione del TER i costi sono stati calcolati ipotizzando che la combinazione venga ribilanciata annualmente sulla base dell'allocazione iniziale degli investimenti.</p> <p>Si precisa che i fondi interni che compongono la combinazione libera sono stati costituiti nel corso dei mesi di gennaio 2009 e febbraio 2009.</p>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2007	2008	2009	-	-	2,02%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2007	2008	2009								
-	-	2,02%								
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	<p>La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale atteso, è pari a: 62,7%.</p>									
<p>Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.</p>										
INFORMAZIONI ULTERIORI										
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	<p>Il valore unitario della quota di ciascun fondo interno viene determinato giornalmente e pubblicato con la stessa frequenza sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società all'indirizzo www.creditrasvita.it</p>									

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 23 novembre 2010

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 24 novembre 2010

La proposta d'investimento "UNIVALORE PLUS - Combinazione Libera Prudente " è offerta dal 22 gennaio 2010

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

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

I rappresentanti legali

Vice Presidente

Mario Cuccia



Vice Direttore Generale

Massimo Sturaro



**SCHEMA SINTETICA - UNIVALORE PLUS
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della proposta d'investimento finanziario "UNIVALORE PLUS – Combinazione Libera Bilanciata".

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>UNIVALORE PLUS - Combinazione Libera Bilanciata La presente proposta d'investimento è l'esemplificazione di una delle possibili combinazioni libere di fondi interni a disposizione dell'investitore-contraente.</p>
GESTORE	<p>Non è prevista una gestione della Combinazione Libera. Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta la gestione dei fondi interni della presente proposta d'investimento è affidata a Allianz Investments Management Milano S.p.A. e da questa delegata a Pioneer Investment Management SGRpA. Per il fondo interno CREDITRAS E INFLAZIONE PIU' la gestione è affidata a Allianz Investments Management Milano S.p.A. e da questa delegata a Pimco Europe Ltd.</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<p>Codice della proposta d'investimento: UL12UDCL3 Finalità: significativa redditività derivante da investimenti concentrati prevalentemente nel comparto obbligazionario e monetario e, in misura anche significativa, nel comparto azionario, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo. La presente proposta d'investimento ha come riferimento il versamento di un premio unico pari ad euro 40.000,00 investito secondo la seguente ripartizione iniziale:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 35 % CREDITRAS E OBBLIGAZIONARIO MISTO, - 30% CREDITRAS E INFLAZIONE PIU', - 10% CREDITRAS E AZIONARIO EUROPA, - 15% CREDITRAS E AZIONARIO AMERICA, - 5% CREDITRAS E AZIONARIO EMERGING EU E MEDITERRANEO, - 5% CREDITRAS E AZIONARIO PACIFICO E GIAPPONE. <p>Si precisa che la ripartizione degli investimenti risentirà degli effetti dell'andamento del mercato finanziario e che, nel corso della durata del contratto, potrebbe verificarsi una variazione di tali percentuali. Qualora l'investitore-contraente selezioni l'opzione di Ribilanciamento dei Fondi Interni, la Società, ad ogni ricorrenza annuale, interverrà distribuendo gli investimenti sui fondi prescelti dall'investitore-contraente secondo le ultime percentuali di investimento dallo stesso indicate, al fine di neutralizzare gli effetti dell'andamento del mercato finanziario sull'allocazione degli investimenti nei diversi fondi.</p> <p>I fondi interni sono denominati in euro. I fondi interni sono stati istituiti il 12/01/2009. I fondi interni sono a capitalizzazione dei proventi.</p> <p>E' previsto il riconoscimento di un bonus, su ciascun premio versato, espresso in percentuale, in funzione del cumulo dei premi versati (unico ed eventuali versamenti aggiuntivi) come rappresentato qui di seguito:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 0,5% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 50.000,00 euro e minore di 150.000,00 euro; • 1,0% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 150.000,00 euro e minore di 1.000.000,00 euro. • 1,5% qualora il cumulo premi raggiunti sia uguale o maggiore di 1.000.000,00 euro.

	<p>Il riconoscimento del bonus comporta un aumento, a totale carico della Società, del numero di quote.</p> <p>Le informazioni quantitative riportate qui di seguito sono state determinate considerando la ripartizione iniziale della combinazione. Tali informazioni non variano in modo significativo nel caso in cui il cliente selezioni l'Opzione di Ribilanciamento. Qualora l'investitore-contraente scelga una ripartizione iniziale degli investimenti diversa da quella esemplificata con la presente proposta d'investimento, tali informazioni quantitative potrebbero subire variazioni anche rilevanti.</p>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Tipologia di gestione: a benchmark, con stile di gestione attivo</p> <p>Obiettivo della gestione: creare valore aggiunto rispetto agli indici di riferimento dei diversi fondi interni. Il benchmark è composto da:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 19% JP Morgan Global Govt Bond EMU LC, - 9% JP Morgan Cash EMU 6M, - 7% ML EMU Corporate Large Cap, - 30% Barclays Euro Gov Infl-Linked Bond 1-10y, - 10% MSCI Europe, - 15% MSCI North America, - 5% MSCI Emerging Markets Europe & Middle East, - 5% MSCI AC Asia Pacific;
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	8 anni.
PROFILO DI RISCHIO	<p>Grado di rischio della proposta d'investimento: medio alto. Questo grado di rischio indica che i rendimenti della combinazione libera possono presentare variazioni rilevanti sia di segno negativo che positivo. Scostamento dal benchmark: contenuto. Tale grado di scostamento indica che il rendimento della combinazione libera può presentare delle variazioni positive o negative contenute rispetto al rendimento del relativo benchmark</p>
POLITICA D'INVESTIMENTO	<p>Categoria: bilanciata obbligazionaria.</p> <p>Principali tipologie di strumenti finanziari: i fondi investono principalmente in titoli e OICR armonizzati di natura monetaria e obbligazionaria e in OICR armonizzati di natura azionaria. Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali. Aree geografiche e mercati di riferimento: principalmente Europa e Nord America. Categorie di emittenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> - per la componente obbligazionaria e monetaria: emittenti governativi, societari e organismi sovranazionali; - per la componente azionaria: OICR che investono in società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità. <p>I fondi possono investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio d'investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche dei fondi</p> <p>Possibile investimento in misura contenuta in titoli e OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz.</p>

GARANZIE	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.			
Si rinvia alla Sez. B.1) Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.				
COSTI				
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario, riferita sia ai costi sostenuti al momento della sottoscrizione, sia ai costi complessivamente applicati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali e dell'eventuale bonus rappresenta il capitale investito.			
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
	B	Commissioni di gestione*		1,71%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
	E	Altri costi successivi al versamento		0,00%
	F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
	G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,05%
	H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
	I	Premio versato	100,00%	
	L=L-(G+H)	Capitale Nominale	100,00%	
	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,00%	
*determinata come media delle commissioni di gestione relative ai singoli fondi interni che compongono la combinazione libera, pesata secondo la ripartizione iniziale degli investimenti; questa ripartizione risentirà, nel corso della durata del contratto, degli effetti dell'andamento del mercato finanziario e pertanto potrebbe verificarsi una variazione di tale costo.				
Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.				

DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - costi di caricamento: non previsti. <p>Costi eventuali a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - spese di emissione: 50,00 euro; tale costo viene effettivamente trattenuto dalla Società solo in caso di recesso dal contratto; - costi di riscatto: il contratto prevede delle penali di riscatto determinate in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio corrisposto alla data di richiesta di riscatto: 	
	Anni interamente trascorsi	Penali di riscatto
	Meno di un anno	3,80%
	1 anno	3,00%
	2 anni	2,20%
	3 anni	1,30%
	4 anni	0,50%
5 anni in poi	nessuna	
	<p>In caso di riscatto parziale è previsto, in aggiunta alle penali sopra riportate un costo fisso pari a 20,00 euro.</p> <ul style="list-style-type: none"> - costi di switch: costo fisso pari a 20,00 euro per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch), successiva alle prime due gratuite. - costi per l'Opzione Ribilanciamento dei Fondi Interni: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Data Target: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati: costo fisso pari a € 10,00 per ogni operazione di liquidazione. <p>Costi addebitati ai fondi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - commissione di gestione propria di ciascun fondo (comprensiva del costo per la copertura caso morte pari a 0,05%); - commissione degli OICR sottostanti; tuttavia per alcuni degli OICR utilizzati è stato stipulato un accordo di riconoscimento di utilità che prevede una retrocessione al fondo di parte delle commissioni di gestione degli stessi. 	
<p>Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.</p>		

DATI PERIODICI										
RENDIMENTO STORICO	<p style="text-align: center;">Rendimento annuo del Benchmark</p> <p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p> <p>Ai fini della presente rappresentazione i rendimenti sono stati calcolati ipotizzando che la combinazione venga ribilanciata annualmente sulla base dell'allocazione iniziale degli investimenti.</p> <p>I fondi interni sono di recente istituzione, pertanto non è possibile rappresentarne il rendimento.</p>									
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th>2007</th> <th>2008</th> <th>2009</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-</td> <td>-</td> <td>2,27%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Ai fini della rappresentazione del TER i costi sono stati calcolati ipotizzando che la combinazione venga ribilanciata annualmente sulla base dell'allocazione iniziale degli investimenti.</p> <p>Si precisa che i fondi interni che compongono la combinazione libera sono stati costituiti nel corso del mese di gennaio 2009.</p>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2007	2008	2009	-	-	2,27%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2007	2008	2009								
-	-	2,27%								
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	<p>La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale atteso, è pari a: 57,4%.</p>									
<p>Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.</p>										
INFORMAZIONI ULTERIORI										
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	<p>Il valore unitario della quota di ciascun fondo interno viene determinato giornalmente e pubblicato con la stessa frequenza sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società all'indirizzo www.creditrasvita.it</p>									

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 23 novembre 2010

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 24 novembre 2010

La proposta d'investimento "UNIVALORE PLUS - Combinazione Libera Bilanciata " è offerta dal 22 gennaio 2010

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

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

I rappresentanti legali

Vice Presidente

Mario Cuccia



Vice Direttore Generale

Massimo Sturaro



**SCHEMA SINTETICA - UNIVALORE PLUS
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della proposta d'investimento finanziario "UNIVALORE PLUS – Combinazione Libera Dinamica".

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>UNIVALORE PLUS - Combinazione Libera Dinamica La presente proposta d'investimento è l'esemplificazione di una delle possibili combinazioni libere di fondi interni a disposizione dell'investitore-contraente.</p>
GESTORE	<p>Non è prevista una gestione della Combinazione Libera. Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta la gestione dei fondi interni della presente proposta d'investimento è affidata a Allianz Investments Management Milano S.p.A. e da questa delegata a Pioneer Investment Management SGRpA. Per il fondo interno CREDITRAS E INFLAZIONE PIU' la gestione è affidata a Allianz Investments Management Milano S.p.A. e da questa delegata a Pimco Europe Ltd.</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<p>Codice della proposta d'investimento: UL12UDCL4 Finalità: significativa redditività derivante da investimenti concentrati prevalentemente nel comparto azionario e, in misura anche significativa, nel comparto obbligazionario e monetario, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo. La presente proposta d'investimento ha come riferimento il versamento di un premio unico pari ad euro 40.000,00 investito secondo la seguente ripartizione iniziale:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 10 % CREDITRAS E OBBLIGAZIONARIO MISTO, - 30% CREDITRAS E INFLAZIONE PIU', - 10% CREDITRAS E AZIONARIO EUROPA, - 20% CREDITRAS E AZIONARIO AMERICA, - 10% CREDITRAS E AZIONARIO EMERGING EU E MEDITERRANEO, - 10% CREDITRAS E AZIONARIO PACIFICO E GIAPPONE, - 10% CREDITRAS E AZIONARIO AMERICA LATINA. <p>Si precisa che la ripartizione degli investimenti risentirà degli effetti dell'andamento del mercato finanziario e che, nel corso della durata del contratto, potrebbe verificarsi una variazione di tali percentuali. Qualora l'investitore-contraente selezioni l'opzione di Ribilanciamento dei Fondi Interni, la Società, ad ogni ricorrenza annuale, interverrà distribuendo gli investimenti sui fondi prescelti dall'investitore-contraente secondo le ultime percentuali di investimento dallo stesso indicate, al fine di neutralizzare gli effetti dell'andamento del mercato finanziario sull'allocazione degli investimenti nei diversi fondi.</p> <p>I fondi interni sono denominati in euro. I fondi interni sono stati istituiti il 12/01/2009. I fondi interni sono a capitalizzazione dei proventi.</p> <p>E' previsto il riconoscimento di un bonus, su ciascun premio versato, espresso in percentuale, in funzione del cumulo dei premi versati (unico ed eventuali versamenti aggiuntivi) come rappresentato qui di seguito:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 0,5% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 50.000,00 euro e minore di 150.000,00 euro; • 1,0% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 150.000,00 euro e minore di 1.000.000,00 euro.

