

PARTE I DEL PROSPETTO D'OFFERTA

INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO E SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

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

Data di deposito in Consob della Parte I: 26 marzo 2015

Data di validità della Parte I: dal 30 marzo 2015

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

Credemvita Società per Azioni, in forma abbreviata Credemvita S.p.A. (di seguito, Credemvita) di nazionalità italiana, facente parte del Gruppo Credito Emiliano, è una società autorizzata all'esercizio delle assicurazioni nei rami I e V con D.M. del 23/04/1992 n. 19325 pubblicato sulla G.U. del 29 aprile 1992, nel ramo VI con D.M. del 16/06/1993 n. 19576 pubblicato sulla G.U. del 24/06/1993 e nel ramo III con provvedimento ISVAP numero 01014 del 27/10/1998 Iscritta all'Albo delle Imprese di Assicurazione n.100105.

Sede Legale e Direzione Generale	: Via Mirabello, 2 - 42122 Reggio Emilia – Italia.
Telefono	: 0522 586000
Fax	: 0522 452704
Internet	: www.credemvita.it
Posta elettronica	: info@credemvita.it

Per maggiori informazioni circa l'impresa di assicurazione ed il relativo gruppo di appartenenza si rinvia alla Parte III, Sezione A, par. 1 del Prospetto d'offerta.

2. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Il presente contratto è di tipo "Unit Linked" pertanto le prestazioni sono direttamente collegate al valore delle quote dei Fondi Interni in cui i premi vengono investiti e ciò espone l'Investitore-Contraente ai rischi tipici di un investimento finanziario.

L'investimento in quote di Fondi Interni comporta infatti dei rischi connessi alle possibili variazioni del valore delle stesse, che a loro volta risentono delle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie che compongono il patrimonio del Fondo Interno.

I rischi generali connessi all'investimento finanziario in un contratto di tipo Unit Linked sono di seguito illustrati.

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

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

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

d) rischio connesso all'utilizzo di strumenti finanziari derivati: l'utilizzo di strumenti derivati consente di assumere posizioni di rischio su strumenti finanziari superiori agli esborsi inizialmente sostenuti per aprire tali posizioni (effetto leva). Di conseguenza una variazione dei prezzi di mercato relativamente piccolo ha un impatto amplificato in termini di guadagno o di perdita sul portafoglio gestito rispetto al caso in cui non si faccia uso della leva;

e) rischi specifico e sistematico: tipici dei titoli di capitale (es. azioni), collegati alla variabilità dei loro prezzi, i quali risentono sia delle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico della società emittente (rischio specifico) sia delle fluttuazioni dei mercati sui quali tali titoli sono negoziati (rischio generico o sistematico);

f) rischio di interesse: è il rischio collegato alla variabilità del prezzo dell'investimento quale ad esempio, nei titoli a reddito fisso, la fluttuazione dei tassi di interesse di mercato che si ripercuote sui prezzi e quindi sui rendimenti in modo tanto più accentuato quanto più lunga è la vita residua dei titoli stessi, per cui un aumento dei tassi di mercato comporta una diminuzione del prezzo del titolo e viceversa;

g) rischio di controparte (o di credito): è il rischio, tipico dei titoli di debito quali le obbligazioni, connesso all'eventualità che l'emittente del titolo, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale;

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

Il valore del Capitale investito in quote dei Fondi Interni può variare in relazione alla tipologia di strumenti finanziari e ai settori di investimento, nonché all'andamento dei diversi mercati di riferimento, come indicato nella successiva Sezione B.1).

In virtù dei rischi connessi all'investimento finanziario, la prestazione in caso di sopravvivenza (Riscatto) e quella in caso di decesso dell'Assicurato potrebbe risultare inferiore al Capitale investito dall'Investitore-Contrahente.

3. SITUAZIONI DI CONFLITTO D'INTERESSE

Si precisa che la distribuzione del prodotto "CREDEMVITA Global View" è effettuata da soggetti facenti parte del Gruppo Credito Emiliano, con il relativo conflitto di interesse in considerazione del fatto che Credemvita fa parte del gruppo societario Credito Emiliano, ed è controllata direttamente da Credito Emiliano S.p.A.

In ogni caso pur in presenza di situazioni di conflitto di interesse Credemvita opera comunque in modo da non recare pregiudizio agli interessi degli Investitori-Contrahenti.

Credemvita si è dotata di misure idonee al fine di salvaguardare i diritti degli Investitori-Contrahenti e degli assicurati pur in presenza di situazioni di conflitto di interesse.

Credemvita è infatti dotata di procedure per l'individuazione e la gestione delle situazioni di conflitto di interesse anche derivanti da rapporti di affari propri con Credito Emiliano S.p.A. e/o con società appartenenti al Gruppo Credito Emiliano (al quale appartiene anche Credemvita, il cui capitale sociale è interamente detenuto da Credito Emiliano S.p.A.). Nello specifico Credemvita ha approvato un Regolamento, emanato nel rispetto della normativa vigente, al fine di:

- identificare e, ove ciò sia ragionevolmente possibile, prevenire i conflitti di interesse, con riferimento all'offerta e all'esecuzione dei contratti;
- individuare delle regole di comportamento tali da assicurare la necessaria trasparenza informativa e la gestione dei conflitti di interesse nel rispetto dei principi di cui alla normativa vigente;
- realizzare una gestione finanziaria indipendente;
- adottare misure idonee a salvaguardare i diritti degli Investitori-Contraenti e degli assicurati.

Per gli OICR / ETF in cui i Fondi Interni possono investire, di regola Credemvita non incassa, dalle società di gestione di tali strumenti finanziari, retrocessioni di commissioni di gestione. Nel caso in cui Credemvita percepisca retrocessioni di commissioni di gestione e/o altri proventi da soggetti terzi i relativi introiti saranno a beneficio dei contraenti e, pertanto, verranno riconosciute ai Fondi Interni e rappresentate nel relativo rendiconto di gestione. Tali commissioni di gestione e/o proventi verranno riconosciuti ai Fondi Interni, laddove percepiti dalla Compagnia, in base al principio di cassa (nel primo calcolo del valore quota successivo all'incasso da parte di Credemvita).

I Fondi Interni possono investire in OICR promossi e/o gestiti da società facenti parte del Gruppo Credito Emiliano (gruppo di appartenenza di Credemvita). Con riferimento a tale eventualità Credemvita opera comunque in modo da non recare pregiudizio agli interessi degli Investitori-Contraenti.

La gestione finanziaria dei Fondi Interni CREDEMVITA Global View 3, CREDEMVITA Global View 4 e CREDEMVITA Global View 5 è affidata al gestore delegato Euromobiliare Asset Management Sgr S.p.A. con sede legale in Corso Monforte 34, 20122 Milano, ITALIA - appartenente al Gruppo Credito Emiliano S.p.A.

4. RECLAMI

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

Credemvita S.p.A.
Via Mirabello, 2- 42122 Reggio Emilia (R.E.) - ITALIA.
Fax 0522/452704;
e-mail: info@credemvita.it

In alternativa l'Investitore-Contraente può contattare il numero verde: 800 273336.
Inoltre il sito Internet a disposizione dell'investitore-contraente e dell'assicurato per eventuali consultazioni è www.credemvita.it.

Qualora il servizio offerto da Credemvita, il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri non risultassero di suo gradimento, l'Investitore-Contraente potrà sporgere reclamo inviandolo per iscritto a:

Credemvita S.p.A.
Funzione REC - Via Mirabello, 2 - 42122 Reggio Emilia
Fax n. 0522 452704
E-mail: reclami@credemvita.it

Nel caso in cui 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 dall'Impresa di assicurazione:

- **per questioni attinenti al Contratto**, all'IVASS, Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni, Via del Quirinale 21, 00187 Roma, telefono 06.42.133.1;
- **per questioni attinenti alla trasparenza informativa**, alla CONSOB, via G.B. Martini 3, 00198 Roma o via Broletto 7, 20123 Milano, telefono 06.8477.1 / 02.72420.1;

- per ulteriori questioni, ad altre Autorità amministrative competenti;

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

5. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

5.1 Caratteristiche del Contratto.

“CREDEMVITA Global View” è un prodotto finanziario-assicurativo che consente all’Investitore-Contraente di investire il premio unico iniziale e gli eventuali premi aggiuntivi, al netto dei costi (c.d. “Capitale investito”), in quote di uno o più Fondi Interni, tra quelli resi disponibili da Credemvita S.p.A. (di seguito, brevemente, Credemvita) per il presente prodotto. Le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal Contratto dipendono pertanto dal valore unitario delle quote dei Fondi Interni prescelti dall’Investitore-Contraente.

Al momento della sottoscrizione della Proposta di assicurazione del prodotto “CREDEMVITA Global View” l’Investitore-Contraente definisce liberamente come allocare il Capitale investito tra i Fondi Interni di seguito elencati, sottoscrivibili singolarmente o mediante combinazioni libere degli stessi:

CREDEMVITA Global View 3
CREDEMVITA Global View 4
CREDEMVITA Global View 5

Anche nel caso di premi aggiuntivi, l’Investitore-Contraente definisce liberamente come allocare il Capitale investito tra i Fondi Interni disponibili.

Credemvita provvede ad assegnare le quote dei Fondi interni dividendo il Capitale investito sul/i Fondo/i interno/i selezionato/i per il corrispondente valore della quota.

I valori delle quote dei Fondi interni utilizzati per il calcolo sono quelli riferiti:

- in caso di premio unico iniziale, al Giorno di Calcolo che coincide con la data di decorrenza del Contratto;
- in caso di premi aggiuntivi, al Giorno di Calcolo relativo al primo Giorno di Riferimento successivo alla data in cui Credemvita ha ricevuto notizia certa dell’avvenuto pagamento e siano decorsi i termini di valuta riconosciuti ai mezzi di pagamento indicati nella proposta di assicurazione.

Il Giorno di Riferimento è il primo giorno lavorativo di ogni settimana (normalmente, dunque, il lunedì); in ogni caso il Giorno di Calcolo sarà il primo giorno lavorativo successivo al Giorno di Riferimento (normalmente, dunque, il martedì).

Oltre all’investimento finanziario il prodotto offre una copertura assicurativa, operante in caso di decesso dell’Assicurato, che consiste in una maggiorazione del controvalore delle quote attribuite al Contratto, secondo quanto indicato alla successiva sezione B.3) par. 17.1 della presente Parte I del Prospetto d’offerta.

5.2 Durata del Contratto

Il Contratto è a vita intera, pertanto la durata dello stesso coincide con la vita dell’Assicurato.

Il Contratto si scioglie al momento della liquidazione ai Beneficiari designati a seguito del decesso dell’Assicurato, fermo restando la possibilità di riscatto anticipato da parte dell’Investitore-Contraente secondo quanto indicato alla successiva Sezione B. 2) par. 15.

5.3 Versamento dei premi

Il Contratto prevede il versamento di un premio unico iniziale di importo minimo pari a 10.000,00 Euro.

È facoltà dell’Investitore-Contraente versare dei premi aggiuntivi, di importo minimo pari a 10.000,00 Euro.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, sezione C, par. 8 del presente Prospetto d’offerta.

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I premi versati al netto dei costi (c.d. Capitale investito) vengono investiti - secondo le modalità dettagliatamente illustrate al precedente art. 5.1 - in quote di Fondi Interni istituiti da Credemvita: pertanto le prestazioni previste in caso di decesso dell'Assicurato ovvero in caso di riscatto anticipato, dipendono dal valore unitario di tali quote alla data in cui si verifichi l'evento.

I Fondi Interni previsti per il presente contratto sono i seguenti:

Fondo Interno	Gestore	Gestore delegato
CREDEMVITA Global View 3	Credemvita S.p.A. con sede legale in via Mirabello 2, 42122, Reggio Emilia, ITALIA – appartenente al Gruppo Credito Emiliano	Euromobiliare Asset Management Sgr S.p.A. con sede legale in Corso Monforte 34, 20122 Milano, ITALIA - appartenente al Gruppo Credito Emiliano S.p.A.
CREDEMVITA Global View 4	Credemvita S.p.A. con sede legale in via Mirabello 2, 42122, Reggio Emilia, ITALIA – appartenente al Gruppo Credito Emiliano	Euromobiliare Asset Management Sgr S.p.A. con sede legale in Corso Monforte 34, 20122 Milano, ITALIA - appartenente al Gruppo Credito Emiliano S.p.A.
CREDEMVITA Global View 5	Credemvita S.p.A. con sede legale in via Mirabello 2, 42122, Reggio Emilia, ITALIA – appartenente al Gruppo Credito Emiliano	Euromobiliare Asset Management Sgr S.p.A. con sede legale in Corso Monforte 34, 20122 Milano, ITALIA - appartenente al Gruppo Credito Emiliano S.p.A.