	<ul style="list-style-type: none"> • 1,5% qualora il cumulo premi raggiunti sia uguale o maggiore di 1.000.000,00 euro. Il riconoscimento del bonus comporta un aumento, a totale carico della Società, del numero di quote. <p>Le informazioni quantitative riportate qui di seguito sono state determinate considerando la ripartizione iniziale della combinazione. Tali informazioni non variano in modo significativo nel caso in cui il cliente selezioni l'Opzione di Ribilanciamento Qualora l'investitore-contraente scelga una ripartizione iniziale degli investimenti diversa da quella esemplificata con la presente proposta d'investimento, tali informazioni quantitative potrebbero subire variazioni anche rilevanti.</p>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Tipologia di gestione: a benchmark, con stile di gestione attivo</p> <p>Obiettivo della gestione: creare valore aggiunto rispetto agli indici di riferimento dei diversi fondi interni. Il benchmark è composto da:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 5% JP Morgan Global Govt Bond EMU LC, - 3% JP Morgan Cash EMU 6M, - 2% ML EMU Corporate Large Cap, - 30% Barclays Euro Gov Infl-Linked Bond 1-10y, - 10% MSCI Europe, - 20% MSCI North America, - 10% MSCI Emerging Markets Europe & Middle East, - 10% MSCI AC Asia Pacific, - 10% MSCI Latin America.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	13 anni.
PROFILO DI RISCHIO	<p>Grado di rischio della proposta d'investimento: alto. Questo grado di rischio indica che i rendimenti della combinazione libera possono presentare variazioni elevate sia di segno negativo che positivo. Scostamento dal benchmark: contenuto. Tale grado di scostamento indica che il rendimento della combinazione libera può presentare delle variazioni positive o negative contenute rispetto al rendimento del relativo benchmark</p>
POLITICA D'INVESTIMENTO	<p>Categoria: bilanciata azionaria.</p> <p>Principali tipologie di strumenti finanziari: i fondi investono principalmente in OICR armonizzati di natura azionaria e in titoli e OICR armonizzati di natura monetaria e obbligazionaria. Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali. Aree geografiche e mercati di riferimento: principalmente Europa e Nord America. Categorie di emittenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> - per la componente obbligazionaria e monetaria: emittenti governativi, societari e organismi sovranazionali; - per la componente azionaria: OICR che investono in società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità. <p>I fondi possono investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio d'investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche dei fondi.</p>

	Possibile investimento in misura contenuta in titoli e OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz.			
GARANZIE	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.			
Si rinvia alla Sez. B.1) Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.				
COSTI				
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario, riferita sia ai costi sostenuti al momento della sottoscrizione, sia ai costi complessivamente applicati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali e dell'eventuale bonus rappresenta il capitale investito.			
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
	B	Commissioni di gestione*		1,86%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
	E	Altri costi successivi al versamento		0,00%
	F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
	G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,05%
	H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
	I	Premio versato	100,00%	
	$L=I-(G+H)$	Capitale Nominale	100,00%	
	$M=L-(A+C+D-F)$	Capitale Investito	100,00%	
*determinata come media delle commissioni di gestione relative ai singoli fondi interni che compongono la combinazione libera, pesata secondo la ripartizione iniziale degli investimenti; questa ripartizione risentirà, nel corso della durata del contratto, degli effetti dell'andamento del mercato finanziario e pertanto potrebbe verificarsi una variazione di tale costo.				
Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.				

DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - costi di caricamento: non previsti. <p>Costi eventuali a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - spese di emissione: 50,00 euro; tale costo viene effettivamente trattenuto dalla Società solo in caso di recesso dal contratto; - costi di riscatto: il contratto prevede delle penali di riscatto determinate in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio corrisposto alla data di richiesta di riscatto: 	
	Anni interamente trascorsi	Penali di riscatto
	Meno di un anno	3,80%
	1 anno	3,00%
	2 anni	2,20%
	3 anni	1,30%
	4 anni	0,50%
	5 anni in poi	nessuna
	<p>In caso di riscatto parziale è previsto, in aggiunta alle penali sopra riportate un costo fisso pari a 20,00 euro.</p> <ul style="list-style-type: none"> - costi di switch: costo fisso pari a 20,00 euro per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch), successiva alle prime due gratuite. - costi per l'Opzione Ribilanciamento dei Fondi Interni: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Data Target: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); - costi per l'Opzione Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati: costo fisso pari a € 10,00 per ogni operazione di liquidazione. <p>Costi addebitati ai fondi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - commissione di gestione propria di ciascun fondo (comprensiva del costo per la copertura caso morte pari a 0,05%); - commissione degli OICR sottostanti; tuttavia per alcuni degli OICR utilizzati è stato stipulato un accordo di riconoscimento di utilità che prevede una retrocessione al fondo di parte delle commissioni di gestione degli stessi. 	
	<p>Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.</p>	

DATI PERIODICI										
RENDIMENTO STORICO	<p style="text-align: center;">Rendimento annuo del Benchmark</p> <p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p> <p>Ai fini della presente rappresentazione i rendimenti sono stati calcolati ipotizzando che la combinazione venga ribilanciata annualmente sulla base dell'allocazione iniziale degli investimenti.</p> <p>I fondi interni sono di recente istituzione, pertanto non è possibile rappresentarne il rendimento.</p>									
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th>2007</th> <th>2008</th> <th>2009</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-</td> <td>-</td> <td>2,54%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Ai fini della rappresentazione del TER i costi sono stati calcolati ipotizzando che la combinazione venga ribilanciata annualmente sulla base dell'allocazione iniziale degli investimenti.</p> <p>Si precisa che i fondi interni che compongono la combinazione libera sono stati costituiti nel corso del mese di gennaio 2009.</p>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2007	2008	2009	-	-	2,54%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2007	2008	2009								
-	-	2,54%								
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	<p>La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale atteso, è pari a: 54,7%.</p>									
<p>Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.</p>										
INFORMAZIONI ULTERIORI										
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	<p>Il valore unitario della quota di ciascun fondo interno viene determinato giornalmente e pubblicato con la stessa frequenza sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società all'indirizzo www.creditrasvita.it</p>									

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 23 novembre 2010

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 24 novembre 2010

La proposta d'investimento "UNIVALORE PLUS - Combinazione Libera Dinamica" è offerta dal 22 gennaio 2010

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

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

I rappresentanti legali

Vice Presidente

Mario Cuccia



Vice Direttore Generale

Massimo Sturaro



**SCHEMA SINTETICA - UNIVALORE PLUS
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della proposta d'investimento finanziario "UNIVALORE PLUS - Data Target 1".

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>UNIVALORE PLUS - Data Target 1 La presente proposta d'investimento è l'esemplificazione di una delle possibili combinazioni di fondi interni a disposizione dell'investitore-contraente con l'opzione Data Target.</p>
GESTORE	<p>Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta la gestione dei fondi interni è affidata a Allianz Investments Management Milano S.p.A. e da questa delegata a Pioneer Investment Management SGRpA</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<p>Codice della proposta d'investimento: UL12UDDT1 Finalità: ottimizzare il portafoglio in funzione della durata dell'investimento, in modo tale da adeguare gradualmente la tipologia degli investimenti secondo un profilo orientato ad un progressivo incremento del rischio e delle potenzialità di rendimento del portafoglio.</p> <p>La presente proposta d'investimento, che fornisce un'informativa esemplificativa della opzione Data Target, ha come riferimento il versamento di un premio unico pari ad euro 40.000 selezionata con le seguenti caratteristiche:</p> <ul style="list-style-type: none"> - investimento di partenza: 100% CREDITRAS E OBBLIGAZIONARIO MISTO - investimento d'arrivo: 70% CREDITRAS E AZIONARIO INTERNAZIONALE - 30% CREDITRAS E OBBLIGAZIONARIO MISTO - frequenza switch: trimestrale (durata: 3 anni e 6 mesi) <p>I fondi interni sono denominati in euro. Data di istituzione dei fondi interni: 12 gennaio 2009. I fondi interni sono a capitalizzazione dei proventi.</p> <p>E' previsto il riconoscimento di un bonus, su ciascun premio versato, espresso in percentuale, in funzione del cumulo dei premi versati (unico ed eventuali versamenti aggiuntivi) come rappresentato qui di seguito:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 0,5% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 50.000,00 euro e minore di 150.000,00 euro; • 1,0% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 150.000,00 euro e minore di 1.000.000,00 euro. • 1,5% qualora il cumulo premi raggiunti sia uguale o maggiore di 1.000.000,00 euro. <p>Il riconoscimento del bonus comporta un aumento, a totale carico della Società, del numero di quote.</p> <p>Le informazioni quantitative riportate qui di seguito sono state determinate considerando la specifica combinazione Data Target sopra descritta. Qualora l'investitore-contraente scelga un'altra combinazione di fondi o diverse percentuali di partenza e di arrivo, tali informazioni quantitative potrebbero subire variazioni anche rilevanti.</p>

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Tipologia di gestione: a obiettivo di rendimento</p> <p>Obiettivo della gestione: la presente proposta d'investimento non rappresenta una combinazione di fondi autonomamente gestita dal punto di vista finanziario, quindi non è possibile esplicitare la regola di determinazione dell'obiettivo di rendimento né la relativa misura.</p>	
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	4 anni.	
PROFILO DI RISCHIO	<p>Grado di rischio della proposta d'investimento: alto. Questo grado di rischio indica che i rendimenti della proposta d'investimento possono presentare variazioni elevate sia di segno negativo che positivo.</p> <p>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario 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).</p>	
	SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ
	Il rendimento è negativo	55,8%
	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	6,1%
	Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	16,9%
	Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	21,2%
	VALORI CENTRALI	
	€ 34.815	
	€ 40.691	
	€ 43.693	
	€ 50.076	
	<p>Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</p>	
POLITICA D'INVESTIMENTO	<p>Categorie: da Obbligazionaria Puro a Bilanciata Azionaria</p> <p>Principali tipologie di strumenti finanziari: i fondi interni investono principalmente in titoli e OICR armonizzati. Possibile investimento contenuto in OICR non armonizzati.</p> <p>Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali.</p> <p>Aree geografiche e mercati di riferimento: da un investimento principale nell'area Europa, a un investimento principale nelle aree Europa, Nord America e Pacifico.</p> <p>Categorie di emittenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> - per la componente obbligazionaria e monetaria: emittenti governativi, societari ed organismi sovranazionali; - per la componente azionaria: OICR che investono in società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità. <p>Per ogni altra informazione sulla politica di investimento si rinvia alla Scheda Sintetica - Informazioni Specifiche di ciascun fondo interno previsto nella presente proposta.</p> <p>I fondi possono investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio d'investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche dei fondi</p>	

	Possibile investimento in misura contenuta in titoli e OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz.			
GARANZIE	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.			
Si rinvia alla Sez. B.1) Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.				
COSTI				
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario, riferita sia ai costi sostenuti al momento della sottoscrizione, sia ai costi complessivamente applicati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali e dell'eventuale bonus rappresenta il capitale investito.			
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
	B	Commissioni di gestione*		1,68%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
	E	Altri costi successivi al versamento		0,05%
	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	100,00%	
*determinata come media delle commissioni di gestione relative ai singoli fondi interni che compongono la specifica combinazione Data Target sopra descritta.				
Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.				

DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - costi di caricamento: non previsti. <p>Costi eventuali a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - spese di emissione: 50,00 euro; tale costo viene effettivamente trattenuto dalla Società solo in caso di recesso dal contratto; - costi di riscatto: il contratto prevede delle penali di riscatto determinate in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio corrisposto alla data di richiesta di riscatto: 		
	Anni interamente trascorsi		Penali di riscatto
	Meno di un anno		3,80%
	1 anno		3,00%
	2 anni		2,20%
	3 anni		1,30%
	4 anni		0,50%
5 anni in poi		nessuna	
	<p>In caso di riscatto parziale è previsto, in aggiunta alle penali sopra riportate un costo fisso pari a 20,00 euro.</p> <ul style="list-style-type: none"> - costi per l'Opzione Data Target: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); <p>Costi addebitati ai fondi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - commissione di gestione propria di ciascun fondo (comprensiva del costo per la copertura caso morte pari a 0,05%); - commissione degli OICR sottostanti; tuttavia per alcuni degli OICR utilizzati è stato stipulato un accordo di riconoscimento di utilità che prevede una retrocessione al fondo di parte delle commissioni di gestione degli stessi. 		
<p>Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.</p>			
DATI PERIODICI			
RENDIMENTO STORICO	I fondi interni sono di recente istituzione, pertanto non è possibile rappresentarne il rendimento.		
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
	2007	2008	2009
	-	-	2,29%
	Si precisa che i fondi interni sono stati costituiti nel corso del mese di gennaio 2009		
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota-parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale atteso, è pari a: 61,7%.		
<p>Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici</p>			

INFORMAZIONI ULTERIORIVALORIZZAZIONE
DELL'INVESTIMENTO

Il valore unitario della quota di ciascun fondo interno viene determinato giornalmente e pubblicato con la stessa frequenza sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società all'indirizzo www.creditrasvita.it

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 23 novembre 2010

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 24 novembre 2010

La proposta d'investimento " UNIVALORE PLUS - Data Target 1" è offerta dal 22 gennaio 2010

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

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

I rappresentanti legali

Vice Presidente
Mario Cuccia



Vice Direttore Generale
Massimo Sturaro



**SCHEMA SINTETICA - UNIVALORE PLUS
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della proposta d'investimento finanziario "UNIVALORE PLUS - Data Target 2".

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	UNIVALORE PLUS - Data Target 2 La presente proposta d'investimento è l'esemplificazione di una delle possibili combinazioni di fondi interni a disposizione dell'investitore-contraente con l'opzione Data Target.
GESTORE	Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta la gestione dei fondi interni è affidata a Allianz Investments Management Milano S.p.A. e da questa delegata a Pioneer Investment Management SGRpA
ALTRE INFORMAZIONI	<p>Codice della proposta d'investimento: UL12UDDT2 Finalità: ottimizzare il portafoglio in funzione della durata dell'investimento, in modo tale da adeguare gradualmente la tipologia degli investimenti secondo un profilo orientato ad un progressivo incremento del rischio e delle potenzialità di rendimento del portafoglio.</p> <p>La presente proposta d'investimento, che fornisce un'informativa esemplificativa della opzione Data Target, ha come riferimento il versamento di un premio unico pari ad euro 40.000 selezionata con le seguenti caratteristiche:</p> <ul style="list-style-type: none">- investimento di partenza: 100% CREDITRAS E OBBLIGAZIONARIO MISTO- investimento d'arrivo: 100% CREDITRAS E AZIONARIO INTERNAZIONALE- frequenza switch: semestrale (durata 10 anni) <p>I fondi interni sono denominati in euro. Data di istituzione dei fondi interni: 12 gennaio 2009 I fondi interni sono a capitalizzazione dei proventi.</p> <p>E' previsto il riconoscimento di un bonus, su ciascun premio versato, espresso in percentuale, in funzione del cumulo dei premi versati (unico ed eventuali versamenti aggiuntivi) come rappresentato qui di seguito:</p> <ul style="list-style-type: none">• 0,5% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 50.000,00 euro e minore di 150.000,00 euro;• 1,0% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 150.000,00 euro e minore di 1.000.000,00 euro.• 1,5% qualora il cumulo premi raggiunti sia uguale o maggiore di 1.000.000,00 euro. <p>Il riconoscimento del bonus comporta un aumento, a totale carico della Società, del numero di quote.</p> <p>Le informazioni quantitative riportate qui di seguito sono state determinate considerando la specifica combinazione Data Target sopra descritta. Qualora l'investitore-contraente scelga un'altra combinazione di fondi o diverse percentuali di partenza e di arrivo, tali informazioni quantitative potrebbero subire variazioni anche rilevanti.</p>

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Tipologia di gestione: a obiettivo di rendimento</p> <p>Obiettivo della gestione: la presente proposta d'investimento non rappresenta una combinazione di fondi autonomamente gestita dal punto di vista finanziario, quindi non è possibile esplicitare la regola di determinazione dell'obiettivo di rendimento né la relativa misura.</p>																
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	<p>10 anni.</p>																
PROFILO DI RISCHIO	<p>Grado di rischio della proposta d'investimento: alto. Questo grado di rischio indica che i rendimenti della proposta d'investimento possono presentare variazioni elevate sia di segno negativo che positivo.</p> <p>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario 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).</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</th> <th>PROBABILITÀ</th> <th>VALORI CENTRALI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il rendimento è negativo</td> <td>47,0%</td> <td>€ 30.124</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>16,4%</td> <td>€ 42.977</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>23,5%</td> <td>€ 53.641</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>13,1%</td> <td>€ 74.547</td> </tr> </tbody> </table> <p>Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</p>		SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI	Il rendimento è negativo	47,0%	€ 30.124	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	16,4%	€ 42.977	Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	23,5%	€ 53.641	Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	13,1%	€ 74.547
SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI															
Il rendimento è negativo	47,0%	€ 30.124															
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	16,4%	€ 42.977															
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	23,5%	€ 53.641															
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	13,1%	€ 74.547															
POLITICA D'INVESTIMENTO	<p>Categorie: da Obbligazionaria Pura a Azionaria Internazionale</p> <p>Principali tipologie di strumenti finanziari: i fondi investono principalmente in titoli e OICR armonizzati. Possibile investimento contenuto in OICR non armonizzati.</p> <p>Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali.</p> <p>Aree geografiche e mercati di riferimento: da un investimento principale nell'area Europa, a un investimento principale nelle aree Europa, Nord America e Pacifico.</p> <p>Categorie di emittenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> - per la componente obbligazionaria e monetaria: emittenti governativi, societari ed organismi sovranazionali; - per la componente azionaria: OICR che investono in società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità. <p>Per ogni altra informazione sulla politica di investimento si rinvia alla Scheda Sintetica - Informazioni Specifiche di ciascun fondo interno previsto nella presente proposta</p>																

	<p>I fondi possono investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio d'investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche dei fondi</p> <p>Possibile investimento in misura contenuta in titoli e OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz.</p>																																																								
GARANZIE	<p>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.</p>																																																								
<p>Si rinvia alla Sez. B.1) Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>																																																									
COSTI																																																									
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario, riferita sia ai costi sostenuti al momento della sottoscrizione, sia ai costi complessivamente applicati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali e dell'eventuale bonus rappresenta il capitale investito.</p>																																																								
	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th></th> <th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th> <th>ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>Costi di caricamento</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>Commissioni di gestione*</td> <td></td> <td>1,75%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>Altri costi successivi al versamento</td> <td></td> <td>0,03%</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>Bonus, premi e riconoscimenti di quote</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>G</td> <td>Costi delle coperture assicurative</td> <td>0,00%</td> <td>0,05%</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>Spese di emissione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I</td> <td>Premio versato</td> <td>100,00%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H)</td> <td>Capitale Nominale</td> <td>100,00%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F)</td> <td>Capitale Investito</td> <td>100,00%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%	B	Commissioni di gestione*		1,75%	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%	D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%	E	Altri costi successivi al versamento		0,03%	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	100,00%	
			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)																																																					
	VOCI DI COSTO																																																								
	A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%																																																					
	B	Commissioni di gestione*		1,75%																																																					
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%																																																					
	D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%																																																					
	E	Altri costi successivi al versamento		0,03%																																																					
	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	100,00%																																																							
<p>*determinata come media delle commissioni di gestione relative ai singoli fondi interni che compongono la specifica combinazione Data Target sopra descritta.</p>																																																									
<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>																																																									

DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - costi di caricamento: non previsti. <p>Costi eventuali a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - spese di emissione: 50,00 euro; tale costo viene effettivamente trattenuto dalla Società solo in caso di recesso dal contratto; - costi di riscatto: il contratto prevede delle penali di riscatto determinate in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio corrisposto alla data di richiesta di riscatto: 		
	Anni interamente trascorsi		Penali di riscatto
	Meno di un anno		3,80%
	1 anno		3,00%
	2 anni		2,20%
	3 anni		1,30%
	4 anni		0,50%
5 anni in poi		nessuna	
	<p>In caso di riscatto parziale è previsto, in aggiunta alle penali sopra riportate un costo fisso pari a 20,00 euro.</p> <ul style="list-style-type: none"> - costi per l'Opzione Data Target: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); <p>Costi addebitati ai fondi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - commissione di gestione propria di ciascun fondo (comprensiva del costo per la copertura caso morte pari a 0,05%); - commissione degli OICR sottostanti; tuttavia per alcuni degli OICR utilizzati è stato stipulato un accordo di riconoscimento di utilità che prevede una retrocessione al fondo di parte delle commissioni di gestione degli stessi. 		
<p>Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.</p>			
DATI PERIODICI			
RENDIMENTO STORICO	I fondi interni sono di recente istituzione, pertanto non è possibile rappresentarne il rendimento.		
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
	2007	2008	2009
	-	-	2,46%
	Si precisa che i fondi interni sono stati costituiti nel corso del mese di gennaio 2009		
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale atteso, è pari a: 53,6%.		
<p>Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici</p>			

INFORMAZIONI ULTERIORIVALORIZZAZIONE
DELL'INVESTIMENTO

Il valore unitario della quota di ciascun fondo interno viene determinato giornalmente e pubblicato con la stessa frequenza sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società all'indirizzo www.creditrasvita.it

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 23 novembre 2010

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 24 novembre 2010

La proposta d'investimento "UNIVALORE PLUS - Data Target 2" è offerta dal 22 gennaio 2010

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

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

I rappresentanti legali

Vice Presidente
Mario Cuccia



Vice Direttore Generale
Massimo Sturaro



**SCHEMA SINTETICA - UNIVALORE PLUS
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della proposta d'investimento finanziario "UNIVALORE PLUS - Data Target 3".