Credemvita offre le seguenti proposte d'investimento:

Proposta d'Investimento	Codice	Finalità della proposta di investimento finanziario
CREDEMVITA Global View 3	60248	Il Fondo interno ha come obiettivo il graduale incremento del capitale investito nell'orizzonte temporale consigliato tramite l'investimento in attivi diversificati e con una modalità di gestione flessibile volta a cogliere le opportunità offerte dai principali trend dei mercati finanziari.
CREDEMVITA Global View 4	60249	Il Fondo interno ha come obiettivo il graduale incremento del capitale investito nell'orizzonte temporale consigliato tramite l'investimento in attivi diversificati e con una modalità di gestione flessibile volta a cogliere le opportunità offerte dai principali trend dei mercati finanziari.
CREDEMVITA Global View 5	60250	Il Fondo interno ha come obiettivo il graduale incremento del capitale investito nell'orizzonte temporale consigliato tramite l'investimento in attivi diversificati e con una modalità di gestione flessibile volta a cogliere le opportunità offerte dai principali trend dei mercati finanziari.
COMBINAZIONE LIBERA "CREDEMVITA Global View Multifondo - Formula libera"	CL60064_01	La Combinazione Libera ha come obiettivo il graduale incremento del capitale investito nell'orizzonte temporale consigliato tramite l'investimento in attivi diversificati e con una modalità di gestione flessibile volta a cogliere le opportunità offerte dai principali trend dei mercati finanziari.

La Combinazione Libera "CREDEMVITA Global View Multifondo – Formula libera" è una esemplificazione, di una delle possibili combinazioni tra i Fondi Interni disponibili, attivabile contestualmente al versamento del premio unico iniziale.

Proposta di investimento CREDEMVITA Global View 3 Fondo Interno CREDEMVITA Global View 3 (codice 60248)

6. Tipologia di gestione del fondo Interno	Tipologia di gestione:	Flessibile
	Obiettivo della gestione:	Il Fondo interno ha come obiettivo il graduale incremento del capitale investito nell'orizzonte temporale consigliato tramite l'investimento in attivi diversificati e con una modalità di gestione flessibile volta a cogliere le opportunità offerte dai principali trend dei mercati finanziari. La ripartizione del portafoglio tra strumenti finanziari di natura monetaria, obbligazionaria ed azionaria può variare in misura anche sensibile, al fine di partecipare ai trend dei mercati contenendone la volatilità.
	Valuta:	Euro
7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni	
8. Profilo di rischio del fondo Interno	Grado di rischio:	Il grado di rischio del Fondo Interno è Medio. Tale grado di rischio indica una media variabilità dei rendimenti del Fondo Interno.
9. Politica di investimento	Categoria:	Flessibile
	Principali tipologie di strumenti finanziari (e valuta di denominazione):	Il Fondo investe in strumenti finanziari di tutte le categorie previste dalla normativa vigente, rappresentativi di tutte le aree geografiche, i settori e le divise, nel rispetto della natura "flessibile" del portafoglio, al fine di cogliere le migliori opportunità dei mercati finanziari, ivi compresi OICR aventi analoga natura. In misura max del 60% è possibile l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria o OICR aventi analoga natura. L'investimento in strumenti obbligazionari e/o azionari, e/o equivalenti, dei paesi emergenti non può superare il 30%. L'investimento in OICR istituiti o gestiti dalla SGR e/o da società di gestione del medesimo gruppo di appartenenza è previsto in misura max del 20%. Valuta di denominazione: Euro.
	Aree geografiche e mercati di riferimento:	Tutte le aree geografiche. Principalmente mercati regolamentati.
	Categoria di emittenti:	Società a vario grado di capitalizzazione e appartenenti a tutti i settori industriali.

	Specifici fattori di rischio:	<p>Rating: gli strumenti finanziari con rating inferiore a BB o "not rated" possono essere presenti in misura max del 5%.</p> <p>Rischio di cambio: esposizione al rischio di cambio dovuta alla variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del Fondo e la valuta in cui sono denominati gli investimenti.</p> <p>Gli strumenti finanziari che investono in Paesi Emergenti possono essere presenti in misura max del 30%.</p>
	Operazioni in strumenti derivati:	<p>Il Fondo Interno può investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e/o di gestire in modo più efficace il portafoglio, senza alterare gli obiettivi, il grado di rischio e in generale le caratteristiche del Fondo Interno.</p>
	Tecnica di gestione:	<p>Il portafoglio è caratterizzato da una gestione di tipo flessibile e dinamica, finalizzata a realizzare la partecipazione ai trend dei principali mercati finanziari. La composizione del portafoglio è diversificata tra le classi di investimento azionaria, obbligazionaria e monetaria o investimenti equivalenti (strategie absolute return).</p> <p>Tale composizione può variare nel tempo in relazione all'obiettivo citato ed è finalizzata a stabilizzare i rendimenti mediante il controllo della volatilità.</p> <p>Criteri di selezione degli strumenti finanziari: la selezione degli strumenti finanziari presenti nel fondo avviene attraverso analisi macroeconomiche e analisi finanziarie per la scelta dei singoli strumenti finanziari e dei relativi pesi con l'obiettivo di un'adeguata efficienza gestionale. Nel rispetto della natura flessibile del fondo, la composizione del portafoglio può subire frequenti variazioni al fine di cogliere le migliori opportunità dei mercati finanziari.</p>
	Tecnica di gestione dei rischi:	<p>Il Fondo Interno utilizza tecniche di gestione dei rischi. Per la loro illustrazione si rimanda alla Parte III, sez. B, del Prospetto.</p>
	Destinazione dei proventi:	<p>Il Fondo Interno è ad accumulazione dei proventi.</p>
10. Garanzie dell'investimento	<p><u>Credemvita non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contrante ovvero i Beneficiari ottengano, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.</u></p>	
11. Parametro di riferimento (C.D. BENCHMARK)	<p>La tipologia di gestione del Fondo Interno (flessibile) non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. In luogo del benchmark viene individuata una misura di rischio alternativa: una misura di volatilità media annua attesa stimata pari al 5%. In funzione delle condizioni dei mercati la volatilità media annua attesa potrebbe attestarsi a livelli inferiori, comunque coerenti con il profilo di rischio del contraente, al fine di ridurre l'esposizione di quest'ultimo ai fattori di rischio.</p>	
12. Classi di Quote/Azioni	<p>Non sono previste classi di quote / azioni.</p>	

**13.
Rappresentazione
e sintetica dei
costi**

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

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissione di gestione*	0,00%	1,5859%
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 e premi	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative**	0,00%	0,0141%
H	Spese di emissione	0,30%	0,015%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100,00%	
L = I - (G + H)	Capitale Nominale	99,70%	
M = L - (A + C + D - F)	Capitale Investito	99,70%	

(*) Le commissioni di gestione sono state riportate al netto dei Costi per le coperture assicurative indicate alla riga G.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio pari ad Euro 10.000,00 (premio minimo iniziale).

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).

Proposta di investimento CREDEMVITA Global View 4

Fondo Interno CREDEMVITA Global View 4 (codice 60249)

6. Tipologia di gestione del fondo Interno	Tipologia di gestione:	Flessibile
	Obiettivo della gestione:	Il Fondo interno ha come obiettivo il graduale incremento del capitale investito nell'orizzonte temporale consigliato tramite l'investimento in attivi diversificati e con una modalità di gestione flessibile volta a cogliere le opportunità offerte dai principali trend dei mercati finanziari. La ripartizione del portafoglio tra strumenti finanziari di natura monetaria, obbligazionaria ed azionaria può variare in misura anche sensibile, al fine di partecipare ai trend dei mercati contenendone la volatilità.
	Valuta:	Euro
7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni	
8. Profilo di rischio del fondo Interno	Grado di rischio:	Il grado di rischio del Fondo Interno è Medio - Alto. Tale grado di rischio indica una medio - alta variabilità dei rendimenti del Fondo Interno.
9. Politica di investimento	Categoria:	Flessibile
	Principali tipologie di strumenti finanziari (e valuta di denominazione):	Il Fondo investe in strumenti finanziari di tutte le categorie previste dalla normativa vigente, rappresentativi di tutte le aree geografiche, i settori e le divise, nel rispetto della natura "flessibile" del portafoglio, al fine di cogliere le migliori opportunità dei mercati finanziari, ivi compresi OICR aventi analoga natura. In misura max del 60% è possibile l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria o OICR aventi analoga natura. L'investimento in strumenti obbligazionari e/o azionari, e/o equivalenti, dei paesi emergenti non può superare il 40%. L'investimento in OICR istituiti o gestiti dalla SGR e/o da società di gestione del medesimo gruppo di appartenenza è previsto in misura max del 20%. Valuta di denominazione: Euro.
	Aree geografiche e mercati di riferimento:	Tutte le aree geografiche. Principalmente mercati regolamentati.
	Categoria di emittenti:	Società a vario grado di capitalizzazione e appartenenti a tutti i settori industriali.

	Specifici fattori di rischio:	<p>Rating: gli strumenti finanziari con rating inferiore a BB o "not rated" possono essere presenti in misura max del 5%.</p> <p>Rischio di cambio: esposizione al rischio di cambio dovuta alla variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del Fondo e la valuta in cui sono denominati gli investimenti.</p> <p>Gli strumenti finanziari che investono in Paesi Emergenti possono essere presenti in misura max del 40%.</p>
	Operazioni in strumenti derivati:	Il Fondo Interno può investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e/o di gestire in modo più efficace il portafoglio, senza alterare gli obiettivi, il grado di rischio e in generale le caratteristiche del Fondo Interno.
	Tecnica di gestione:	<p>Il portafoglio è caratterizzato da una gestione di tipo flessibile e dinamica, finalizzata a realizzare la partecipazione ai trend dei principali mercati finanziari. La composizione del portafoglio è diversificata tra le classi di investimento azionaria, obbligazionaria e monetaria o investimenti equivalenti (strategie absolute return).</p> <p>Tale composizione può variare nel tempo in relazione all'obiettivo citato ed è finalizzata a stabilizzare i rendimenti mediante il controllo della volatilità.</p> <p>Criteri di selezione degli strumenti finanziari: la selezione degli strumenti finanziari presenti nel fondo avviene attraverso analisi macroeconomiche e analisi finanziarie per la scelta dei singoli strumenti finanziari e dei relativi pesi con l'obiettivo di un'adeguata efficienza gestionale. Nel rispetto della natura flessibile del fondo, la composizione del portafoglio può subire frequenti variazioni al fine di cogliere le migliori opportunità dei mercati finanziari.</p>
	Tecnica di gestione dei rischi:	Il Fondo Interno utilizza tecniche di gestione dei rischi. Per la loro illustrazione si rimanda alla Parte III, sez. B, del Prospetto.
	Destinazione dei proventi:	Il Fondo Interno è ad accumulazione dei proventi.
	10. Garanzie dell'investimento	<u>Credemvita non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contrante ovvero i Beneficiari ottengano, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.</u>
11. Parametro di riferimento (C.D. BENCHMARK)	La tipologia di gestione del Fondo Interno (flessibile) non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. In luogo del benchmark viene individuata una misura di rischio alternativa: una misura di volatilità media annua attesa stimata pari al 9%. In funzione delle condizioni dei mercati la volatilità media annua attesa potrebbe attestarsi a livelli inferiori, comunque coerenti con il profilo di rischio del contraente, al fine di ridurre l'esposizione di quest'ultimo ai fattori di rischio.	
12. Classi di Quote/Azioni	Non sono previste classi di quote / azioni.	

**13.
Rappresentazione
sintetica dei costi**

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

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissione di gestione*	0,00%	1,7859%
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 e premi	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative**	0,00%	0,0141%
H	Spese di emissione	0,30%	0,015%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100,00%	
L = I - (G + H)	Capitale Nominale	99,70%	
M = L - (A + C + D - F)	Capitale Investito	99,70%	

(*) Le commissioni di gestione sono state riportate al netto dei Costi per le coperture assicurative indicate alla riga G.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio pari ad Euro 10.000,00 (premio minimo iniziale).

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).

Proposta di investimento CREDEMVITA Global View 5

Fondo Interno CREDEMVITA Global View 5 (codice 60250)

6. Tipologia di gestione del fondo Interno	Tipologia di gestione:	Flessibile
	Obiettivo della gestione:	Il Fondo interno ha come obiettivo il graduale incremento del capitale investito nell'orizzonte temporale consigliato tramite l'investimento in attivi diversificati e con una modalità di gestione flessibile volta a cogliere le opportunità offerte dai principali trend dei mercati finanziari. La ripartizione del portafoglio tra strumenti finanziari di natura monetaria, obbligazionaria ed azionaria può variare in misura anche sensibile, al fine di partecipare ai trend dei mercati contenendone la volatilità.
	Valuta:	Euro
7. Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni	
8. Profilo di rischio del fondo Interno	Grado di rischio:	Il grado di rischio del Fondo Interno è Alto. Tale grado di rischio indica un' alta variabilità dei rendimenti del Fondo Interno.
9. Politica di investimento	Categoria:	Flessibile
	Principali tipologie di strumenti finanziari (e valuta di denominazione):	Il Fondo investe in strumenti finanziari di tutte le categorie previste dalla normativa vigente, rappresentativi di tutte le aree geografiche, i settori e le divise, nel rispetto della natura "flessibile" del portafoglio, al fine di cogliere le migliori opportunità dei mercati finanziari, ivi compresi OICR aventi analoga natura. In misura max del 100% è possibile l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria o OICR aventi analoga natura. L'investimento in strumenti obbligazionari e/o azionari, e/o equivalenti, dei paesi emergenti non può superare il 50%. L'investimento in OICR istituiti o gestiti dalla SGR e/o da società di gestione del medesimo gruppo di appartenenza è previsto in misura max del 20%. Valuta di denominazione: Euro.
	Aree geografiche e mercati di riferimento:	Tutte le aree geografiche. Principalmente mercati regolamentati.
	Categoria di emittenti:	Società a vario grado di capitalizzazione e appartenenti a tutti i settori industriali.

	Specifici fattori di rischio:	Rating: gli strumenti finanziari con rating inferiore a BB o "not rated" possono essere presenti in misura max del 5%. Rischio di cambio: esposizione al rischio di cambio dovuta alla variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del Fondo e la valuta in cui sono denominati gli investimenti. Gli strumenti finanziari che investono in Paesi Emergenti possono essere presenti in misura max del 50%.
	Operazioni in strumenti derivati:	Il Fondo Interno può investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e/o di gestire in modo più efficace il portafoglio, senza alterare gli obiettivi, il grado di rischio e in generale le caratteristiche del Fondo Interno.
	Tecnica di gestione:	Il portafoglio è caratterizzato da una gestione di tipo flessibile e dinamica, finalizzata a realizzare la partecipazione ai trend dei principali mercati finanziari. La composizione del portafoglio è diversificata tra le classi di investimento azionaria, obbligazionaria e monetaria o investimenti equivalenti (strategie absolute return). Tale composizione può variare nel tempo in relazione all'obiettivo citato ed è finalizzata a stabilizzare i rendimenti mediante il controllo della volatilità. Criteri di selezione degli strumenti finanziari: la selezione degli strumenti finanziari presenti nel fondo avviene attraverso analisi macroeconomiche e analisi finanziarie per la scelta dei singoli strumenti finanziari e dei relativi pesi con l'obiettivo di un'adeguata efficienza gestionale. Nel rispetto della natura flessibile del fondo, la composizione del portafoglio può subire frequenti variazioni al fine di cogliere le migliori opportunità dei mercati finanziari.
	Tecnica di gestione dei rischi:	Il Fondo Interno utilizza tecniche di gestione dei rischi. Per la loro illustrazione si rimanda alla Parte III, sez. B, del Prospetto.
	Destinazione dei proventi:	Il Fondo Interno è ad accumulazione dei proventi.
10. Garanzie dell'investimento	<u>Credemvita non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contrante ovvero i Beneficiari ottengano, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.</u>	
11. Parametro di riferimento (C.D. BENCHMARK)	La tipologia di gestione del Fondo Interno (flessibile) non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. In luogo del benchmark viene individuata una misura di rischio alternativa: una misura di volatilità media annua attesa stimata pari al 15%. In funzione delle condizioni dei mercati la volatilità media annua attesa potrebbe attestarsi a livelli inferiori, comunque coerenti con il profilo di rischio del contraente, al fine di ridurre l'esposizione di quest'ultimo ai fattori di rischio.	
12. Classi di Quote/Azioni	Non sono previste classi di quote / azioni.	

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

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissione di gestione*	0,00%	2,2859%
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 e premi	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative**	0,00%	0,0141%
H	Spese di emissione	0,30%	0,015%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100,00%	
$L = I - (G + H)$	Capitale Nominale	99,70%	
$M = L - (A + C + D - F)$	Capitale Investito	99,70%	

(*) Le commissioni di gestione sono state riportate al netto dei Costi per le coperture assicurative indicate alla riga G.

(**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio pari ad Euro 10.000,00 (premio minimo iniziale).

Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).

13. Rappresentazione sintetica dei costi

Proposta di investimento
Combinazione Libera
“CREDEMVITA Global View Multifondo - Formula libera” (codice CL60064_01)***

*** La Combinazione Libera “CREDEMVITA Global View Multifondo – Formula libera” è una esemplificazione, di una delle possibili combinazioni tra i Fondi Interni disponibili, attivabile contestualmente al versamento del premio unico iniziale.

In particolare la presente Combinazione prevede la seguente ripartizione:

Fondo Interno	Percentuale investita*
CREDEMVITA Global View 3	45%
CREDEMVITA Global View 4	45%
CREDEMVITA Global View 5	10%

* Le informazioni riportate nei paragrafi seguenti sono ottenute tenendo conto delle percentuali investite riportate nella presente tabella. Si precisa tuttavia che nel corso dell’investimento il peso percentuale dei Fondi interni può variare per effetto dell’andamento del valore unitario delle quote degli stessi.

6. Tipologia di gestione della combinazione libera	Tipologia di gestione:	Flessibile
	Obiettivo della gestione:	La Combinazione Libera ha come obiettivo il graduale incremento del capitale investito nell’orizzonte temporale consigliato tramite l’investimento in attivi diversificati e con una modalità di gestione flessibile volta a cogliere le opportunità offerte dai principali trend dei mercati finanziari. La ripartizione del portafoglio tra strumenti finanziari di natura monetaria, obbligazionaria ed azionaria può variare in misura anche sensibile, al fine di partecipare ai trend dei mercati contenendone la volatilità.
	Valuta:	Euro
7. Orizzonte temporale d’investimento consigliato	20 anni	
8. Profilo di rischio della combinazione libera	Grado di rischio:	Il grado di rischio è Medio-alto. Tale grado di rischio indica una medio-alta variabilità dei rendimenti di un investimento realizzato mediante la presente Combinazione di Fondi Interni.
9. Politica di investimento	Categoria:	Flessibile

	Principali tipologie di strumenti finanziari (e valuta di denominazione):	<p>La Combinazione Libera investe in strumenti finanziari di tutte le categorie previste dalla normativa vigente, rappresentativi di tutte le aree geografiche, i settori e le divise, nel rispetto della natura "flessibile" del portafoglio, al fine di cogliere le migliori opportunità dei mercati finanziari, ivi compresi OICR aventi analoga natura.</p> <p>In misura max del 64% è possibile l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria o OICR aventi analoga natura. L'investimento in strumenti obbligazionari e/o azionari, e/o equivalenti, dei paesi emergenti non può superare il 36,5%.</p> <p>L'investimento in OICR istituiti o gestiti dalla SGR e/o da società di gestione del medesimo gruppo di appartenenza è previsto in misura max del 20%.</p> <p>Valuta di denominazione: Euro.</p>
	Aree geografiche e mercati di riferimento:	<p>Tutte le aree geografiche. Principalmente mercati regolamentati.</p>
	Categoria di emittenti:	<p>Società a vario grado di capitalizzazione e appartenenti a tutti i settori industriali.</p>
	Specifici fattori di rischio:	<p>Rating: gli strumenti finanziari con rating inferiore a BB o "not rated" possono essere presenti in misura max del 5%.</p> <p>Rischio di cambio: esposizione al rischio di cambio dovuta alla variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento della Combinazione Libera e la valuta in cui sono denominati gli investimenti.</p> <p>Gli strumenti finanziari che investono in Paesi Emergenti possono essere presenti in misura max del 36,5%.</p>
	Operazioni in strumenti derivati:	<p>La Combinazione Libera può investire in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e/o di gestire in modo più efficace il portafoglio, senza alterarne gli obiettivi, il grado di rischio e in generale le caratteristiche.</p>
	Tecnica di gestione:	<p>La Combinazione Libera è caratterizzata da una gestione di tipo flessibile e dinamica, finalizzata a realizzare la partecipazione ai trend dei principali mercati finanziari. La composizione del portafoglio è diversificata tra le classi di investimento azionaria, obbligazionaria e monetaria o investimenti equivalenti (strategie absolute return).</p> <p>Tale composizione può variare nel tempo in relazione all'obiettivo citato ed è finalizzata a stabilizzare i rendimenti mediante il controllo della volatilità.</p> <p>Criteri di selezione degli strumenti finanziari: la selezione degli strumenti finanziari presenti nel portafoglio avviene attraverso analisi macroeconomiche e analisi finanziarie per la scelta dei singoli strumenti finanziari e dei relativi pesi con l'obiettivo di un'adeguata efficienza gestionale. Nel rispetto della natura flessibile della Combinazione Libera, la composizione del portafoglio può subire frequenti variazioni al fine di cogliere le migliori opportunità dei mercati finanziari.</p>
	Tecnica di gestione dei rischi:	<p>La Combinazione Libera utilizza tecniche di gestione dei rischi. Per la loro illustrazione si rimanda alla Parte III, sez. B, del Prospetto.</p>
	Destinazione dei proventi:	<p>I Fondi Interni componenti la presente Combinazione Libera sono ad accumulazione dei proventi.</p>
10. Garanzie	<p>Credemvita non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto,</p>	

dell'investimento	per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contrante ovvero i Beneficiari ottengano, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.																																																								
11. Parametro di riferimento (C.D. BENCHMARK)	La tipologia di gestione dei Fondi Interni (flessibile) che compongono la presente Combinazione Libera, non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. In luogo del benchmark viene individuata una misura di rischio alternativa: una misura di volatilità media annua attesa stimata pari al 7,8%. In funzione delle condizioni dei mercati la volatilità media annua attesa potrebbe attestarsi a livelli inferiori, comunque coerenti con il profilo di rischio del contraente, al fine di ridurre l'esposizione di quest'ultimo ai fattori di rischio.																																																								
12. Classi di Quote/Azioni	Non sono previste classi di quote / azioni.																																																								
13. Rappresentazione sintetica dei costi	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il Capitale investito.</p> <table border="1" data-bbox="400 831 1501 1485"> <thead> <tr> <th colspan="2"></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>Commissione di gestione*</td> <td>0,00%</td> <td>1,7459%</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>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>Bonus e premi</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>0,0141%</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>Spese di emissione</td> <td>0,30%</td> <td>0,015%</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>99,70%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M = L - (A + C + D - F)</td> <td>Capitale Investito</td> <td>99,70%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) Le commissioni di gestione sono state riportate al netto dei Costi per le coperture assicurative indicate alla riga G. (**) Il Contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa venga sostenuto dalla Società mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione.</p> <p>I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio pari ad Euro 10.000,00 (premio minimo iniziale).</p> <p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C).</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	Commissione di gestione*	0,00%	1,7459%	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 e premi	0,00%	0,00%	G	Costi delle coperture assicurative**	0,00%	0,0141%	H	Spese di emissione	0,30%	0,015%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100,00%		L = I - (G + H)	Capitale Nominale	99,70%		M = L - (A + C + D - F)	Capitale Investito	99,70%	
		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)																																																						
VOCI DI COSTO																																																									
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%																																																						
B	Commissione di gestione*	0,00%	1,7459%																																																						
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 e premi	0,00%	0,00%																																																						
G	Costi delle coperture assicurative**	0,00%	0,0141%																																																						
H	Spese di emissione	0,30%	0,015%																																																						
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																									
I	Premio Versato	100,00%																																																							
L = I - (G + H)	Capitale Nominale	99,70%																																																							
M = L - (A + C + D - F)	Capitale Investito	99,70%																																																							

B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO**14. RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA (CASO VITA)**

Considerato che il Contratto è a vita intera e pertanto non è individuabile una data di scadenza, il rimborso del capitale in caso di vita dell'Assicurato ha luogo unicamente mediante richiesta di Riscatto.

Lo stile di gestione adottato non prevede l'utilizzo di strumenti finanziari che permettano a Credemvita di maturare crediti d'imposta. Nel caso in cui, per motivi ad oggi non prevedibili e/o indipendenti dalla volontà di Credemvita, la stessa dovesse percepire crediti d'imposta, verranno riconosciuti ai Fondi Interni e, pertanto, andranno a beneficio degli assicurati.

15. RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO (CD. RISCATTO)

E' prevista la facoltà per l'Investitore-Contraente di richiedere il Riscatto totale o parziale purché siano trascorsi almeno 30 giorni dalla Data di decorrenza del Contratto (così come definita al successivo art. 22.1) e l'Assicurato sia in vita.

Riscatto totale

L'importo liquidato in caso di Riscatto totale è pari al controvalore delle quote attribuite al Contratto alla data nella quale Credemvita ha ricevuto la richiesta di riscatto firmata dall'Investitore-Contraente.

Il controvalore di tali quote è ottenuto moltiplicando le stesse per il rispettivo valore unitario determinato nel Giorno di Calcolo relativo al primo Giorno di Riferimento successivo alla data di ricezione, da parte di Credemvita, della richiesta di Riscatto totale firmata dall'Investitore-Contraente.

Il Giorno di Riferimento è il primo giorno lavorativo di ogni settimana (normalmente, dunque, il lunedì): in ogni caso il Giorno di Calcolo sarà il primo giorno lavorativo successivo al Giorno di Riferimento (normalmente, dunque, il martedì).

L'importo come sopra determinato viene corrisposto al netto del costo fisso indicato al successivo par. 19.1.5.

Riscatto parziale

In caso di riscatto parziale, Credemvita liquiderà un importo pari al controvalore delle quote per le quali l'Investitore-Contraente ha dato disposizione di disinvestimento.