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>UNIVALORE PLUS - Data Target 3 La presente proposta d'investimento è l'esemplificazione di una delle possibili combinazioni di fondi interni a disposizione dell'investitore-contraente con l'opzione Data Target.</p>
GESTORE	<p>Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta la gestione dei fondi interni è affidata a Allianz Investments Management Milano S.p.A. e da questa delegata a Pioneer Investment Management SGRpA</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<p>Codice della proposta d'investimento: UL12UDDT3 Finalità: ottimizzare il portafoglio in funzione della durata dell'investimento, in modo tale da adeguare gradualmente la tipologia degli investimenti secondo un profilo orientato ad un progressivo decremento del rischio ed al consolidamento delle performance realizzate.</p> <p>La presente proposta d'investimento, che fornisce un'informativa esemplificativa della opzione Data Target, ha come riferimento il versamento di un premio unico pari ad euro 40.000 selezionata con le seguenti caratteristiche:</p> <ul style="list-style-type: none"> - investimento di partenza: 100% CREDITRAS E AZIONARIO INTERNAZIONALE - investimento d'arrivo: 100% CREDITRAS E OBBLIGAZIONARIO MISTO - frequenza switch: trimestrale (durata: 5 anni) <p>I fondi interni sono denominati in euro. Data di istituzione dei fondi interni: 12 gennaio 2009. I fondi interni sono a capitalizzazione dei proventi.</p> <p>E' previsto il riconoscimento di un bonus, su ciascun premio versato, espresso in percentuale, in funzione del cumulo dei premi versati (unico ed eventuali versamenti aggiuntivi) come rappresentato qui di seguito:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 0,5% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 50.000,00 euro e minore di 150.000,00 euro; • 1,0% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 150.000,00 euro e minore di 1.000.000,00 euro. • 1,5% qualora il cumulo premi raggiunti sia uguale o maggiore di 1.000.000,00 euro. <p>Il riconoscimento del bonus comporta un aumento, a totale carico della Società, del numero di quote.</p> <p>Le informazioni quantitative riportate qui di seguito sono state determinate considerando la specifica combinazione Data Target sopra descritta. Qualora l'investitore-contraente scelga un'altra combinazione di fondi o diverse percentuali di partenza e di arrivo, tali informazioni quantitative potrebbero subire variazioni anche rilevanti.</p>

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Tipologia di gestione: a obiettivo di rendimento</p> <p>Obiettivo della gestione: la presente proposta d'investimento non rappresenta una combinazione di fondi autonomamente gestita dal punto di vista finanziario, quindi non è possibile esplicitare la regola di determinazione dell'obiettivo di rendimento né la relativa misura.</p>		
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	5 anni.		
PROFILO DI RISCHIO	<p>Grado di rischio della proposta d'investimento: alto. Questo grado di rischio indica che i rendimenti della proposta d'investimento possono presentare variazioni elevate sia di segno negativo che positivo.</p> <p>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario 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).</p>		
	SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
	Il rendimento è negativo	55,1%	€ 31.942
	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	7,1%	€ 41.054
	Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	14,3%	€ 44.760
	Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	23,5%	€ 56.289
<p>Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</p>			
POLITICA D'INVESTIMENTO	<p>Categorie: da Azionaria Internazionale a Obbligazionario Puro Principali tipologie di strumenti finanziari: i fondi investono principalmente in titoli e OICR armonizzati. Possibile investimento contenuto in OICR non armonizzati. Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali. Aree geografiche e mercati di riferimento: da un investimento principale nelle aree Europa, Nord America e Pacifico ad un investimento principale nell'area Europa. Categorie di emittenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> - per la componente obbligazionaria e monetaria: emittenti governativi, societari ed organismi sovranazionali; - per la componente azionaria: OICR che investono in società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità. <p>Per ogni altra informazione sulla politica di investimento si rinvia alla Scheda Sintetica - Informazioni Specifiche di ciascun fondo interno previsto nella presente proposta.</p> <p>I fondi possono investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio d'investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche dei fondi</p>		

	Possibile investimento in misura contenuta in titoli e OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz.			
GARANZIE	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.			
Si rinvia alla Sez. B.1) Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.				
COSTI				
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario, riferita sia ai costi sostenuti al momento della sottoscrizione, sia ai costi complessivamente applicati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali e dell'eventuale bonus rappresenta il capitale investito.			
		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
	B	Commissioni di gestione*		1,75%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
	E	Altri costi successivi al versamento		0,05%
	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	100,00%	
*determinata come media delle commissioni di gestione relative ai singoli fondi interni che compongono la specifica combinazione Data Target sopra descritta.				
Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.				

DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - costi di caricamento: non previsti. <p>Costi eventuali a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - spese di emissione: 50,00 euro; tale costo viene effettivamente trattenuto dalla Società solo in caso di recesso dal contratto; - costi di riscatto: il contratto prevede delle penali di riscatto determinate in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio corrisposto alla data di richiesta di riscatto: 		
	Anni interamente trascorsi		Penali di riscatto
	Meno di un anno		3,80%
	1 anno		3,00%
	2 anni		2,20%
	3 anni		1,30%
	4 anni		0,50%
	5 anni in poi		nessuna
<p>In caso di riscatto parziale è previsto, in aggiunta alle penali sopra riportate un costo fisso pari a 20,00 euro.</p> <ul style="list-style-type: none"> - costi per l'Opzione Data Target: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); <p>Costi addebitati ai fondi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - commissione di gestione propria di ciascun fondo (comprensiva del costo per la copertura caso morte pari a 0,05%); - commissione degli OICR sottostanti; tuttavia per alcuni degli OICR utilizzati è stato stipulato un accordo di riconoscimento di utilità che prevede una retrocessione al fondo di parte delle commissioni di gestione degli stessi. 			
<p>Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.</p>			
DATI PERIODICI			
RENDIMENTO STORICO	I fondi interni sono di recente istituzione, pertanto non è possibile rappresentarne il rendimento.		
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
	2007	2008	2009
	-	-	2,46%
Si precisa che i fondi interni sono stati costituiti nel corso del mese di gennaio 2009			
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale atteso, è pari a: 56,1%.		
<p>Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici</p>			

INFORMAZIONI ULTERIORIVALORIZZAZIONE
DELL'INVESTIMENTO

Il valore unitario della quota di ciascun fondo interno viene determinato giornalmente e pubblicato con la stessa frequenza sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società all'indirizzo www.creditrasvita.it

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 23 novembre 2010

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 24 novembre 2010

La proposta d'investimento " UNIVALORE PLUS - Data Target 3" è offerta dal 22 gennaio 2010

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

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

I rappresentanti legali

Vice Presidente
Mario Cuccia



Vice Direttore Generale
Massimo Sturaro



**SCHEMA SINTETICA - UNIVALORE PLUS
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della proposta d'investimento finanziario "UNIVALORE PLUS - Data Target 4".







INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>UNIVALORE PLUS - Data Target 4 La presente proposta d'investimento è l'esemplificazione di una delle possibili combinazioni di fondi interni a disposizione dell'investitore-contraente con l'opzione Data Target.</p>
GESTORE	<p>Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta la gestione dei fondi interni è affidata a Allianz Investments Management Milano S.p.A. e da questa delegata a Pioneer Investment Management SGRpA</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<p>Codice della proposta d'investimento: UL12UDDT4 Finalità: ottimizzare il portafoglio in funzione della durata dell'investimento, in modo tale da adeguare gradualmente la tipologia degli investimenti secondo un profilo orientato ad un progressivo decremento del rischio ed al consolidamento delle performance realizzate.</p> <p>La presente proposta d'investimento, che fornisce un'informativa esemplificativa della opzione Data Target, ha come riferimento il versamento di un premio unico pari ad euro 40.000 selezionata con le seguenti caratteristiche:</p> <ul style="list-style-type: none"> - investimento di partenza: 100% CREDITRAS E AZIONARIO INTERNAZIONALE - investimento d'arrivo: 70% CREDITRAS E OBBLIGAZIONARIO MISTO, 30% CREDITRAS E AZIONARIO INTERNAZIONALE. - frequenza switch: semestrale (durata: 7 anni) <p>I fondi interni sono denominati in euro. Data di istituzione dei fondi interni: 12 gennaio 2009 I fondi interni sono a capitalizzazione dei proventi.</p> <p>E' previsto il riconoscimento di un bonus, su ciascun premio versato, espresso in percentuale, in funzione del cumulo dei premi versati (unico ed eventuali versamenti aggiuntivi) come rappresentato qui di seguito:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 0,5% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 50.000,00 euro e minore di 150.000,00 euro; • 1,0% qualora il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 150.000,00 euro e minore di 1.000.000,00 euro. • 1,5% qualora il cumulo premi raggiunti sia uguale o maggiore di 1.000.000,00 euro. <p>Il riconoscimento del bonus comporta un aumento, a totale carico della Società, del numero di quote.</p> <p>Le informazioni quantitative riportate qui di seguito sono state determinate considerando la specifica combinazione Data Target sopra descritta. Qualora l'investitore-contraente scelga un'altra combinazione di fondi o diverse percentuali di partenza e di arrivo, tali informazioni quantitative potrebbero subire variazioni anche rilevanti.</p>

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Tipologia di gestione: a obiettivo di rendimento</p> <p>Obiettivo della gestione: la presente proposta d'investimento non rappresenta una combinazione di fondi autonomamente gestita dal punto di vista finanziario, quindi non è possibile esplicitare la regola di determinazione dell'obiettivo di rendimento né la relativa misura.</p>	
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	7 anni.	
PROFILO DI RISCHIO	<p>Grado di rischio della proposta d'investimento: alto. Questo grado di rischio indica che i rendimenti della proposta d'investimento possono presentare variazioni elevate sia di segno negativo che positivo.</p> <p>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario 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).</p>	
	SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ
	Il rendimento è negativo	54,8%
	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	8,1%
	Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	17,1%
	Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	20,0%
	VALORI CENTRALI	
	€ 29.710	
	€ 41.469	
	€ 47.984	
	€ 65.135	
	<p>Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</p>	
POLITICA D'INVESTIMENTO	<p>Categorie: da Azionaria Internazionale a Bilanciata Obbligazionaria</p> <p>Principali tipologie di strumenti finanziari: i fondi investono principalmente in titoli e OICR armonizzati. Possibile investimento contenuto in OICR non armonizzati.</p> <p>Valuta di denominazione: gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in Euro, Dollari Statunitensi e altre valute internazionali.</p> <p>Aree geografiche e mercati di riferimento: da un investimento principale nell'area Europa, Nord America e Pacifico, ad un investimento principale nell'area Europa.</p> <p>Categorie di emittenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> - per la componente obbligazionaria e monetaria: emittenti governativi, societari ed organismi sovranazionali; - per la componente azionaria: OICR che investono in società ad elevata capitalizzazione le cui azioni siano caratterizzate da buona liquidabilità. <p>Per ogni altra informazione sulla politica di investimento si rinvia alla Scheda Sintetica - Informazioni Specifiche di ciascun fondo interno previsto nella presente proposta</p>	

	<p>I fondi possono investire in strumenti finanziari derivati al solo scopo di ridurre il rischio d'investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche dei fondi</p> <p>Possibile investimento in misura contenuta in titoli e OICR istituiti o gestiti da SGR e/o Società del Gruppo Allianz.</p>																																																								
GARANZIE	<p>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.</p>																																																								
<p>Si rinvia alla Sez. B.1) Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>																																																									
COSTI																																																									
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario, riferita sia ai costi sostenuti al momento della sottoscrizione, sia ai costi complessivamente applicati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali e dell'eventuale bonus rappresenta il capitale investito.</p>																																																								
	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th></th> <th>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</th> <th>ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>Costi di caricamento</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>Commissioni di gestione*</td> <td></td> <td>1,84%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>Altri costi successivi al versamento</td> <td></td> <td>0,03%</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>Bonus, premi e riconoscimenti di quote</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>G</td> <td>Costi delle coperture assicurative</td> <td>0,00%</td> <td>0,05%</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>Spese di emissione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I</td> <td>Premio versato</td> <td>100,00%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H)</td> <td>Capitale Nominale</td> <td>100,00%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F)</td> <td>Capitale Investito</td> <td>100,00%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%	B	Commissioni di gestione*		1,84%	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%	D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%	E	Altri costi successivi al versamento		0,03%	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	100,00%	
			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)																																																					
	VOCI DI COSTO																																																								
	A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%																																																					
	B	Commissioni di gestione*		1,84%																																																					
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%																																																					
	D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%																																																					
	E	Altri costi successivi al versamento		0,03%																																																					
	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	100,00%																																																							
<p>*determinata come media delle commissioni di gestione relative ai singoli fondi interni che compongono la specifica combinazione Data Target sopra descritta.</p>																																																									
<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi quantificabili a priori, la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>																																																									

DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico dell'investitore-contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - spese di emissione: 50,00 euro; tale costo viene effettivamente trattenuto dalla Società solo in caso di recesso dal contratto; - costi di riscatto: il contratto prevede delle penali di riscatto determinate in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di investimento di ciascun premio corrisposto alla data di richiesta di riscatto: 		
	Anni interamente trascorsi		Penali di riscatto
	Meno di un anno		3,80%
	1 anno		3,00%
	2 anni		2,20%
	3 anni		1,30%
	4 anni		0,50%
	5 anni in poi		nessuna
<p>In caso di riscatto parziale è previsto, in aggiunta alle penali sopra riportate un costo fisso pari a 20,00 euro.</p> <ul style="list-style-type: none"> - costi per l'Opzione Data Target: costo fisso pari a € 5,00 per ogni operazione di modifica del profilo di investimento nei fondi interni (switch automatico); <p>Costi addebitati ai fondi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - commissione di gestione propria di ciascun fondo (comprensiva del costo per la copertura caso morte pari a 0,05%); - commissione degli OICR sottostanti; tuttavia per alcuni degli OICR utilizzati è stato stipulato un accordo di riconoscimento di utilità che prevede una retrocessione al fondo di parte delle commissioni di gestione degli stessi. 			
<p>Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.</p>			
DATI PERIODICI			
RENDIMENTO STORICO	I fondi interni sono di recente istituzione, pertanto non è possibile rappresentarne il rendimento.		
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
	2007	2008	2009
	-	-	2,62%
Si precisa che i fondi interni sono stati costituiti nel corso del mese di gennaio 2009			
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota-parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale atteso, è pari a: 54,0%.		
<p>Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici</p>			