Il controvalore di tali quote è ottenuto moltiplicando le stesse per il rispettivo valore unitario determinato nel Giorno di Calcolo relativo al primo Giorno di Riferimento successivo alla data di ricezione, da parte di Credemvita, della richiesta di Riscatto parziale firmata dall'Investitore-Contraente.

L'importo come sopra determinato viene corrisposto al netto del costo fisso indicato al successivo par. 19.1.5.

Il Riscatto parziale potrà essere esercitato solo a condizione che il controvalore delle quote rimanenti sul Contratto sia di almeno 10.000,00 Euro.

In caso di Riscatto parziale, il Contratto rimane in vigore per le quote non riscattate.

Per ulteriori informazioni sulle modalità di esercizio del Riscatto si rinvia alla successiva Sezione D, par. 23.

Le somme dovute in caso di riscatto potranno essere inferiori al Capitale investito.

Lo stile di gestione adottato non prevede l'utilizzo di strumenti finanziari che permettano a Credemvita di maturare crediti d'imposta. Nel caso in cui, per motivi ad oggi non prevedibili e/o indipendenti dalla volontà di Credemvita, la stessa dovesse percepire crediti d'imposta, verranno riconosciuti ai Fondi Interni e, pertanto, andranno a beneficio degli assicurati.

16. OPZIONI CONTRATTUALI

Il presente Contratto non prevede opzioni.

B.3) INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE DEI RISCHI DEMOGRAFICI (CASO MORTE, ALTRI EVENTI ASSICURATI)**17. PRESTAZIONI ASSICURATIVE CUI HA DIRITTO L'INVESTITORE-CONTRAENTE O IL BENEFICIARIO**

Il Contratto prevede le seguenti coperture assicurative:

17.1 Copertura assicurativa caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato è previsto il rimborso di un capitale pari al controvalore delle quote attribuite al Contratto alla data nella quale Credemvita ha ricevuto la documentazione comprovante il decesso dell'Assicurato (certificato di morte).

Il controvalore di tali quote è ottenuto moltiplicando le stesse per il rispettivo valore unitario determinato nel Giorno di Calcolo relativo al primo Giorno di Riferimento successivo alla data di ricezione della documentazione comprovante il decesso dell'Assicurato (certificato di morte).

Il suddetto capitale viene maggiorato nella misura indicata nella tabella seguente, in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso.

La maggiorazione è comunque riconosciuta da Credemvita entro il limite massimo di 2.500,00 Euro.

Anni compiuti dall'Assicurato al decesso	Maggiorazione %	Importo massimo della maggiorazione
Fino a 50	1,00%	2.500,00 €
Tra 51 e 70	0,50%	
Oltre 70	0,25%	

Il Giorno di Riferimento è il primo giorno lavorativo di ogni settimana (normalmente, dunque, il lunedì): in ogni caso il Giorno di calcolo sarà il primo giorno lavorativo successivo al Giorno di riferimento (normalmente, dunque, il martedì).

Le somme dovute in caso di decesso dell'Assicurato potranno essere inferiori al Capitale investito.

17.2 Altre coperture assicurative.

Il Contratto non prevede altre coperture assicurative.

Per la documentazione che il Beneficiario è tenuto a presentare per la liquidazione della prestazione assicurativa, si rinvia alle Condizioni contrattuali.

I pagamenti dovuti da Credemvita sono effettuati entro 30 giorni dal ricevimento di tutta la documentazione necessaria alla liquidazione. Nel caso in cui che tale limite temporale venga superato, Credemvita si impegna a riconoscere gli interessi di mora calcolati al tasso di interesse legale.

Si precisa che i diritti derivanti dal Contratto di assicurazione si prescrivono in dieci anni da quando si è verificato il fatto su cui il diritto stesso si fonda. Gli importi dovuti ai Beneficiari per i quali non sia pervenuta a Credemvita la richiesta di liquidazione per iscritto entro e non oltre il termine di prescrizione di dieci anni sono devoluti obbligatoriamente, ai sensi e per gli effetti del D.L. 28 agosto 2008, n. 134, convertito nella Legge 27 ottobre 2008, n. 166, al fondo costituito presso il Ministero dell'economia e delle finanze, finalizzato ad indennizzare i risparmiatori vittime di frodi finanziarie, previsto all'art. 343 della Legge 23 dicembre 2005, n. 266.

18. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI

Non previste.

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE (COSTI, AGEVOLAZIONI, REGIME FISCALE)**19. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO****19.1. Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente****19.1.1. SPESE FISSE**

E' previsto un costo fisso per spese di emissione contratto pari a **30,00 Euro** applicato sul premio unico iniziale prima della conversione dello steso in quote.

E' previsto inoltre un costo fisso per spese di incasso premio, pari a **5,00 Euro**, applicato su ogni eventuale Premio aggiuntivo versato prima della conversione dello steso in quote.

19.1.2. COSTI DI CARICAMENTO

Il presente Contratto non prevede caricamenti diretti applicabili sul premio unico iniziale e sugli eventuali premi aggiuntivi, prima dell'investimento.

19.1.3. COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO

Il Contratto prevede che i costi per la maggiorazione del capitale, descritta al precedente par. 17.1, vengano sostenuti da Credemvita mediante l'impiego di una quota parte dall'importo complessivo delle commissioni di gestione applicate sui Fondi Interni, pari allo 0,0141% annuo del patrimonio medio annuo di ogni Fondo Interno.

19.1.4. COSTO DELLE GARANZIE PREVISTE DAL CONTRATTO

Non previsto.

19.1.5. COSTI DI RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA (C.D. COSTI DI RISCATTO)

Per l'operazione di Riscatto totale e per ogni operazione di Riscatto parziale, sarà applicato un costo fisso di **30,00 Euro**.

19.1.6. COSTI DI SWITCH

Il Contratto prevede, su ogni operazione switch un costo fisso pari a **5,00 Euro** applicato sul controvalore delle quote disinvestite e destinate al reinvestimento sull/i nuovo/i Fondo/i Interno/i.

19.2. Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente

Di seguito sono specificati i costi che gravano sui singoli Fondi Interni/Combinazioni libere e, perciò, indirettamente sull'Investitore-Contraente.

a) Commissioni di gestione

Le commissioni di gestione sono calcolate settimanalmente e prelevate mensilmente dal patrimonio del Fondo Interno.

Le commissioni di gestione annuali sono pari alle seguenti percentuali del patrimonio medio annuo di ogni Fondo Interno:

Fondo Interno	Commissioni di gestione annuali
CREDEMVITA Global View 3	1,60%
CREDEMVITA Global View 4	1,80%
CREDEMVITA Global View 5	2,30%
COMBINAZIONE LIBERA "CREDEMVITA Global View Multifondo – Formula Libera"	1,76%**

***: media ponderata delle commissioni di gestione dei Fondi interni che compongono la combinazione.*

b) Commissioni di incentivo (o di performance)

La commissione di incentivo (o di performance) viene applicata singolarmente ai Fondi Interni CREDEMVITA Global View 3, CREDEMVITA Global View 4 e CREDEMVITA Global View 5 con le modalità di seguito descritte:

- Condizioni di applicabilità: performance netta del Fondo Interno positiva e superiore alla performance del relativo parametro di riferimento utilizzato per il calcolo delle commissioni di performance;
- Orizzonte temporale di riferimento: da inizio anno solare;
- Frequenza di calcolo: settimanale (contestuale al calcolo del valore della quota);
- Periodicità del prelievo: annuale;
- Momento del prelievo: primo giorno non festivo dell'anno solare successivo all'anno di riferimento;
- Aliquota di prelievo: 20% della eventuale differenza positiva tra la performance netta del Fondo Interno e la performance del relativo parametro di riferimento (overperformance positiva);
- Aliquota massima di prelievo: 3%;
- Patrimonio di calcolo: valore medio del Fondo Interno da inizio anno solare al precedente calcolo del valore della quota;
- Ammontare del prelievo: Aliquota di prelievo moltiplicata per il Patrimonio di calcolo.

In dettaglio, per l'applicazione delle commissioni di incentivo, si procede nel modo seguente.

Contestualmente al calcolo settimanale del valore della quota si calcolano la performance netta del Fondo Interno e la performance del relativo parametro di riferimento, relative al periodo che va dall'inizio dell'anno solare in corso fino al precedente calcolo del valore della quota.

Se la performance netta del Fondo Interno è positiva e superiore alla performance del relativo parametro di riferimento, si calcola la differenza fra le due performance, che viene definita overperformance.

La overperformance viene moltiplicata per una aliquota pari al 20%. L'aliquota ottenuta non può superare il 3%.

L'aliquota risultante viene applicata al valore medio del Fondo Interno da inizio anno solare al precedente calcolo del valore della quota.

L'ammontare così ottenuto rappresenta la commissione di incentivo di pertinenza del calcolo del valore della quota in esame.

Contestualmente al successivo calcolo settimanale del valore della quota il meccanismo sopra descritto verrà applicato nuovamente, producendo come risultato una nuova eventuale commissione di incentivo.

Tale commissione si compenserà con la commissione del calcolo del valore della quota precedente aumentandola, diminuendola o azzerandola, a seconda che la overperformance, rispetto al parametro di riferimento, sia maggiore, minore o nulla rispetto alla overperformance calcolata precedentemente.

La commissione di incentivo, eventualmente esistente alla fine dell'anno solare in corso, viene prelevata dalle disponibilità liquide del Fondo Interno il primo giorno non festivo dell'anno solare successivo all'anno di riferimento.

I parametri di riferimento utilizzati per il calcolo delle commissioni di incentivo sono indicati nella tabella sotto riportata.

Fondo Interno	Parametro di riferimento per il calcolo delle commissioni di performance
CREDEMVITA Global View 3	100% MTS Italy BOT Ex-Bank of Italy 1730 + 1,00%
CREDEMVITA Global View 4	100% MTS Italy BOT Ex-Bank of Italy 1730 + 2,00%
CREDEMVITA Global View 5	100% MTS Italy BOT Ex-Bank of Italy 1730 + 3,00%

Gli OICR e/o ETF in cui i Fondi Interni possono investire non sono gravati da commissioni di entrata o uscita. Tali OICR e/o ETF possono essere gravati da commissioni di gestione che non possono superare il 2,5% annuo, da commissioni di performance e da altre spese previste dai rispettivi regolamenti.

19.3 Altri costi

Sul patrimonio dei singoli Fondi Interni gravano i seguenti oneri diretti:

- spese di pubblicazione del valore quota,
- spese di revisione e certificazione,
- spese di intermediazione, amministrazione e custodia titoli.

20. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

Il presente Contratto non prevede agevolazioni finanziarie o sconti.

21. REGIME FISCALE

È riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al Contratto:

- Detrazione fiscale dei premi: i premi corrisposti sul Contratto non danno diritto ad alcuna detrazione di imposta sul reddito delle persone fisiche;
- Tassazione delle somme corrisposte: le somme dovute in dipendenza del Contratto, ad eccezione di quelle corrisposte a copertura del rischio demografico in caso di decesso dell'Assicurato esenti dall'IRPEF, sono soggette ad imposta sostitutiva trattenuta al momento dell'erogazione della prestazione da parte di Credemvita, che provvede a versarla in qualità di Sostituto d'imposta. Il Capitale erogato in caso di decesso è esente da imposta sulle successioni.

Per maggiori informazioni consultare la Parte III, Sezione D), par. 11, del Prospetto d'offerta.

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

22. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO

22.1 Modalità di sottoscrizione

Il Contratto si intende concluso con la sottoscrizione per accettazione da parte di Credemvita della Proposta di assicurazione formulata dall'Investitore- Contraente.

La sottoscrizione in nome e per conto di Credemvita può essere effettuata anche dall'incaricato per la verifica della firma e dei poteri di Credemvita o dall'intermediario abilitato all'intermediazione assicurativa incaricato da quest'ultima (di seguito l'"Operatore") intervenuto nella conclusione del Contratto. In tal caso, l'Operatore, al fine della conclusione del Contratto, agisce espressamente anche in rappresentanza di Credemvita, in virtù di espressi poteri all'uopo conferiti dalla stessa.

Ferma restando la data di conclusione del Contratto, che coincide con il momento della sottoscrizione per accettazione da parte di Credemvita della Proposta di assicurazione formulata dall'Investitore-Contraente lo stesso prende atto che, solo laddove non sussistano per Credemvita impedimenti normativi al rapporto, ivi compresi quelli di cui al D.Lgs. n. 231 del 21 novembre 2007, che comporteranno la risoluzione di diritto del contratto, privandolo di ogni effetto già dalla data di sottoscrizione, la decorrenza del Contratto e la copertura assicurativa avranno inizio dal Giorno di Calcolo, relativo al primo Giorno di Riferimento successivo al giorno in cui si siano verificate tutte le condizioni di seguito elencate e precisamente che:

- l'Investitore-Contraente abbia provveduto al pagamento del premio unico iniziale e Credemvita abbia ricevuto notizia certa dell'avvenuto pagamento;
- siano decorsi i termini di valuta riconosciuti ai mezzi di pagamento indicati nella Proposta di assicurazione e di seguito elencati.