INFORMAZIONI ULTERIORI			
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il valore unitario della quota di ciascun fondo interno viene determinato giornalmente e pubblicato con la stessa frequenza sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società all'indirizzo www.creditrasvita.it		
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione</p> <p>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 23 novembre 2010</p> <p>Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 24 novembre 2010</p> <p>La proposta d'investimento "UNIVALORE PLUS - Data Target 4" è offerta dal 22 gennaio 2010</p>			
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'			
<p>L'Impresa di assicurazione CreditRas Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.</p> <p>I rappresentanti legali</p> <table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 50%; vertical-align: top;"> <p>Vice Presidente Mario Cuccia</p> <p></p> </td> <td style="width: 50%; vertical-align: top;"> <p>Vice Direttore Generale Massimo Sturaro</p> <p></p> </td> </tr> </table>		<p>Vice Presidente Mario Cuccia</p> <p></p>	<p>Vice Direttore Generale Massimo Sturaro</p> <p></p>
<p>Vice Presidente Mario Cuccia</p> <p></p>	<p>Vice Direttore Generale Massimo Sturaro</p> <p></p>		

codice modello: UCB147SS
edizione: 11/2010



CreditRas Vita S.p.A. - Sede Legale: Corso Italia, 23 - 20122 Milano - Telefono +39 02 7216.1
Fax +39 02 7216.4032 - Capitale sociale deliberato € 130.101.000,00 - Capitale sociale
versato € 102.000.000,00 - Codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano
n. 11432610159 - Partita IVA: 11931360157 - R.E.A. di Milano n. 1507537 - Autorizzata
all'esercizio delle assicurazioni con provvedimento ISVAP N. 259 del 16/5/1996
Società rientrante nell'area di consolidamento del bilancio del gruppo Allianz S.p.A.





Società del gruppo ALLIANZ S.p.A.

Offerta al pubblico di
UNIVALORE PLUS
prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked
(Codice Prodotto UL12UD)

- Condizioni di Assicurazione
 - Informativa sulla privacy e sulle tecniche di comunicazione a distanza

CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE UNIVALENTE PLUS

DISCIPLINA DEL CONTRATTO

Il presente contratto è disciplinato:

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

ART.1 – PRESTAZIONE IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

Con il presente contratto la Società si impegna a corrispondere ai beneficiari designati, in caso di decesso dell'assicurato, un importo pari alla somma dei controvalori in euro del capitale espresso in quote di ciascun fondo interno selezionato dall'investitore-contraente, calcolati come prodotto tra il numero delle quote acquisite alla data del decesso e il valore unitario delle quote rilevato il secondo giorno lavorativo successivo alla data in cui perviene, alla Società, la comunicazione scritta di decesso corredata da certificato di morte dell'assicurato in originale rilasciato dall'Ufficio di Stato Civile.

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

età dell'assicurato (in anni interi) al momento del decesso	misura percentuale di maggiorazione
da 18 a 39 anni	10,0%
da 40 a 54 anni	4,0%
da 55 a 64 anni	2,0%
oltre 64 anni	0,2%

La suddetta maggiorazione non può comunque essere superiore a 50.000,00 euro.

ART.2 - PREMI E BONUS

Premio Unico e Versamenti Aggiuntivi

La prestazione di cui all'Art.1 "PRESTAZIONE IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO" è operante previo versamento alla Società, da parte dell'investitore-contraente, di un premio unico da corrispondersi in via anticipata ed in un'unica soluzione. L'importo del premio non può essere inferiore a 10.000,00 euro.

Il premio unico viene corrisposto, all'atto della sottoscrizione della proposta, tramite procedura di addebito sul conto corrente dell'investitore-contraente appoggiato presso la Banca indicata in proposta.

Trascorso interamente un mese dalla data di decorrenza del contratto, è prevista la possibilità di effettuare il versamento di premi aggiuntivi che dovranno essere corrisposti dall'investitore-contraente alla Società alla data di sottoscrizione del modulo di richiesta del versamento aggiuntivo.

Tali premi aggiuntivi vengono fatti confluire nei fondi interni selezionati, secondo la composizione percentuale di investimento indicata dall'investitore-contraente nell'apposito modulo.

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

L'importo di ogni premio aggiuntivo non può essere inferiore a 5.000,00 euro.

Il versamento dei premi aggiuntivi viene effettuato a discrezione dell'investitore-contraente nel corso di tutta la durata contrattuale.

Il premio aggiuntivo viene corrisposto tramite procedura di addebito sul conto corrente dell'investitore-contraente appoggiato presso la Banca indicata nel modulo di richiesta del versamento aggiuntivo.

A seguito della sottoscrizione della proposta e del versamento del premio unico, la Società invia all'investitore-contraente la polizza, quale lettera di conferma, mentre a seguito del versamento di premi aggiuntivi la Società invia la lettera di conferma del versamento aggiuntivo.

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

Bonus

Alla data di decorrenza del contratto - nel caso in cui l'importo del premio corrisposto sia pari ad almeno 50.000,00 euro - la Società riconosce un bonus sul premio unico versato, espresso in percentuale del premio stesso, secondo le modalità di seguito indicate.

Nel corso della durata contrattuale, al raggiungimento di almeno 50.000,00 euro di cumulo dei premi versati (premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi), verrà riconosciuto un bonus sul premio aggiuntivo che avrà determinato il raggiungimento di tale cumulo, nonché ulteriori bonus su tutti gli eventuali versamenti aggiuntivi successivi. Tali bonus saranno espressi in percentuale dei premi versati, secondo le modalità di seguito indicate.

Le modalità di applicazione del bonus sono le seguenti:

- 0,5% del premio unico o aggiuntivo versato, qualora il premio unico o il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 50.000,00 euro e minore di 150.000,00 euro;
- 1,0% del premio unico o aggiuntivo versato, qualora il premio unico o il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 150.000,00 euro e minore di 1.000.000,00 euro.
- 1,5% del premio unico o aggiuntivo versato qualora il premio unico o il cumulo premi raggiunto sia uguale o maggiore di 1.000.000,00 euro.

Il riconoscimento del bonus comporta un aumento, a totale carico della Società, del numero di quote, nella misura che si ottiene dividendo l'importo del bonus sopra definito per il valore unitario delle quote di ciascun fondo interno prescelto dall'investitore-contraente rilevato il secondo giorno lavorativo successivo alla data del versamento.

ART.3 - CONCLUSIONE DEL CONTRATTO

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

Il presente contratto può essere stipulato soltanto se l'assicurato alla data di decorrenza del contratto non abbia un'età inferiore a 18 anni e superiore a 90 anni.

Eventuali versamenti aggiuntivi possono essere effettuati se l'Assicurato, alla data del versamento, non ha un'età superiore a 90 anni.

ART.4 - CLAUSOLA DI RIPENSAMENTO

L'investitore-contraente può revocare la proposta fino alle ore 24 del giorno precedente la data di conclusione del contratto.

Per l'esercizio della revoca l'investitore-contraente deve inviare comunicazione scritta alla Società - contenente gli elementi identificativi della proposta - con apposito modulo di richiesta di revoca da consegnare allo sportello bancario presso cui è stata sottoscritta la proposta, ovvero con lettera indirizzata a: CREDITRAS VITA S.p.A. - Corso Italia, 23 - 20122 Milano (Italia). Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione di revoca, la Società restituisce all'investitore-contraente l'eventuale somma corrisposta.

Dopo la conclusione del contratto, l'investitore-contraente può esercitare il diritto di recesso entro un termine di trenta giorni.

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

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

Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, la Società provvede a rimborsare all'investitore-contraente il premio da questi versato, maggiorato o diminuito della differenza fra la somma dei controvalori del numero di quote di ciascun fondo interno selezionato relative al contratto, calcolati in base ai corrispondenti valori unitari delle quote rilevati il secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, della comunicazione di recesso e la medesima somma calcolata in base ai corrispondenti valori unitari delle quote rilevati alla data di decorrenza.

La Società trattiene dall'importo da rimborsare all'investitore-contraente - a titolo di spesa di emissione del contratto - un importo fisso pari a 50,00 euro.

ART.5 - ENTRATA IN VIGORE DEL CONTRATTO

La prestazione di cui all'Art.1 "PRESTAZIONE IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO" è operante dalla data di conclusione del contratto, stabilita il secondo giorno lavorativo successivo alla data di versamento del premio unico pattuito, a condizione che sia stata sottoscritta la proposta da parte dell'investitore-contraente - unitamente all'assicurato, se persona diversa.

Tale data viene indicata sulla lettera di conferma (polizza) quale data di decorrenza.

ART.6 - DICHIARAZIONI DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO

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

L'inesatta indicazione dell'età dell'assicurato comporta in ogni caso la rettifica, in base all'età reale, della prestazione di cui all'Art.1 "PRESTAZIONE IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO".

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

La misura di maggiorazione della prestazione in caso di decesso dell'assicurato di cui all'Art.1 "PRESTAZIONE IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO" non viene applicata, qualora il decesso dell'assicurato:

- a) avvenga entro i primi sei mesi dalla data di decorrenza del contratto; inoltre la misura di maggiorazione non viene applicata sul controvalore in Euro del numero di quote derivante dal versamento di un premio aggiuntivo, qualora il decesso dell'Assicurato avvenga entro i primi sei mesi dalla data di decorrenza del premio aggiuntivo stesso;
- b) avvenga entro i primi cinque anni dalla data di decorrenza del contratto e sia dovuto a sindrome da immunodeficienza acquisita (AIDS), ovvero ad altra patologia ad essa collegata;
- c) sia causato da:
 - dolo dell'investitore-contraente o dei beneficiari;
 - partecipazione attiva dell'assicurato a delitti dolosi;
 - partecipazione attiva dell'assicurato a fatti di guerra, salvo che non derivi da obblighi verso lo Stato Italiano;
 - incidente di volo, se l'assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo e, in ogni caso, se viaggia in qualità di membro dell'equipaggio;
 - suicidio, se avvenuto nei primi due anni dalla data di decorrenza del contratto.

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

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

ART.8 - DETERMINAZIONE DEL NUMERO DI QUOTE

Alla data di decorrenza del contratto fissata a norma dell'Art. 5 "ENTRATA IN VIGORE DEL CONTRATTO", la Società determina il numero di quote di ciascun fondo interno, indicato dall'investitore-contraente, nel modo di seguito illustrato:

- a) il premio unico versato dall'investitore-contraente viene maggiorato del bonus indicato all'Art. 2 "PREMI E BONUS", qualora previsto;
- b) l'importo di cui alla precedente lettera a) viene ripartito su ciascun fondo selezionato, con il limite massimo di dieci fondi selezionabili contemporaneamente, in base alle corrispondenti percentuali indicate in proposta dall'investitore-contraente;
- c) distintamente per ciascun fondo interno prescelto, l'importo di cui alla precedente lettera b) viene diviso per il corrispondente valore unitario delle quote, rilevato alla data di decorrenza del contratto, ottenendo così il numero di quote per ciascun fondo interno.

In caso di versamenti aggiuntivi nel corso del contratto, la Società determina il numero di quote di ciascun fondo interno selezionato nel modo di seguito illustrato:

- a) il versamento aggiuntivo corrisposto dall'investitore-contraente viene maggiorato del bonus indicato all'Art. 2 "PREMI E BONUS", qualora previsto;
- b) l'importo di cui alla precedente lettera a) viene ripartito su ciascun fondo interno selezionato, con il limite massimo di dieci fondi selezionabili contemporaneamente, tenuto conto dei fondi interni già selezionati sul contratto, in base alle corrispondenti percentuali indicate nell'apposito modulo dall'investitore-contraente;
- c) distintamente per ciascun fondo interno prescelto, l'importo di cui alla precedente lettera b) viene diviso per il corrispondente valore unitario delle quote rilevato il secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, del modulo di richiesta del versamento aggiuntivo.