Il Giorno di Riferimento è il primo giorno lavorativo di ogni settimana (normalmente, dunque, il lunedì): In ogni caso il Giorno di Calcolo sarà il primo giorno lavorativo successivo al Giorno di Riferimento (normalmente, dunque, il martedì).

Il pagamento dei premi può essere effettuato:

- a. mediante bonifico bancario presso uno dei seguenti istituti bancari:
 - Credito Emiliano S.p.A. sul conto corrente intestato a Credemvita S.p.A. – codice IBAN: IT76 N030 3212 8910 1000 0099 600 (termine di valuta riconosciuto: stesso giorno di valuta riconosciuto a Credemvita dalla banca ordinante)
 - Banca Euromobiliare S.p.A. sul conto corrente intestato a Credemvita S.p.A. – codice IBAN: IT82 U032 5001 6000 1000 0000 154 (termine di valuta riconosciuto: stesso giorno di valuta riconosciuto a Credemvita dalla banca ordinante);
- b. mediante assegno circolare, bancario o postale intestato a Credemvita S.p.A. – con clausola di non trasferibilità (termine di valuta riconosciuto: due giorni lavorativi dalla data di versamento).

Gli assegni si intendono acquisiti salvo buon fine. Nel caso di insoluto, ove l'Investitore-Contraente non provveda entro 5 giorni dalla comunicazione del mancato incasso a pagare il primo premio assicurativo mediante bonifico bancario, ovvero nell'ipotesi in cui sussistano per Credemvita impedimenti normativi al rapporto o all'operazione, ivi compresi quelli di cui al D.Lgs. n. 231 del 21 novembre 2007, il contratto dovrà intendersi risolto di diritto e privo di effetti già dalla data di sottoscrizione dello stesso e, in tal caso, nulla sarà dovuto al beneficiario, neppure per l'ipotesi nella quale nelle more si fosse verificato l'evento dedotto in contratto.

Laddove l'insoluto, al quale non faccia seguito il bonifico conseguente alla comunicazione di mancato incasso di cui al paragrafo precedente, ovvero gli impedimenti normativi sopra citati riguardino il pagamento di premi aggiuntivi, l'operazione dell'Investitore-Contraente rimarrà priva di efficacia sin dalla data della sua disposizione da parte dell'Investitore-Contraente e, anche in tal caso, in relazione a siffatta operazione, nulla sarà dovuto al beneficiario, neppure nell'ipotesi nella quale nelle more si fosse verificato l'evento dedotto in contratto.

Nel caso di insoluti, resta, in ogni caso, salvo il diritto di Credemvita di agire per ottenere il risarcimento dei danni.

Laddove il Contratto sia stato concluso "fuori sede", ai sensi dell'art. 30, D.Lgs. n. 58/98, ossia in luogo diverso dalla sede legale o dalle dipendenze di Credemvita o dall'intermediario assicurativo, l'efficacia del Contratto è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di conclusione del Contratto. In tal caso la decorrenza del Contratto non potrà comunque essere antecedente all'ottavo giorno successivo alla data di conclusione dello stesso.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 8.

A seguito dell'investimento del premio unico iniziale, entro 7 giorni dalla data di decorrenza del Contratto, Credemvita provvede ad inviare all'Investitore-Contraente apposita lettera di conferma.

22.2 Modalità di revoca della Proposta

L'Investitore-Contraente può revocare la Proposta di assicurazione ai sensi del D.Lgs. 7 dicembre 2005, n. 209. La Proposta può essere revocata finché il Contratto non sia concluso. Poiché la conclusione del Contratto coincide con la data di sottoscrizione per accettazione da parte di Credemvita e, per essa, dall'incaricato per la verifica firma e poteri, della Proposta di assicurazione formulata dall'Investitore-Contraente, a far tempo dalla predetta accettazione la Proposta contrattuale non è più revocabile.

22.3 Diritto di recesso dal Contratto

L'Investitore-Contraente ha la facoltà di esercitare, ai sensi del D.Lgs. 7 dicembre 2005, n. 209, il diritto di recesso entro 30 giorni dal momento in cui il Contratto è stato concluso.

Per esercitare tale diritto l'Investitore-Contraente, entro il richiamato termine di 30 giorni, dovrà, alternativamente:

- recarsi presso la filiale del soggetto collocatore ove il contratto di assicurazione è stato perfezionato per la compilazione e la sottoscrizione della relativa modulistica che sarà messa a Sua disposizione da Credemvita tramite il collocatore medesimo ;
- inviare una lettera raccomandata con ricevuta di ritorno alla sede di Credemvita (Via Mirabello, 2 - 42122 Reggio Emilia – Italia); in questo caso farà fede la data di spedizione della raccomandata con ricevuta di ritorno.

Il recesso libera entrambe le parti da qualunque obbligazione derivante dal Contratto, con decorrenza dalle ore 24 del giorno in cui, a seconda dei casi, il contraente ha compilato e sottoscritto la relativa modulistica presso la filiale del soggetto collocatore o, alternativamente, Credemvita ha ricevuto, la lettera raccomandata (data di comunicazione del recesso).

Credemvita, entro 30 giorni dalla data di compilazione e sottoscrizione della relativa modulistica presso la filiale del soggetto collocatore o, a seconda dei casi, dalla data di ricevimento della raccomandata, rimborsa all'Investitore-Contraente un importo uguale ai premi lordi già versati corretti della differenza, positiva o negativa, tra il controvalore delle quote attribuite al Contratto alla data di efficacia del recesso ed il Capitale investito. Il controvalore di tali quote è ottenuto moltiplicando le stesse per il rispettivo valore unitario determinato nel Giorno di Calcolo relativo al primo Giorno di Riferimento successivo alla data di ricezione, da parte di Credemvita, della comunicazione di recesso.

Il Giorno di Riferimento è il primo giorno lavorativo di ogni settimana (normalmente, dunque, il lunedì): in ogni caso il Giorno di Calcolo sarà il primo giorno lavorativo successivo al Giorno di Riferimento (normalmente, dunque, il martedì).

Per l'esercizio del diritto di recesso non verrà addebitato alcun costo a carico dell' Investitore-Contraente e resterà dunque a esclusivo carico dello stesso solo il "rischio finanziario" tra la data di decorrenza e quella di effetto della comunicazione di recesso. Nel caso in cui la comunicazione del recesso giunga prima della determinazione della data di decorrenza, verrà restituito l'ammontare dei premi lordi eventualmente già incassati.

Laddove il Contratto sia stato concluso "fuori sede", ai sensi dell'art. 30, D.Lgs. n 58/98, ossia in luogo diverso dalla sede legale o dalle dipendenze di Credemvita o dall'intermediario assicurativo, l'efficacia del Contratto è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di conclusione del Contratto. Entro il termine predetto di 7 giorni l'Investitore-Contraente può comunicare a Credemvita, o al promotore finanziario o al diverso addetto abilitato il proprio recesso senza spese né corrispettivo a mezzo di lettera raccomandata con ricevuta di ritorno: Credemvita restituirà gli eventuali premi lordi già incassati.

23. MODALITÀ DI RIMBORSO/RISCATTO DEL CAPITALE INVESTITO

L'Investitore-Contraente, per richiedere il riscatto del capitale, anche in misura parziale, deve presentare a Credemvita richiesta scritta, accompagnata dalla necessaria documentazione.

Per informazioni sui valori di riscatto l'Investitore-Contraente può inviare specifica richiesta a:

Credemvita S.p.A. - Via Mirabello, 2- 42122 Reggio Emilia (R.E.) - ITALIA.

Fax: 0522/452704

e-mail: info@credemvita.it

Entro 7 giorni dalla data di valorizzazione delle quote riscattate, Credemvita provvede ad inviare all'Investitore-Contraente apposita lettera di conferma di riscatto riportante i dettagli dell'operazione.

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

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

A partire dalla data di decorrenza del Contratto l'Investitore-Contrahente, tramite richiesta scritta, può chiedere il disinvestimento, anche parziale, e il contestuale reinvestimento delle quote possedute di uno o più Fondi Interni in quote di altro/i Fondo/i Interno/i in cui il Contratto consente di investire.

A tal fine il controvalore delle quote disinvestite, ed il nuovo numero delle quote attribuite, saranno calcolati contestualmente utilizzando i valori unitari delle quote del Giorno di Calcolo relativo al primo Giorno di Riferimento successivo alla data di ricezione della richiesta di switch da parte di Credemvita.

Il Giorno di Riferimento è il primo giorno lavorativo di ogni settimana (normalmente, dunque, il lunedì): In ogni caso il Giorno di Calcolo sarà il primo giorno lavorativo successivo al Giorno di Riferimento (normalmente, dunque, il martedì).

Per i costi dell'operazione di switch si rimanda al precedente par. 19.1.6

Si evidenzia che l'Investitore-Contrahente avrà anche la possibilità di versare Premi aggiuntivi o di effettuare operazioni di switch in Fondi Interni istituiti successivamente alla prima sottoscrizione previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto d'offerta aggiornato.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 10.

E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

25. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

Al Contratto si applica la legge italiana.

26. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

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

27. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI-CONTRAENTI

Per ogni Fondo Interno, Credemvita calcola settimanalmente, nel così detto "Giorno di Calcolo", il valore unitario della quota, dividendo il valore complessivo netto del Fondo Interno per il numero di quote in circolazione, entrambi relativi al "Giorno di Riferimento".

Il Giorno di Riferimento è il primo giorno lavorativo di ogni settimana (normalmente, dunque, il lunedì): in ogni caso il Giorno di Calcolo sarà il primo giorno lavorativo successivo al Giorno di Riferimento (normalmente, dunque, il martedì).

In considerazione, tra l'altro:

- della necessità di valorizzare comunque il patrimonio del Fondo Interno sulla base di prezzi significativi e tali da esprimere il presumibile valore di realizzo;
- di situazioni in cui le richieste di liquidazione per la loro entità richiederebbero smobilizzi tali che, tenuto conto della situazione del mercato, potrebbero recare pregiudizio all'interesse degli Investitori-Contrahenti;
- delle particolari caratteristiche di eventuali attività finanziarie "strutturate" utilizzate per realizzare gli obiettivi di investimento nonché delle possibili temporanee inefficienze dei mercati di tali attività finanziarie;
- in genere, di circostanze eccezionali che non consentano la regolare determinazione del calcolo del valore unitario della quota o del patrimonio netto del Fondo Interno;

Credemvita potrà, e ciò nell'esclusivo interesse degli Investitori-Contrahenti, posticipare il "giorno di riferimento" e dunque il "giorno di calcolo" nonché la determinazione del valore unitario della quota e/o del valore complessivo netto del Fondo Interno per un periodo comunque non superiore a 15 giorni.

Il valore unitario della quota di ogni Fondo interno e' pubblicato sul sito internet di Credemvita (www.credemvita.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" entro il terzo giorno lavorativo successivo al Giorno di Riferimento.

Ove per cause di forza maggiore non fosse più possibile procedere alla pubblicazione del valore unitario della quota su "Il Sole 24 Ore", Credemvita ne darà comunicazione mediante avviso su almeno due quotidiani a livello nazionale, evidenziando inoltre il nome del nuovo quotidiano utilizzato per la pubblicazione del valore unitario della quota.

Per ulteriori dettagli sulle modalità di calcolo del valore unitario della quota dei Fondi Interni si rimanda al Regolamento dei Fondi Interni.

A seguito dell'investimento del premio, Credemvita provvede a comunicare all'Investitore-Contraente, entro 7 giorni e mediante apposita lettera di conferma le seguenti informazioni:

- numero di Proposta (solo nel caso di premio unico iniziale);
- numero di polizza;
- importo del premio lordo versato;
- importo del Capitale investimento relativamente a ciascun Fondo Interno scelto dall'Investitore-Contraente;
- data di decorrenza del Contratto;
- Giorno di Calcolo al quale si riferisce l'attribuzione delle quote al Contratto, numero di quote attribuite e relativo valore unitario per ciascuno dei Fondi Interni scelti dall'Investitore-Contraente;

A seguito di ciascuna operazione di switch, Credemvita provvede ad inviare all'Investitore-Contraente, entro 7 giorni, apposita lettera di conferma, indicando:

- numero di polizza;
- data di effettuazione dell'operazione di switch;
- importo disinvestito / investito per ciascuno dei Fondi Interni interessati dall'operazione di switch;
- valore unitario della quota per ciascuno dei Fondi Interni interessati dall'operazione di switch;
- costi eventualmente applicati per l'operazione;
- quote disinvestite / investite per ciascuno dei Fondi Interni interessati dall'operazione di switch;

Credemvita comunica tempestivamente all'Investitore-Contraente le variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto d'offerta, concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali tipologia di gestione, il regime dei costi ed il profilo di rischio o nel regolamento dei Fondi Interni intervenute anche per effetto di eventuali modifiche alle Condizioni contrattuali e alla normativa applicabile, nonché le informazioni relative ai Fondi Interni di nuova istituzione non contenute nel Prospetto d'offerta inizialmente pubblicato.