Nel caso di versamento di un premio che, sommato a eventuali versamenti precedenti, sia inferiore a 15.000,00 euro, l'investitore-contraente può scegliere di ripartire il premio tra i fondi interni riportati di seguito:

- CREDITRAS E Inflazione Più
- CREDITRAS E Strategia 20
- CREDITRAS E Strategia 30
- CREDITRAS E Strategia 40
- CREDITRAS E Strategia 50
- CREDITRAS E Strategia 70
- CREDITRAS A Monetario

Nel caso di versamento di un premio che, sommato a eventuali versamenti precedenti, sia uguale o superiore a 15.000,00 euro, l'investitore-contraente può scegliere di ripartire il premio tra i fondi interni riportati di seguito, con il limite massimo di dieci fondi selezionabili contemporaneamente, tenuto conto dei fondi interni già selezionati sul contratto:

- CREDITRAS E Inflazione Più
- CREDITRAS E Strategia 20
- CREDITRAS E Strategia 30
- CREDITRAS E Strategia 40
- CREDITRAS E Strategia 50
- CREDITRAS E Strategia 70
- CREDITRAS A Monetario
- CREDITRAS E Obbligazionario Misto
- CREDITRAS E Azionario Europa
- CREDITRAS E Azionario America
- CREDITRAS E Azionario Internazionale
- CREDITRAS E Azionario Pacifico e Giappone
- CREDITRAS E Azionario America Latina
- CREDITRAS E Azionario India
- CREDITRAS E Azionario Cina
- CREDITRAS E Azionario Emerging EU e Mediterraneo

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

ART. 9 - COMUNICAZIONI RELATIVE AI VERSAMENTI

A conferma della conclusione del contratto e dell'avvenuta determinazione del numero di quote di ciascun 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 -, la polizza, quale lettera di conferma, che contiene, tra le altre, le seguenti informazioni:

- il numero di polizza assegnato;
- il premio unico versato;
- la data di ricevimento, da parte della Società, della proposta;
- la data di decorrenza del contratto;
- la data di valorizzazione delle quote (giorno di riferimento coincidente con la data di decorrenza);
- relativamente a ciascun fondo interno:
 - ✓ il capitale investito alla data di decorrenza del contratto;
 - ✓ il valore unitario delle quote alla medesima data;
 - ✓ il numero di quote attribuite sempre alla medesima data, comprensivo delle quote riconosciute a fronte dell'eventuale bonus.

In caso di versamento aggiuntivo, a seguito dell'avvenuto incremento del numero di quote dei fondi interni selezionati, la Società invia all'investitore-contraente, entro dieci giorni dalla data di decorrenza del premio aggiuntivo, la lettera di conferma del versamento aggiuntivo che contiene, tra le altre, le seguenti informazioni:

- il versamento aggiuntivo corrisposto;
- la data di ricevimento, da parte della Società, del modulo di richiesta del versamento aggiuntivo;
- la data di decorrenza del versamento aggiuntivo;
- la data di valorizzazione delle quote (giorno di riferimento coincidente con la data di decorrenza del versamento aggiuntivo);
- relativamente a ciascun fondo interno:
 - ✓ il capitale investito alla data di decorrenza del versamento aggiuntivo;
 - ✓ il valore unitario delle quote alla medesima data;
 - ✓ il numero di quote attribuite sempre alla medesima data, comprensivo delle quote riconosciute a fronte dell'eventuale bonus.

Infine, entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, la Società si impegna ad inviare all'investitore-contraente l'estratto conto annuale che contiene, tra le altre, le seguenti informazioni minimali:

- cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e controvalore delle quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
- dettaglio dei premi versati, di quelli investiti, del numero e del controvalore delle quote assegnate nell'anno di riferimento;
- numero e controvalore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di switch nell'anno di riferimento;
- numero e controvalore delle quote liquidate a seguito di riscatto parziale nell'anno di riferimento;
- numero delle quote complessivamente assegnate e relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento;
- capitale espresso in quote e relativo controvalore in Euro delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito dell'eventuale operazione di Ribilanciamento effettuata alla ricorrenza annuale;
- numero e controvalore delle quote trasferite e di quelle assegnate nell'anno di riferimento a seguito di operazioni di switch automatici dovuti all'eventuale opzione Data Target.

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

ART.10 - VALORE UNITARIO DELLE QUOTE

Il valore unitario delle quote di ciascun fondo interno viene determinato giornalmente dalla Società, ai sensi dei relativi Regolamenti, e pubblicato con cadenza giornaliera sul quotidiano "Il Sole 24 ORE" e sul sito internet della Società all'indirizzo www.creditrasvita.it. La Società si riserva la possibilità di scegliere, previo avviso all'investitore-contraente, un diverso quotidiano su cui pubblicare i valori unitari delle quote dei fondi interni.

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

ART.11 - MODIFICA DEL PROFILO DI INVESTIMENTO - SWITCH

Trascorsi almeno trenta giorni dalla data di decorrenza del contratto l'investitore-contraente può decidere una nuova ripartizione del controvalore delle quote acquisite richiedendo alla Società la modifica del profilo di investimento – switch, sempre nel rispetto del limite massimo di dieci fondi selezionabili contemporaneamente.

Inviando apposita richiesta è possibile dunque trasferire una parte o la totalità del capitale espresso in quote da uno o più fondi interni a suo tempo prescelti ad altri fondi interni collegati al contratto.

Qualora il cumulo dei premi corrisposti (premio unico e versamenti aggiuntivi) sia inferiore a 15.000,00 euro, l'investitore-contraente può modificare il profilo di investimento mediante switch tra i fondi interni riportati di seguito:

- CREDITRAS E Inflazione Più
- CREDITRAS E Strategia 20
- CREDITRAS E Strategia 30
- CREDITRAS E Strategia 40
- CREDITRAS E Strategia 50
- CREDITRAS E Strategia 70
- CREDITRAS A Monetario

Qualora il cumulo dei premi corrisposti (premio unico e versamenti aggiuntivi) sia uguale o superiore a 15.000,00 euro, l'investitore-contraente può modificare il profilo di investimento mediante switch tra i fondi interni riportati di seguito, con il limite massimo di dieci fondi selezionabili contemporaneamente, tenuto conto dei fondi interni già selezionati sul contratto:

- CREDITRAS E Inflazione Più
- CREDITRAS E Strategia 20
- CREDITRAS E Strategia 30
- CREDITRAS E Strategia 40
- CREDITRAS E Strategia 50
- CREDITRAS E Strategia 70
- CREDITRAS A Monetario
- CREDITRAS E Obbligazionario Misto
- CREDITRAS E Azionario Europa
- CREDITRAS E Azionario America
- CREDITRAS E Azionario Internazionale
- CREDITRAS E Azionario Pacifico e Giappone
- CREDITRAS E Azionario America Latina
- CREDITRAS E Azionario India
- CREDITRAS E Azionario Cina
- CREDITRAS E Azionario Emerging EU e Mediterraneo

La modifica del profilo di investimento viene effettuata applicando al numero di quote, per ciascun fondo interno precedentemente scelto ed oggetto dell'operazione, la relativa percentuale di disinvestimento, indicata dall'investitore-contraente nell'apposita richiesta.

Per ciascun fondo il risultato ottenuto viene moltiplicato per il corrispondente valore unitario delle quote rilevato il secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, della richiesta.

La somma degli importi ottenuti, come sopra descritto, viene diminuita di una commissione di 20,00 euro e, applicando le percentuali di investimento indicate dall'investitore-contraente nel modulo di richiesta, viene determinato l'importo da investire in ciascun nuovo fondo interno prescelto.

La suddetta commissione non viene applicata in occasione delle prime due richieste di modifica del profilo di investimento - switch.

Per ciascun nuovo fondo interno il numero di quote acquisite è ottenuto dividendo il relativo importo investito per il corrispondente valore unitario delle quote rilevato il secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, della richiesta.

Il numero di quote acquisite così determinato va ad incrementare il numero di quote eventualmente già presente in ciascun fondo interno prescelto.

A seguito dell'operazione, la Società invia all'investitore-contraente una comunicazione con l'indicazione, tra le altre informazioni e relativamente a ciascun fondo interno oggetto della modifica del profilo di investimento, del numero di quote posseduto alla data della modifica e del valore unitario delle stesse alla medesima data.

ART.12 – RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO - RISCATTO

A condizione che sia trascorso almeno un mese dalla data di decorrenza del contratto e l'assicurato sia in vita, l'investitore-contraente può chiedere alla Società la liquidazione anticipata di un importo, denominato valore di riscatto totale, pari al numero di quote acquisite alla data di richiesta di rimborso moltiplicato per il valore unitario delle quote di ciascun fondo interno prescelto rilevato il secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento, da parte della Società, della richiesta di riscatto sottoscritta dall'avente diritto completa della documentazione dovuta.

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

Nel caso in cui non siano trascorsi interamente cinque anni dalla data dell'ultimo versamento, il valore di riscatto si ottiene applicando all'importo sopra definito le penali di riscatto, indicate nella seguente tabella, determinate in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di versamento dei premi alla data di richiesta del riscatto.

anni interamente trascorsi	penali di riscatto
meno di un anno	3,80%
1 anno	3,00%
2 anni	2,20%
3 anni	1,30%
4 anni	0,50%
da 5 anni	nessuna penale

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

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

Trascorso almeno un mese dalla data di decorrenza del contratto, è data facoltà all'investitore-contraente di chiedere alla Società la liquidazione del valore di riscatto anche in misura parziale, a condizione che il complessivo controvalore del numero di quote residuo e l'importo lordo riscattato non risultino inferiori a 2.500,00 euro.

La seconda condizione non viene osservata dalla Società nel caso in cui, a seguito del riscatto parziale venga riscattata la totalità delle quote presenti in uno o più fondi interni precedentemente scelti.

La Società determina il valore di riscatto parziale con i medesimi criteri utilizzati per il riscatto totale, fatto salvo l'addebito di una commissione di 20,00 euro.

Ai fini dell'applicazione delle penali, il riscatto parziale viene imputato progressivamente ai versamenti in ordine cronologico.

Il contratto, in caso di riscatto parziale, rimane in vigore per la quota non riscattata.

In ogni caso il valore di riscatto, totale o parziale, viene corrisposto all'investitore-contraente al netto delle eventuali imposte previste dalla normativa vigente.

ART.13 - OPZIONI CONTRATTUALI

ART. 13.1 – RIBILANCIAMENTO DEI FONDI INTERNI

Alla sottoscrizione della Proposta ovvero, trascorsi almeno due mesi dalla decorrenza, in ogni momento nel corso della vita del contratto, l'investitore-contraente ha la facoltà di richiedere alla Società di aderire all'opzione Ribilanciamento dei fondi interni.

Con tale opzione, ad ogni ricorrenza annuale del Contratto, la Società interviene in modo da neutralizzare gli effetti dell'andamento del mercato finanziario sulla allocazione degli investimenti nei diversi fondi, ripristinando le percentuali di investimento indicate dall'investitore-contraente alla data di sottoscrizione della Proposta, ovvero quelle risultanti sul contratto a seguito dell'ultima operazione effettuata tra le seguenti: switch, versamento di premio aggiuntivo, riscatto parziale.

In caso di adesione all'opzione di Ribilanciamento in un momento successivo alla sottoscrizione della Proposta, alla ricorrenza annuale del contratto verranno ripristinate le percentuali di investimento così come risultanti sul contratto al momento dell'adesione all'opzione ovvero le percentuali risultanti sul contratto a seguito dell'ultima operazione tra switch, versamento di premio aggiuntivo e riscatto parziale, eventualmente effettuata dopo l'adesione all'opzione.

Nel corso di ogni anno il valore unitario della quota di ciascun fondo interno varia giornalmente e tale variazione, rimanendo determinato il capitale espresso in quote, comporta una variazione proporzionale del controvalore in Euro del capitale espresso in quote di ciascun fondo e, di conseguenza, una corrispondente variazione nella allocazione degli investimenti nei diversi fondi interni.