Credemvita comunicherà annualmente all'Investitore-Contraente, entro il mese di febbraio, i dati periodici aggiornati contenuti nella Parte II del presente Prospetto d'offerta e relativi ai Fondi Interni cui sono collegate le prestazioni del Contratto.

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

- cumulo dei premi versati dal perfezionamento del Contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e controvalore 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;
- numero e controvalore delle quote liquidate a seguito di riscatto parziale nell'anno di riferimento;
- numero delle quote complessivamente assegnate, del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento.

Credemvita è tenuta inoltre a dare comunicazione per iscritto all'Investitore-Contraente dell'eventualità che il controvalore delle quote complessivamente detenute si sia ridotto, in corso di contratto, di oltre il 30% rispetto all'ammontare complessivo dei premi versati, tenuto conto di eventuali riscatti, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione sarà effettuata entro dieci giorni lavorativi dal momento in cui si è verificato l'evento. In caso di trasformazione del Contratto, Credemvita è tenuta a fornire all'Investitore-Contraente i necessari elementi di valutazione in modo da porlo nella condizione di confrontare le caratteristiche del nuovo Contratto con quelle del Contratto preesistente. A tal fine, prima di procedere alla trasformazione, Credemvita consegnerà all'Investitore-Contraente un documento informativo, redatto secondo

la normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita, che mette a confronto le caratteristiche del Contratto offerto con quelle del Contratto originario, nonché la documentazione contrattuale afferente il nuovo Contratto, conservando prova dell'avvenuta consegna.

Tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito www.credemvita.it dove possono essere acquisite su supporto duraturo. Sul medesimo sito è inoltre disponibile il Prospetto d'offerta aggiornato, nonché i rendimenti periodici della gestione dei Fondi Interni ed il regolamento degli stessi.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'impresa di assicurazione Credemvita S.p.A., con sede legale in Via Mirabello, 2 - Reggio Emilia, si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto d'offerta, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale – Direttore Generale

Carlo Antonio Menozzi



PARTE II DEL PROSPETTO D'OFFERTA

ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO-RENDIMENTO E COSTI EFFETTIVI DELL'INVESTIMENTO

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

Data di deposito in Consob della Parte II: 26 marzo 2015

Data di validità della Parte II: dal 30 marzo 2015

PARTE II DEL PROSPETTO D'OFFERTA

ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO-RENDIMENTO E COSTI EFFETTIVI DELL'INVESTIMENTO

Fondo interno CREDEMVITA Global View 3

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

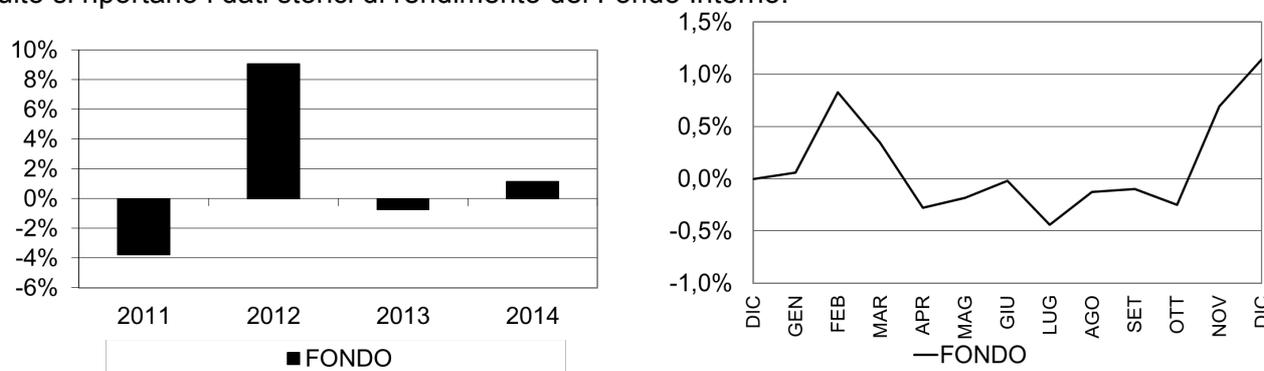
La data di inizio operatività del Fondo Interno è 01/02/2011.

Il periodo previsto di durata del Fondo Interno è fino al 31/12/2100.

Il patrimonio netto del Fondo Interno al 31/12/2014 è pari a 122.542.111,66 euro.

Il valore della quota del Fondo Interno al 31/12/2014 è 10,534.

Di seguito si riportano i dati storici di rendimento del Fondo Interno.



Rendimento medio annuo composto	A 3 anni	A 5 anni
Fondo interno CREDEMVITA Global View 3	3,08%	n.d.

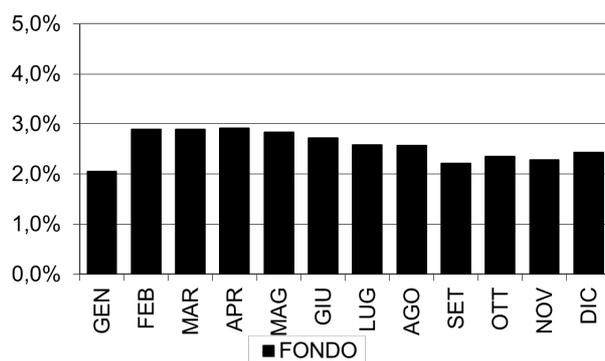
Nel corso del 2014 il rendimento del Fondo Interno è stato pari a 1,14%.

I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'Investitore-Contraente.

“Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri”.

La tipologia di gestione del Fondo Interno (flessibile) non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. In luogo del benchmark viene individuata una misura di rischio alternativa: una misura di volatilità media annua attesa stimata pari al 5%. In funzione delle condizioni dei mercati la volatilità media annua attesa potrebbe attestarsi a livelli inferiori, comunque coerenti con il profilo di rischio dell'Investitore-Contraente, al fine di ridurre l'esposizione di quest'ultimo ai fattori di rischio.

Di seguito si riporta l'andamento della misura di rischio alternativa (volatilità media annua attesa) nell'anno solare 2014.



Il gestore del Fondo Interno è Credemvita Spa con sede legale in via Mirabello 2, 42122, Reggio Emilia, ITALIA – appartenente al Gruppo Credito Emiliano Spa. La gestione finanziaria del Fondo Interno è affidata al gestore delegato Euromobiliare Asset Management Sgr S.p.A. con sede legale in Corso Monforte 34, 20122 Milano, ITALIA - appartenente al Gruppo Credito Emiliano S.p.A.

Una parte delle commissioni di gestione del Fondo Interno viene retrocessa ai distributori, nella seguente tabella si riporta il dato relativo all'anno 2014:

Quota-parte delle commissioni di gestione retrocessa ai distributori	56,25%
--	--------

Non sono previste retrocessioni ai distributori con riferimento agli altri costi diversi dalle commissioni di gestione.

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

Il Total Expenses Ratio (TER), rappresenta il rapporto percentuale tra i costi posti a carico del fondo e il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

Pertanto tale indicatore fornisce una misura dei costi che mediamente hanno gravato sul patrimonio del fondo: si evidenzia, tuttavia, che la quantificazione del TER riguarda esclusivamente i costi gravanti sul fondo e non tiene conto di quelli gravanti direttamente sul Contraente.

Nel calcolo del TER non si tiene conto dei costi di negoziazione e degli oneri fiscali che hanno gravato sul Fondo Interno.

Il TER, nell'anno 2014, del presente Fondo Interno, è stato pari a 2,51%.

Si da evidenza che nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi e spese a carico fondo interno	2014
Commissioni di gestione	1,60%
Commissioni di incentivo	-
TER degli OICR sottostanti	0,91%
Spese di amministrazione e di custodia	-
Spese di revisione e certificazione	-
Spese legali e giudiziarie	-
Spese di pubblicazione del valore della quota	-
Altri costi gravanti sul fondo	-

ALTRE INFORMAZIONI

Per quanto riguarda il presente Fondo interno, non sono state effettuate compravendite di strumenti finanziari tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Società.

Fondo interno CREDEMVITA Global View 4

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

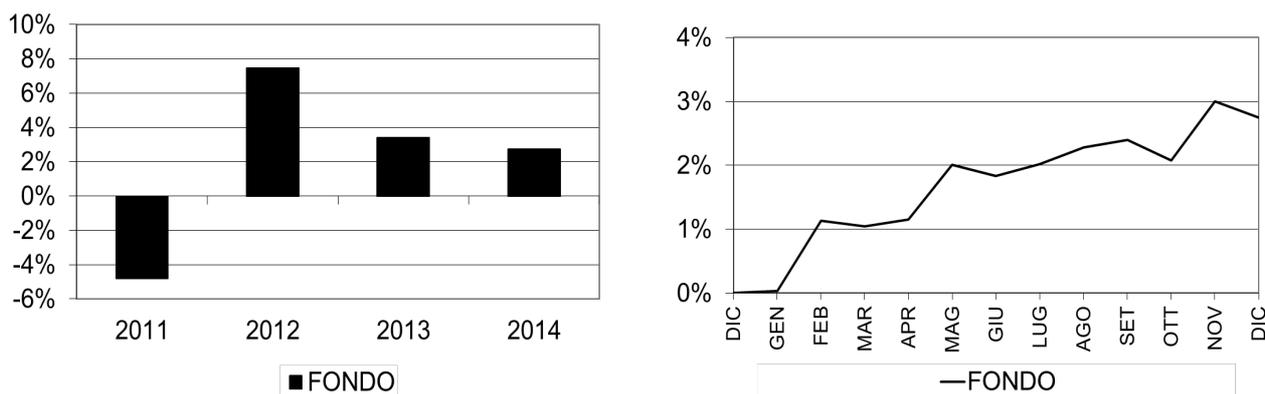
La data di inizio operatività del Fondo Interno è 01/02/2011.

Il periodo previsto di durata del Fondo Interno è fino al 31/12/2100.

Il patrimonio netto del Fondo Interno al 31/12/2014 è pari a 94.475.393,91 euro.

Il valore della quota del Fondo Interno al 31/12/2014 è 10,864.

Di seguito si riportano i dati storici di rendimento del Fondo Interno.



Rendimento medio annuo composto	A 3 anni	A 5 anni
Fondo interno CREDEMVITA Global View 4	4,52%	n.d.

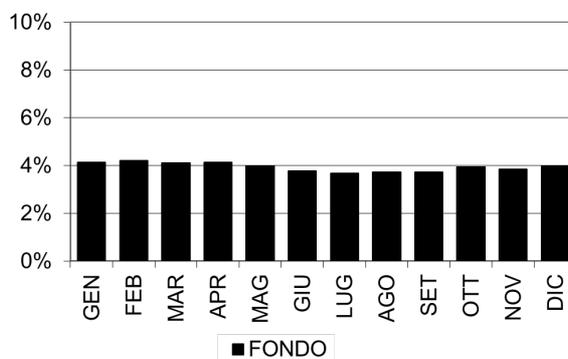
Nel corso del 2014 il rendimento del Fondo Interno è stato pari a 2,75%.

I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'Investitore-Contrante.

“Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri”.

La tipologia di gestione del Fondo Interno (flessibile) non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. In luogo del benchmark viene individuata una misura di rischio alternativa: una misura di volatilità media annua attesa stimata pari al 9%. In funzione delle condizioni dei mercati la volatilità media annua attesa potrebbe attestarsi a livelli inferiori, comunque coerenti con il profilo di rischio dell'Investitore-Contrante, al fine di ridurre l'esposizione di quest'ultimo ai fattori di rischio.

Di seguito si riporta l'andamento della misura di rischio alternativa (volatilità media annua attesa) nell'anno solare 2014.



Il gestore del Fondo Interno è Credemvita Spa con sede legale in via Mirabello 2, 42122, Reggio Emilia, ITALIA – appartenente al Gruppo Credito Emiliano Spa. La gestione finanziaria del Fondo Interno è affidata al gestore delegato Euromobiliare Asset Management Sgr S.p.A. con sede legale in Corso Monforte 34, 20122 Milano, ITALIA - appartenente al Gruppo Credito Emiliano S.p.A.

Una parte delle commissioni di gestione del Fondo Interno viene retrocessa ai distributori, nella seguente tabella si riporta il dato relativo all'anno 2014:

Quota-parte delle commissioni di gestione retrocessa ai distributori	61,11%
--	--------

Non sono previste retrocessioni ai distributori con riferimento agli altri costi diversi dalle commissioni di gestione.

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

Il Total Expenses Ratio (TER), rappresenta il rapporto percentuale tra i costi posti a carico del fondo e il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

Pertanto tale indicatore fornisce una misura dei costi che mediamente hanno gravato sul patrimonio del fondo: si evidenzia, tuttavia, che la quantificazione del TER riguarda esclusivamente i costi gravanti sul fondo e non tiene conto di quelli gravanti direttamente sul Contraente.

Nel calcolo del TER non si tiene conto dei costi di negoziazione e degli oneri fiscali che hanno gravato sul Fondo Interno.

Il TER, nell'anno 2014, del presente Fondo Interno, è stato pari a 2,66%.