Conseguentemente, per riportare l'allocazione degli investimenti nei diversi fondi alle percentuali di investimento risultanti sul contratto in base all'ultima scelta operata dall'investitore-contraente, viene adottata la seguente procedura.

La Società, ad ogni ricorrenza annuale del Contratto, determina la somma dei controvalori del capitale espresso in quote dei singoli fondi interni, ottenuta moltiplicando il numero di quote di ciascun fondo interno per il valore unitario della quota rilevato a tale data.

La somma determinata come sopra viene diminuita di una commissione di 5,00 Euro e ripartita sui singoli fondi interni in base alle percentuali di investimento indicate dall'investitore-contraente alla data sottoscrizione della Proposta ovvero a quelle risultanti sul contratto a seguito dell'ultima operazione effettuata tra le seguenti: adesione all'opzione successiva alla sottoscrizione della Proposta, switch, versamento di premio aggiuntivo e riscatto parziale.

L'importo ripartito su ciascun fondo interno viene diviso per il corrispondente valore unitario della quota, determinando così il relativo capitale espresso in quote.

A seguito dell'operazione di Ribilanciamento dei fondi interni, la Società invia all'investitore-contraente una comunicazione con l'indicazione, tra le altre informazioni e relativamente a ciascun fondo interno, del numero e del controvalore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito dell'operazione.

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

Trascorsi almeno due mesi dalla decorrenza, l'opzione sarà revocabile tramite apposito modulo. Una volta revocata, l'opzione non sarà più selezionabile.

L'eventuale richiesta di adesione all'opzione o di revoca alla stessa dovrà pervenire alla Società entro 7 giorni lavorativi precedenti la data di ricorrenza annuale della polizza; qualora la Società riceva tale richiesta da parte dell'investitore-contraente nel corso dell'intervallo indicato, la stessa verrà evasa due giorni lavorativi successivi alla data di ricorrenza annuale e avrà effetto a partire dalla ricorrenza annuale successiva.

Qualora l'opzione Ribilanciamento dei Fondi Interni risulti attiva sul contratto, l'investitore-contraente non potrà contemporaneamente attivare nessuna tra le seguenti opzioni: Data Target e Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati.

ART. 13.2 – DATA TARGET

Alla sottoscrizione della proposta ovvero, trascorsi almeno due mesi dalla decorrenza, in ogni momento nel corso della vita del contratto, l'investitore contraente può scegliere di aderire all'opzione Data Target.

L'opzione prevede un programma di switch automatici che trasferiranno di volta in volta una parte del capitale espresso in quote da un fondo ad un altro, in base alle scelte effettuate dall'investitore-contraente all'atto dell'adesione all'opzione.

L'investitore-contraente seleziona un fondo interno di partenza, nel quale far confluire inizialmente l'intero investimento, nonché un altro fondo interno (definito "fondo interno di arrivo"), nel quale verrà progressivamente allocata una parte o l'intero investimento; a tal fine l'investitore-contraente, all'atto dell'adesione all'opzione, indica la percentuale di investimento finale nel fondo interno di arrivo, predefinendo la periodicità di switch, trimestrale o semestrale, con la quale verrà di volta in volta trasferito il capitale espresso in quote da un fondo all'altro.

L'investimento finale potrà essere allocato interamente sul fondo interno di arrivo o, in alternativa, in parte sul fondo di arrivo e in parte sul fondo di partenza.

In caso di adesione all'opzione Data Target al momento della sottoscrizione della proposta, il premio versato viene interamente investito nel fondo interno di partenza prescelto dall'investitore-contraente. In caso di adesione all'opzione Data Target in un momento successivo alla sottoscrizione della proposta, la Società provvede a modificare il profilo di investimento allocando l'intero investimento sul Fondo interno di partenza prescelto, utilizzando il valore unitario delle quote rilevato il secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento del modulo di adesione all'opzione Data Target ed applicando un costo fisso di 5 euro.

A seguito dell'adesione all'opzione Data Target la Società invia all'investitore-contraente un prospetto riepilogativo del programma di switch automatici determinati in base ai parametri (fondi di investimento e frequenza) dallo stesso selezionati. Successivamente non è richiesto all'investitore-contraente di fornire un preventivo assenso a ciascuna modifica.

In occasione di ogni switch automatico verrà modificata la distribuzione dell'investimento nei fondi selezionati dall'investitore-contraente, per scaglioni del 5% dal fondo interno di partenza a quello di arrivo.

Il primo switch automatico viene disposto l'ultimo giorno del terzo o del sesto mese (di seguito data di riferimento), a seconda che sia stata scelta la periodicità trimestrale o semestrale, successivo alla decorrenza del contratto o all'adesione all'opzione. I successivi switch avranno cadenza trimestrale o semestrale e verranno disposti sempre l'ultimo giorno del mese corrispondente.

La Società, in occasione di ogni switch, determina un importo pari alla somma dei controvalori in euro del capitale espresso in quote di ciascun fondo interno prescelto dall'investitore-contraente, calcolati come prodotto tra il numero delle quote acquisite alla data di riferimento e il valore unitario delle quote rilevato il secondo giorno lavorativo successivo.

La somma determinata come sopra viene diminuita di un costo fisso di 5,00 Euro e ripartita sul fondo interno di partenza e su quello di arrivo, in base alle percentuali di investimento previste dal programma di switch prescelto dall'investitore-contraente con l'adesione all'opzione: al primo switch le percentuali di investimento saranno pari al 95% sul fondo interno di partenza e al 5% sul fondo interno di arrivo; al secondo switch le percentuali di investimento saranno pari al 90% sul fondo interno di partenza e al 10% sul fondo interno di arrivo e così via fino al raggiungimento delle percentuali di investimento finali prescelte dall'investitore-contraente.

L'importo ripartito su ciascun fondo interno viene diviso per il corrispondente valore unitario della quota, rilevato il secondo giorno lavorativo successivo alla data di riferimento, determinando così il relativo capitale espresso in quote.

Eventuali versamenti aggiuntivi o riscatti parziali effettuati successivamente all'adesione all'Opzione Data Target da parte dell'investitore-contraente vengono eseguiti distribuendo, o prelevando, gli importi nei fondi interni prescelti dall'investitore-contraente al momento dell'adesione all'opzione e nel rispetto della distribuzione dell'investimento presente sul contratto alla data del versamento aggiuntivo o riscatto parziale.

Qualora l'investitore-contraente voglia distribuire gli investimenti del versamento aggiuntivo, o prelevare gli importi del riscatto parziale in modo non proporzionale rispetto alle scelte operate al momento dell'adesione all'opzione Data Target, sarà necessario chiedere preventivamente la revoca dell'opzione stessa.

Le eventuali richieste di switch non previsti dal programma di switch automatici verranno considerate come implicita richiesta di revoca dell'opzione Data Target.

Trascorsi almeno due mesi dalla decorrenza, l'opzione sarà revocabile tramite apposito modulo. Una volta revocata l'opzione non sarà più selezionabile.

Nel corso del Contratto la revoca dell'opzione Data Target non deve pervenire nei 7 giorni lavorativi che precedono lo switch automatico previsto. Nel caso in cui la Società riceva la richiesta di revoca all'opzione Data Target da parte dell'investitore-contraente nel corso dell'intervallo indicato, questa verrà evasa due giorni lavorativi successivi alla data di riferimento.

Qualora l'opzione Data Target risulti attiva sul contratto, l'investitore-contraente non potrà contemporaneamente attivare nessuna tra le seguenti opzioni: Ribilanciamento dei Fondi Interni e Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati.

ART.13.3 – PIANO AUTOMATICO DI RISCATTI PARZIALI PROGRAMMATI

Alla sottoscrizione della proposta ovvero, trascorsi almeno due mesi dalla decorrenza, in ogni momento nel corso della vita del contratto, l'investitore-contraente può scegliere di aderire all'opzione Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati.

L'opzione prevede che la Società determini, al secondo mercoledì del mese di gennaio (di seguito data di riferimento) di ogni anno successivo alla data di decorrenza del contratto, la plusvalenza del Contratto, ottenuta come differenza tra il controvalore del capitale espresso in quote a tale data ed i premi versati comprensivi dei bonus eventualmente riconosciuti, al netto di eventuali precedenti riscatti parziali.

L'importo così calcolato viene confrontato con quanto ottenuto moltiplicando la somma complessiva dei premi versati comprensivi dei bonus eventualmente riconosciuti, al netto di eventuali riscatti parziali precedenti, per la variazione annua dell'Indice MTS BOT aumentata della misura dell'1%, dove tale variazione viene calcolata rapportando il valore dell'Indice suddetto al 30 dicembre dell'anno precedente la data di riferimento al valore dello stesso al 30 dicembre di due anni precedenti alla data di riferimento e sottraendo al quoziente ottenuto 1; si precisa che nel caso in cui - per qualsiasi ragione - non fossero disponibili alla data del 30 dicembre i valori dell'Indice sopra indicato, la Società considera come valori di riferimento quelli risultanti al primo giorno utile precedente.

Il minore dei due valori viene definito Riscatto Parziale Programmato e viene corrisposto a condizione che il relativo importo lordo annuo non risulti inferiore a 250,00 euro.

L'eventuale eccedenza della plusvalenza del Contratto non sarà disinvestita e resterà acquista a ciascun fondo interno.

Il contratto, a seguito di ciascun Riscatto Parziale Programmato, rimane in vigore per il numero di quote residuo.

Il numero delle quote residuo si ottiene sottraendo dal numero di quote complessive relative a ciascun fondo interno, in vigore alla data di riferimento, il numero di quote dei fondi interni prescelti relativo al Riscatto Parziale Programmato. Tale numero di quote è ottenuto ripartendo l'importo lordo relativo al Riscatto Parziale Programmato in base alle percentuali di allocazione del controvalore del complessivo numero di quote dei fondi interni, e dividendo quanto ottenuto per il valore unitario delle quote alla data di riferimento.

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

Nel caso in cui sul contratto siano stati effettuati versamenti aggiuntivi la quota parte di premio di ciascun Riscatto Parziale Programmato viene imputata al versamento la cui data di investimento è la meno recente.

Il Riscatto Parziale Programmato è corrisposto al netto di una spesa fissa di 10,00 euro e delle relative imposte previste dalla normativa vigente, al soggetto a tal fine designato dall'investitore-contraente.

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

Nel corso del Contratto, qualora risulti attiva l'opzione Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati, eventuali richieste di riscatto parziale, ovvero versamenti di premi aggiuntivi, ovvero operazioni di switch tra i fondi interni dovranno pervenire alla Società entro e non oltre il 15 dicembre dell'anno precedente la data di riferimento. Nel caso la Società riceva la richiesta di uno switch ovvero di versamento di premio aggiuntivo, ovvero di riscatto parziale, da parte dell'investitore-contraente, nel periodo compreso tra il 15 dicembre dell'anno precedente la data di riferimento e il lunedì successivo alla data di riferimento, questi verranno effettuati a partire dal lunedì successivo alla data di riferimento.

L'investitore-contraente ha in ogni caso la facoltà di richiedere espressamente, per iscritto, la revoca dell'adesione al Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati.

La richiesta di adesione al Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati, ovvero di revoca alla stessa deve arrivare alla Società - in modo da aver effetto già nel corso dell'anno a cui il Riscatto Parziale Programmato si riferisce - entro e non oltre il 15 dicembre dell'anno precedente la data di riferimento. Nel caso la Società riceva la richiesta di adesione o di revoca da parte dell'investitore-contraente oltre tale data, queste verranno evase il lunedì successivo alla data di riferimento e avranno effetto a partire dal secondo mercoledì del mese di gennaio dell'anno successivo.

Trascorsi almeno due mesi dalla decorrenza, l'opzione sarà revocabile tramite apposito modulo. Una volta revocata, l'opzione non sarà più selezionabile.

Qualora l'opzione Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati risulti attiva sul contratto, l'investitore-contraente non potrà contemporaneamente attivare nessuna tra le seguenti opzioni: Ribilanciamento dei Fondi Interni e Data Target.