Si da evidenza che nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi e spese a carico fondo interno	2014
Commissioni di gestione	1,80%
Commissioni di incentivo	0,04%
TER degli OICR sottostanti	0,82%
Spese di amministrazione e di custodia	-
Spese di revisione e certificazione	-
Spese legali e giudiziarie	-
Spese di pubblicazione del valore della quota	-
Altri costi gravanti sul fondo	-

ALTRE INFORMAZIONI

Per quanto riguarda il presente Fondo interno, non sono state effettuate compravendite di strumenti finanziari tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Società.

Fondo interno CREDEMVITA Global View 5

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

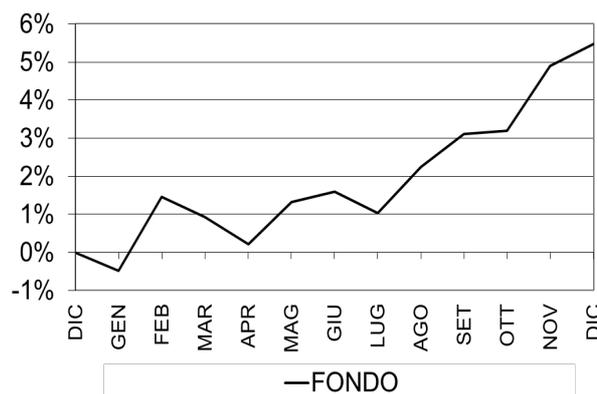
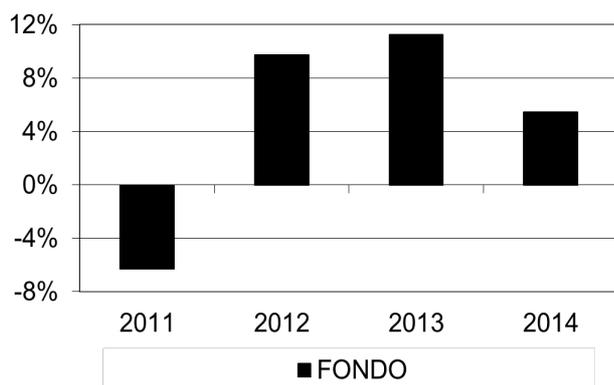
La data di inizio operatività del Fondo Interno è 01/02/2011.

Il periodo previsto di durata del Fondo Interno è fino al 31/12/2100.

Il patrimonio netto del Fondo Interno al 31/12/2014 è pari a 61.202.055,62 euro.

Il valore della quota del Fondo Interno al 31/12/2014 è 12,086.

Di seguito si riportano i dati storici di rendimento del Fondo Interno.



Rendimento medio annuo composto	A 3 anni	A 5 anni
Fondo interno CREDEMVITA Global View 5	8,79%	n.d.

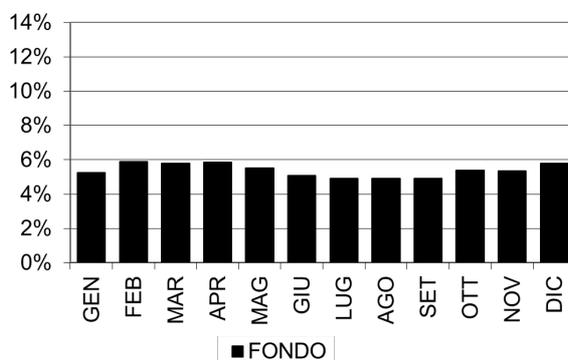
Nel corso del 2014 il rendimento del Fondo Interno è stato pari a 5,47%.

I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'Investitore-Contraente.

“Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri”.

La tipologia di gestione del Fondo Interno (flessibile) non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. In luogo del benchmark viene individuata una misura di rischio alternativa: una misura di volatilità media annua attesa stimata pari al 15%. In funzione delle condizioni dei mercati la volatilità media annua attesa potrebbe attestarsi a livelli inferiori, comunque coerenti con il profilo di rischio dell'Investitore-Contraente, al fine di ridurre l'esposizione di quest'ultimo ai fattori di rischio.

Di seguito si riporta l'andamento della misura di rischio alternativa (volatilità media annua attesa) nell'anno solare 2014.



Il gestore del Fondo Interno è Credemvita Spa con sede legale in via Mirabello 2, 42122, Reggio Emilia, ITALIA – appartenente al Gruppo Credito Emiliano Spa. La gestione finanziaria del Fondo Interno è affidata al gestore delegato Euromobiliare Asset Management Sgr S.p.A. con sede legale in Corso Monforte 34, 20122 Milano, ITALIA - appartenente al Gruppo Credito Emiliano S.p.A.

Una parte delle commissioni di gestione del Fondo Interno viene retrocessa ai distributori, nella seguente tabella si riporta il dato relativo all'anno 2014:

Quota-parte delle commissioni di gestione retrocessa ai distributori	60,87%
--	--------

Non sono previste retrocessioni ai distributori con riferimento agli altri costi diversi dalle commissioni di gestione.

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

Il Total Expenses Ratio (TER), rappresenta il rapporto percentuale tra i costi posti a carico del fondo e il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

Pertanto tale indicatore fornisce una misura dei costi che mediamente hanno gravato sul patrimonio del fondo: si evidenzia, tuttavia, che la quantificazione del TER riguarda esclusivamente i costi gravanti sul fondo e non tiene conto di quelli gravanti direttamente sul Contraente.

Nel calcolo del TER non si tiene conto dei costi di negoziazione e degli oneri fiscali che hanno gravato sul Fondo Interno.

Il TER, nell'anno 2014, del presente Fondo Interno, è stato pari a 3,67%.

Si da evidenza che nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi e spese a carico fondo interno	2014
Commissioni di gestione	2,30%
Commissioni di incentivo	0,34%
TER degli OICR sottostanti	1,03%
Spese di amministrazione e di custodia	-
Spese di revisione e certificazione	-
Spese legali e giudiziarie	-
Spese di pubblicazione del valore della quota	-
Altri costi gravanti sul fondo	-

ALTRE INFORMAZIONI

Per quanto riguarda il presente Fondo interno, non sono state effettuate compravendite di strumenti finanziari tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Società.

Combinazione Libera “CREDEMVITA Global View Multifondo Formula Libera”

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

La presente Combinazione Libera è una esemplificazione, di una delle possibili combinazioni tra i Fondi Interni disponibili, attivabile contestualmente al versamento del premio unico iniziale.

In particolare la presente Combinazione prevede la seguente ripartizione:

Fondo Interno	Percentuale investita*
Credemvita Global View 3	45%
Credemvita Global View 4	45%
Credemvita Global View 5	10%

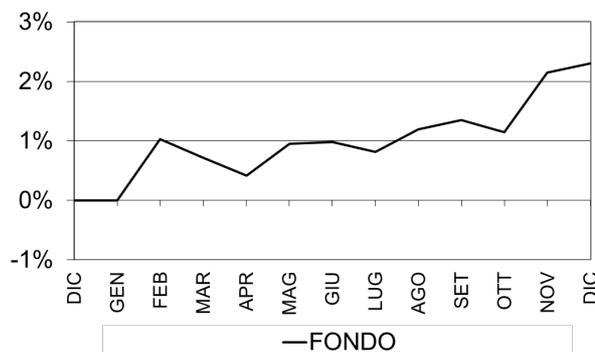
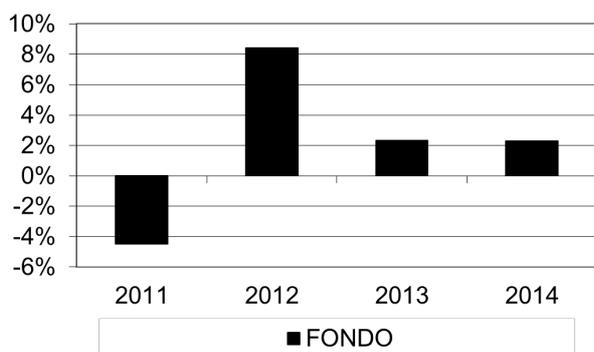
* Le informazioni riportate nei paragrafi seguenti sono ottenute tenendo conto delle percentuali investite riportate nella presente tabella. Si precisa tuttavia che nel corso dell'investimento il peso percentuale dei Fondi interni può variare per effetto dell'andamento del valore unitario delle quote degli stessi.

La data di inizio operatività dei Fondi Interni componenti la Combinazione libera è 01/02/2011.
 Il periodo previsto di durata dei Fondi Interni componenti la Combinazione libera è fino al 31/12/2100.

Il patrimonio netto al 31/12/2014 della Combinazione Libera, calcolato applicando le percentuali investite, di cui alla tabella sopra riportata, al patrimonio netto dei singoli Fondi Interni che compongono la Combinazione Libera stessa, è pari a 103.778.083,07 euro.

Il valore della quota al 31/12/2014 della Combinazione Libera, calcolato applicando le percentuali investite, di cui alla tabella sopra riportata, al valore della quota dei singoli Fondi Interni che compongono la Combinazione Libera stessa, è 10,838.

Di seguito si riportano i dati storici di rendimento della Combinazione Libera:



Rendimento medio annuo composto	A 3 anni	A 5 anni
Combinazione Libera	4,31%	n.d.

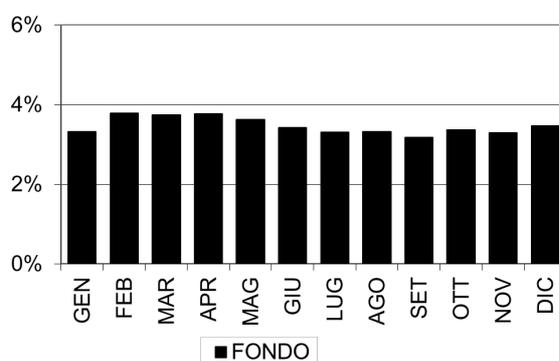
Nel corso del 2014 il rendimento della Combinazione Libera è stato pari a 2,30%.

I dati di rendimento della Combinazione Libera non includono i costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'Investitore-Contraente.

“Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri”.

La tipologia di gestione dei Fondi Interni (flessibile), componenti la Combinazione Libera, non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. In luogo del benchmark viene individuata una misura di rischio alternativa: una misura di volatilità media annua attesa stimata pari al 7,8%. In funzione delle condizioni dei mercati la volatilità media annua attesa potrebbe attestarsi a livelli inferiori, comunque coerenti con il profilo di rischio dell'Investitore-Contraente, al fine di ridurre l'esposizione di quest'ultimo ai fattori di rischio.

Di seguito si riporta l'andamento della misura di rischio alternativa (volatilità media annua attesa) nell'anno solare 2014.



Il gestore dei Fondi Interni componenti la presente Combinazione Libera è Credemvita S.p.A. con sede legale in via Mirabello 2, 42122, Reggio Emilia, ITALIA – appartenente al Gruppo Credito Emiliano S.p.A.. La

gestione finanziaria dei Fondi Interni componenti la presente Combinazione Libera è affidata al gestore delegato Euromobiliare Asset Management Sgr S.p.A. con sede legale in Corso Monforte 34, 20122 Milano, ITALIA - appartenente al Gruppo Credito Emiliano S.p.A.

Una parte delle commissioni di gestione dei Fondi Interni, componenti la presente Combinazione Libera, viene retrocessa ai distributori, nella seguente tabella si riporta il dato relativo all'anno 2014:

Quota-parte delle commissioni di gestione retrocessa ai distributori**	58,90%
--	--------

** media ponderata delle commissioni di gestione retrocesse sui singoli Fondi Interni che compongono la Combinazione Libera.

Non sono previste retrocessioni ai distributori con riferimento agli altri costi diversi dalle commissioni di gestione.

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

Il Total Expenses Ratio (TER), rappresenta il rapporto percentuale tra i costi posti a carico del fondo e il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

Pertanto tale indicatore fornisce una misura dei costi che mediamente hanno gravato sul patrimonio del fondo: si evidenzia, tuttavia, che la quantificazione del TER riguarda esclusivamente i costi gravanti sul fondo e non tiene conto di quelli gravanti direttamente sul Contraente.

Nel calcolo del TER non si tiene conto dei costi di negoziazione e degli oneri fiscali che hanno gravato sul Fondo Interno.

Il TER, nell'anno 2014, della presente Composizione Libera, è stato pari a 2,69%.

Si da evidenza che nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

Costi e spese a carico fondo interno	2014
Commissioni di gestione	1,76%
Commissioni di incentivo	0,05%
TER degli OICR sottostanti	0,88%
Spese di amministrazione e di custodia	-
Spese di revisione e certificazione	-
Spese legali e giudiziarie	-
Spese di pubblicazione del valore della quota	-
Altri costi gravanti sul fondo	-

ALTRE INFORMAZIONI

Per quanto riguarda la presente Combinazione Libera, non sono state effettuate compravendite di strumenti finanziari tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Società.