ART. 13.4 – OPZIONE PER LA CORRESPONSIONE DELLA PRESTAZIONE CASO MORTE IN RATE SEMESTRALI ANTICIPATE DI IMPORTO COSTANTE

All'atto della sottoscrizione della proposta l'investitore-contraente ha la facoltà di richiedere che, in caso di decesso dell'assicurato in qualsiasi epoca esso avvenga, l'importo corrispondente alla prestazione in caso di decesso dell'assicurato da liquidare sia corrisposto ai beneficiari in rate semestrali anticipate di importo costante, pagabili per un periodo a scelta tra quelli di seguito indicati.

L'importo di ciascuna rata - distintamente per ogni durata prescelta - si determina moltiplicando il capitale per i coefficienti riportati nella tabella che segue:

durata di corresponsione delle rate (in anni)	coefficiente da applicare al capitale
3	0,170819
6	0,087946
9	0,060354
12	0,046582
15	0,038339

L'importo così determinato sarà ripartito in parti uguali fra i beneficiari indicati dall'investitore-contraente che, in ogni caso, non potranno essere superiori a tre.

In ogni caso l'investitore-contraente ha la facoltà di richiedere espressamente, per iscritto, nel corso del contratto, di non volersi più avvalere di tale opzione e che, in caso di decesso dell'assicurato, venga liquidato ai beneficiari l'importo spettante in un'unica soluzione. Tale decisione di rinuncia all'opzione è da considerarsi irrevocabile.

In ogni momento, nel corso del periodo di corresponsione delle suddette rate, ciascun beneficiario ha la facoltà di chiedere alla Società la liquidazione anticipata in un'unica soluzione del valore residuo delle rate a lui spettanti e non ancora corrisposte, con i seguenti vincoli temporali:

durata di corresponsione delle rate (in anni)	anni interamente trascorsi dall'inizio della rateizzazione del capitale
3	0
6	3
9	6
12	9
15	9

Tale valore residuo delle rate non ancora corrisposte si ottiene attualizzando, al tasso annuo composto del 2% l'ammontare delle rate non ancora corrisposte, per il periodo di tempo che intercorre tra la data della richiesta e la data prevista per la corresponsione di ciascuna rata.

Infine, qualora in fase di corresponsione delle suddette rate, si verifici il decesso di uno dei beneficiari verrà liquidato, ai di lui eredi testamentari o – in mancanza di testamento - legittimi, il valore attuale delle rate residue a quest'ultimo spettanti e non ancora corrisposte, determinato con la medesima modalità. Tale importo rientra a pieno titolo nell'asse ereditario dei beneficiari.

Nel caso in cui il decesso di uno dei beneficiari si verifici prima dell'inizio della corresponsione delle rate semestrali, salvo nuova designazione da parte dell'investitore-contraente, il valore attuale dell'importo complessivo delle rate spettanti al beneficiario e determinato come sopra riportato, verrà liquidato agli eredi testamentari o – in mancanza di testamento - legittimi di quest'ultimo alla data di decesso dell'assicurato. Tale importo, qualora il decesso di uno dei beneficiari si verifici successivamente al decesso dell'assicurato, rientra a pieno titolo nell'asse ereditario dei beneficiari.

ART. 13.5 – OPZIONE DI CONVERSIONE IN RENDITA

A condizione che siano trascorsi almeno tre anni dalla data di decorrenza del contratto, a richiesta dell'investitore-contraente, il capitale rimborsabile in caso di riscatto totale può essere convertito, al netto delle eventuali imposte di legge, 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 del valore di riscatto in rendita, può richiedere informazioni alla Società, la quale si impegna:

- ad inviare all'investitore-contraente, una informativa contenente una descrizione sintetica delle rendite sopra descritte con evidenza dei relativi costi e delle condizioni economiche in vigore alla data di invio;

a trasmettere, prima dell'esercizio dell'opzione, la Scheda Sintetica, la Nota Informativa e le Condizioni di Assicurazione relative alla rendita di opzione per la quale l'avente diritto ha manifestato il proprio interesse.

ART.14 - CESSIONE, PEGNO E VINCOLO

L'investitore-contraente può cedere ad altri il contratto, così come può darlo in pegno o comunque vincolare la prestazione. Tali atti diventano efficaci solo nel momento in cui la Società ne ha avuto notizia. La Società invia, a conferma dell'avvenuta annotazione di tali atti, apposita appendice di variazione, che diviene parte integrante del contratto.

Nel caso di pegno o vincolo, le operazioni di recesso e riscatto richiedono il preventivo o contestuale assenso scritto del creditore o del vincolatario.

ART.15 - BENEFICIARI E SOGGETTO DESIGNATO PER IL PIANO AUTOMATICO DI RISCATTI PARZIALI PROGRAMMATI

L'investitore-contraente designa i beneficiari al momento della sottoscrizione della proposta e può in qualsiasi momento revocare o modificare tale designazione.

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

- dopo che l'investitore-contraente ed i beneficiari abbiano dichiarato per iscritto alla Società, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- dopo la morte dell'investitore-contraente da parte degli eredi dello stesso;
- dopo che, verificatosi l'evento previsto, i beneficiari abbiano comunicato per iscritto alla Società di volersi avvalere del beneficio.

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

Nel caso in cui l'investitore-contraente abbia aderito al Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati, l'investitore-contraente designa in proposta il soggetto a cui viene corrisposto il Riscatto Parziale Programmato.

Le eventuali revoche o modifiche della designazione sia dei beneficiari che del soggetto designato per il Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati devono essere comunicate per iscritto alla Società o disposte per testamento.

Relativamente al solo soggetto designato per il Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati, le eventuali revoche o modifiche della designazione - affinché queste abbiano effetto già nel corso dell'anno a cui il Riscatto Parziale Programmato si riferisce - devono pervenire alla Società entro e non oltre il 15 dicembre dell'anno precedente la data di riferimento del Riscatto Parziale Programmato.

ART.16 - PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ

Per tutti i pagamenti della Società di seguito indicati devono essere preventivamente consegnati alla stessa - a mezzo posta - o allo sportello bancario presso cui è appoggiato il contratto, unitamente alla richiesta scritta di liquidazione della prestazione sottoscritta dall'avente diritto completa delle modalità di pagamento prescelte (bonifico o assegno di traenza), i documenti di seguito indicati.

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

PER I PAGAMENTI DEL VALORE DI RISCATTO:

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

- fotocopia di un valido documento di identità dei percipienti, riportante firma visibile nonché dei loro codici fiscali;
- qualora l'assicurato sia persona diversa da uno dei percipienti, fotocopia di un valido documento di identità dell'assicurato firmata da quest'ultimo o altro documento equipollente (anche in forma di autocertificazione) allo scopo di attestare l'esistenza in vita del medesimo;
- qualora i percipienti risultino minorenni o incapaci, decreto del Giudice Tutelare in originale o in copia autenticata contenente l'autorizzazione in capo al legale rappresentante dei minorenni o incapaci a riscuotere la somma dovuta con esonero della Società da ogni responsabilità in ordine al pagamento nonché all'eventuale reimpiego della somma stessa;
- in caso di erogazione di rendita annua vitalizia, documento comprovante l'esistenza in vita dell'assicurato (anche in forma di autocertificazione) da esibire con periodicità annuale.

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

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

- certificato di morte dell'assicurato in originale, rilasciato dall'Ufficio di Stato Civile in carta semplice;
- certificato medico attestante la causa del decesso;
- qualora l'assicurato coincida con l'investitore-contraente, una dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà con firma autenticata o - in alternativa - atto di notorietà (in originale o in copia autenticata) redatti dinanzi all'Autorità Comunale, Notaio o presso il Tribunale. Su tale atto dovrà essere indicato se l'investitore-contraente stesso ha lasciato o meno testamento.
 - In caso di esistenza di testamento dovrà esserne inviata anche copia autenticata (o il relativo verbale di pubblicazione) e l'atto dovrà riportarne gli estremi identificativi, precisando altresì che detto testamento è l'unico da ritenersi valido e non impugnato e indicando quali sono gli unici eredi testamentari, loro dati anagrafici, grado di parentela e capacità di agire.
 - Qualora non esista testamento, l'atto dovrà indicare quali sono gli unici eredi legittimi, loro dati anagrafici, grado di parentela e capacità di agire.

- fotocopia di un valido documento di identità dei beneficiari riportante firma visibile, nonché dei loro codici fiscali;
- qualora i percipienti risultino minorenni o incapaci, decreto del Giudice Tutelare in originale o in copia autenticata contenente l'autorizzazione in capo al legale rappresentante dei minorenni o incapaci a riscuotere la somma dovuta con esonero della Società da ogni responsabilità in ordine al pagamento nonché all'eventuale reimpiego della somma stessa.

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

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

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

PER I PAGAMENTI DEL RISCATTO PARZIALE PROGRAMMATO

Nel caso in cui l'investitore-contraente abbia aderito al Piano Automatico di Riscatti Parziali Programmati - e sempre che l'assicurato sia in vita - la relativa prestazione viene liquidata al soggetto a tal fine designato entro 30 giorni dal secondo mercoledì del mese di gennaio dell'anno di riferimento.

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

E' necessario che l'investitore-contraente, all'atto della sottoscrizione della proposta, indichi sulla stessa, in riferimento al soggetto a tale scopo designato, le seguenti informazioni:

- dati anagrafici e codice fiscale, qualora il soggetto designato sia persona fisica;
- ragione sociale e partita IVA, qualora il soggetto designato sia persona giuridica;
- coordinate bancarie complete dove accreditare l'importo ovvero l'indirizzo dove recapitare l'assegno per traenza.

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

Tale importo non subirà alcuna rivalutazione nel periodo di giacenza presso la società.

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

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

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

Ogni pagamento viene effettuato disposto dalla Società mediante bonifico bancario o invio di assegno per traenza.

ART. 17 - TASSE ED IMPOSTE

Le tasse e le imposte relative al contratto sono a carico dell'investitore-contraente, dei beneficiari o degli aventi diritto.

ART. 18 - FORO COMPETENTE

Foro competente è esclusivamente quello del luogo di residenza o domicilio elettivo dell'investitore-contraente o delle persone fisiche che intendono far valere i diritti derivanti dal contratto.

INFORMATIVA SULLA PRIVACY E SULLE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA

Per rispettare la normativa in materia di protezione dei dati personali la Società informa gli interessati sull'uso dei loro dati personali e sui loro diritti ai sensi dell'articolo 13 del Codice in materia di protezione dei dati personali (D.Lgs. n. 196/2003). La nostra azienda deve acquisire (o già detiene) alcuni dati relativi agli interessati (Contraenti e Assicurati).

UTILIZZO DEI DATI PERSONALI PER SCOPI ASSICURATIVI*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

MODALITÀ D'USO DEI DATI

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

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

Questi soggetti sono diretti collaboratori e svolgono la funzione di "Responsabile" o dell'"incaricato" del trattamento dei dati, oppure operano in totale autonomia come distinti "Titolari" del trattamento stesso. Si tratta, in modo particolare, di soggetti facenti parte del Gruppo ALLIANZ S.P.A. o della catena distributiva (agenti o altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione sulla vita, consulenti tecnici) ed altri soggetti che svolgono attività ausiliarie per conto della Società (legali, medici, società di servizi per il quietanzamento, società di servizi informatici e telematici o di archiviazione, società di servizi postali indicate nei plichi postali utilizzati), società di revisione e di consulenza, società di informazione commerciale per rischi finanziari, società di servizi per il controllo delle frodi, società di recupero crediti.

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

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

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

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

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

La Società informa, inoltre, che i dati personali degli interessati non verranno diffusi e che le informazioni relative alle operazioni poste in essere, ove ritenute sospette ai sensi della normativa antiriciclaggio, potranno essere comunicate agli altri intermediari finanziari del nostro Gruppo.

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

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

codice modello: UCB147CA
edizione: 11/2010



CreditRas Vita S.p.A. - Sede Legale: Corso Italia, 23 - 20122 Milano - Telefono +39 02 7216.1
Fax +39 02 7216.4032 - Capitale sociale deliberato € 130.101.000,00 - Capitale sociale
versato € 102.000.000,00 - Codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano
n. 11432610159 - Partita IVA: 11931360157 - R.E.A. di Milano n. 1507537 - Autorizzata
all'esercizio delle assicurazioni con provvedimento ISVAP N. 259 del 16/5/1996
Società rientrante nell'area di consolidamento del bilancio del gruppo Allianz S.p.A.