PARTE III DEL PROSPETTO D'OFFERTA

ALTRE INFORMAZIONI

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

Data di deposito in Consob della Parte III: 26 marzo 2015

Data di validità della Parte III: dal 30 marzo 2015

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

Credemvita Società per Azioni, in forma abbreviata Credemvita S.p.A. (di seguito, Credemvita) di nazionalità italiana, facente parte del Gruppo Credito Emiliano, è una società autorizzata all'esercizio delle assicurazioni nei rami I e V con D.M. del 23/04/1992 n. 19325 pubblicato sulla G.U. del 29 aprile 1992, nel ramo VI con D.M. del 16/06/1993 n. 19576 pubblicato sulla G.U. del 24/06/1993 e nel ramo III con provvedimento ISVAP numero 01014 del 27/10/1998 Iscritta all'Albo delle Imprese di Assicurazione n.100105.

La durata di Credemvita è fissata sino al 31 Dicembre 2050 e potrà essere prorogata una volta o più volte con deliberazione dell'Assemblea dei Soci. La chiusura dell'esercizio sociale è stabilita al 31 dicembre di ogni anno.

Le attività esercitate da Credemvita sono le seguenti:

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

Credemvita appartiene al Gruppo Credito Emiliano, il quale è anche un gruppo bancario per il perimetro riconosciuto dall'Organo di controllo, Banca d'Italia ed iscritto al n. 20010 dell'Albo Gruppi Bancari tenuto dalla Banca d'Italia.

Il Gruppo Credito Emiliano – CREDEM è costituito da società operanti nei settori della banca e del credito, bancassurance, asset management, remote banking e servizi interbancari, servizi fiduciari e cartolarizzazione di crediti ex L. nr. 103/99 ed altri specificamente rappresentati sul sito www.credem.it.

Il capitale sociale sottoscritto di Credemvita e interamente versato è di euro 71.600.160

Il capitale sociale di Credemvita S.p.A. è detenuto interamente da Credito Emiliano S.p.A. unica società del Gruppo quotata in borsa valori e svolgente l'attività bancaria di raccolta del risparmio ed esercizio del credito nelle sue varie forme, iscritta all'Albo delle banche al nr. 5350.

Credemvita è soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A.

Altre informazioni relative alle attività esercitate da Credemvita, all'organo amministrativo, all'organo di controllo e ai componenti di tali organi, nonché alle persone che esercitano funzioni direttive di Credemvita e agli altri prodotti finanziari offerti sono fornite sul sito internet www.credemvita.it.

2. I FONDI INTERNI

I Fondi interni,

CREDEMVITA Global View 3

CREDEMVITA Global View 4

CREDEMVITA Global View 5

hanno iniziato la loro operatività il 1° febbraio 2011.

3. LE CLASSI DI QUOTE/AZIONI

Alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, i Fondi interni disponibili per CREDEMVITA Global View non prevedono la distinzione per classi di quote.

4. I SOGGETTI CHE PRESTANO GARANZIE E CONTENUTO DELLA GARANZIA

I Fondi Interni previsti per il presente Contratto non prevedono alcun tipo di garanzia.

Per ogni dettaglio si rimanda alla scheda sintetica Informazioni Generali e alle schede sintetiche Informazioni Specifiche relative ad ogni proposta di investimento.

5. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

I soggetti distributori del prodotto sono:

- Credito Emiliano S.p.A., con sede legale in Via Emilia S. Pietro, 4 – 42122 Reggio Emilia
- Banca Euromobiliare S.p.A., con sede legale in Via S. Margherita, 9 - 20121 Milano

6. GLI INTERMEDIARI NEGOZIATORI

Per l'esecuzione delle operazioni disposte per conto dei Fondi Interni, per ciò che riguarda gli OICR non quotati, Credemvita non si avvale di intermediari negoziatori, poiché gli ordini di sottoscrizione, switch e rimborso sono inviati direttamente alle rispettive Società di Gestione.

Mentre per ciò che riguarda ogni altro tipo di strumenti finanziari, l'esecuzione delle operazioni verrà realizzata avvalendosi principalmente dei seguenti intermediari negoziatori:

Banca Aletti (Gruppo Banco Popolare)

Banca Imi (Gruppo Intesa Sanpaolo)

Banco Santander

Barclays Bank PLC

BNP Paribas

Centrobanca Spa (Gruppo Unione di Banche Italiane SCPA)

Citigroup INC

Credit Suisse Group AG

Credit Agricole Cib

Credito Emiliano Spa

Deutsche Bank AG

Goldman Sachs Group Inc

HSBC Bank PLC

ICAP Plc

Jefferies Group Inc

JPMorgan Chase Bank

King Securities LLP

Knight Capital Europe Limited

Lloyds TSB Bank PLC

Merrill Lynch & Co. Inc.

Mitsubishi UFJ Securities International Plc

Morgan Stanley

Natixis

Nomura International Plc

Royal Bank of Scotland Group Plc

Societe Generale

UBS AG

Unicredit Spa

7. LA SOCIETA' DI REVISIONE

Con delibera assembleare del 29.04.10, per gli esercizi 2010-2018, l'incarico di revisione della contabilità e il giudizio sui rendiconti dei Fondi Interni nonché il giudizio sul bilancio di esercizio di Credemvita è stato affidato alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. con sede in Italia, Via Tortona, 25 - 20144 Milano.

B) TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO

Nell'ambito della gestione finanziaria, assume particolare importanza il supporto svolto dal calcolo di indicatori di rischio ex-ante nell'attività di investimento e nella costruzione di portafogli con determinate caratteristiche di rischio.

Il calcolo degli indicatori di rischio viene effettuato tramite applicativi specializzati con lo scopo di quantificare il livello di rischio attuale e prospettica dei Fondi e la massima perdita potenziale dei portafogli. I criteri sottostanti al calcolo degli indicatori di rischio usano metriche basate sulla volatilità media annua attesa. Gli indicatori di rischio consentono altresì di valutare se i profili di rischio attesi per i portafogli in essere sono rispettati.

Il calcolo degli indicatori di rischio di portafoglio viene effettuato settimanalmente, in accordo con la frequenza di calcolo del NAV dei portafogli, e viene condiviso tra il gestore e delegante dei prodotti attraverso applicativi proprietari interni. Il delegante controlla periodicamente la consistenza degli indicatori di rischio di portafoglio.

C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO/RISCATTO E SWITCH

8. SOTTOSCRIZIONE

Il Contratto si intende concluso con la sottoscrizione per accettazione da parte di Credemvita della proposta di assicurazione formulata dall'Investitore-Contraente.

La sottoscrizione in nome e per conto di Credemvita può essere effettuata anche dall'incaricato per la verifica della firma e dei poteri di Credemvita o dall'intermediario abilitato all'intermediazione assicurativa incaricato da quest'ultima (di seguito l'"Operatore") intervenuto nella conclusione del Contratto. In tal caso, l'Operatore, al fine della conclusione del Contratto, agisce espressamente anche in rappresentanza di Credemvita, in virtù di espressi poteri all'uopo conferiti dalla stessa.

Ferma restando la data di conclusione del Contratto, che coincide con il momento della sottoscrizione per accettazione da parte di Credemvita della proposta di assicurazione formulata dall'Investitore-Contraente lo stesso prende atto che, solo laddove non sussistano per Credemvita impedimenti normativi al rapporto, ivi compresi quelli di cui al D.Lgs. n. 231 del 21 novembre 2007, che comporteranno la risoluzione di diritto del contratto, privandolo di ogni effetto già dalla data di sottoscrizione, la decorrenza del Contratto e la copertura assicurativa avranno inizio dal Giorno di Calcolo, relativo al primo Giorno di Riferimento successivo al giorno in cui si siano verificate tutte le condizioni di seguito elencate e precisamente che:

- l'Investitore-Contraente abbia provveduto al pagamento del premio unico iniziale e Credemvita abbia ricevuto notizia certa dell'avvenuto pagamento;
- siano decorsi i termini di valuta riconosciuti ai mezzi di pagamento indicati nella proposta di assicurazione e di seguito elencati.

Il Giorno di Riferimento è il primo giorno lavorativo di ogni settimana (normalmente, dunque, il lunedì): In ogni caso il Giorno di Calcolo sarà il primo giorno lavorativo successivo al Giorno di Riferimento (normalmente, dunque, il martedì).

Il pagamento dei premi può essere effettuato:

- a. mediante bonifico bancario presso uno dei seguenti istituti bancari:
 - Credito Emiliano S.p.A. sul conto corrente intestato a Credemvita S.p.A. – codice IBAN: IT76 N030 3212 8910 1000 0099 600 (termine di valuta riconosciuto: stesso giorno di valuta riconosciuto a Credemvita dalla banca ordinante)
 - Banca Euromobiliare S.p.A. sul conto corrente intestato a Credemvita S.p.A. – codice IBAN: IT82 U032 5001 6000 1000 0000 154 (termine di valuta riconosciuto: stesso giorno di valuta riconosciuto a Credemvita dalla banca ordinante);

- b. mediante assegno circolare, bancario o postale intestato a Credemvita S.p.A. – con clausola di non trasferibilità (termine di valuta riconosciuto: due giorni lavorativi dalla data di versamento).

Gli assegni si intendono acquisiti salvo buon fine. Nel caso di insoluto, ove l'Investitore-Contraente non provveda entro 5 giorni dalla comunicazione del mancato incasso a pagare il primo premio assicurativo mediante bonifico bancario, ovvero nell'ipotesi in cui sussistano per Credemvita impedimenti normativi al rapporto o all'operazione, ivi compresi quelli di cui al D.Lgs. n. 231 del 21 novembre 2007, il contratto dovrà intendersi risolto di diritto e privo di effetti già dalla data di sottoscrizione dello stesso e, in tal caso, nulla sarà dovuto al beneficiario, neppure per l'ipotesi nella quale nelle more si fosse verificato l'evento dedotto in contratto.

Laddove l'insoluto, al quale non faccia seguito il bonifico conseguente alla comunicazione di mancato incasso di cui al paragrafo precedente, ovvero gli impedimenti normativi sopra citati riguardino il pagamento di premi aggiuntivi, l'operazione dell'Investitore-Contraente rimarrà priva di efficacia sin dalla data della sua disposizione da parte dell'Investitore-Contraente e, anche in tal caso, in relazione a siffatta operazione, nulla sarà dovuto al beneficiario, neppure nell'ipotesi nella quale nelle more si fosse verificato l'evento dedotto in contratto.

Nel caso di insoluti, resta, in ogni caso, salvo il diritto di Credemvita di agire per ottenere il risarcimento dei danni.

Laddove il Contratto sia stato concluso "fuori sede", ai sensi dell'art. 30, D.Lgs. n. 58/98, ossia in luogo diverso dalla sede legale o dalle dipendenze di Credemvita o dall'intermediario assicurativo, l'efficacia del Contratto è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di conclusione del Contratto. In tal caso la decorrenza del Contratto non potrà comunque essere antecedente all'ottavo giorno successivo alla data di conclusione dello stesso.

Al momento della sottoscrizione della Proposta di assicurazione del prodotto "CREDEMVITA Global View" ed anche nel caso di premi aggiuntivi, l'Investitore-Contraente definisce liberamente come allocare il Capitale investito tra i Fondi Interni di seguito elencati, sottoscrivibili singolarmente o mediante combinazioni libere degli stessi:

CREDEMVITA Global View 3
CREDEMVITA Global View 4
CREDEMVITA Global View 5

E' facoltà dell'Investitore-Contraente effettuare una operazione di passaggio tra Fondi Interni, come previsto al successivo par. 10.

Il premio unico iniziale e gli eventuali premi aggiuntivi corrisposti dall'Investitore-Contraente vengono investiti nei Fondi interni, al netto dei costi indicati nella Parte I del presente Prospetto d'offerta, sezione C, par. 14.1.1.

Credemvita provvede ad assegnare le quote dei Fondi interni dividendo il Capitale investito sul Fondo interno selezionato per il corrispondente valore della quota. I valori delle quote dei Fondi interni utilizzati per il calcolo sono quelli riferiti:

- in caso di premio unico iniziale, al Giorno di Calcolo che coincide con la data di decorrenza del Contratto;
- in caso di premi aggiuntivi, al Giorno di Calcolo relativo al primo Giorno di Riferimento successivo alla data in cui Credemvita ha ricevuto notizia certa dell'avvenuto pagamento e siano decorsi i termini di valuta riconosciuti ai mezzi di pagamento indicati nella proposta di assicurazione.

Il Giorno di Riferimento è il primo giorno lavorativo di ogni settimana (normalmente, dunque, il lunedì). In ogni caso il Giorno di calcolo sarà il primo giorno lavorativo successivo al Giorno di riferimento (normalmente, dunque, il martedì).

L'Investitore-Contraente ha la possibilità di effettuare versamenti e/o switch in nuovi Fondi istituiti successivamente all'emissione del Contratto, previa consegna della relativa informativa da parte di Credemvita, tratta dal Prospetto d'offerta aggiornato.

A seguito dell'investimento del premio, Credemvita provvede a comunicare all'Investitore-Contraente, entro i termini di legge e mediante apposita lettera di conferma, le seguenti informazioni:

- numero di proposta (solo nel caso di premio unico iniziale);
- numero di polizza;
- importo del premio lordo versato;
- importo del capitale investimento relativamente a ciascun Fondo interno scelto dall'Investitore-Contraente;
- data di decorrenza del Contratto;
- Giorno di Calcolo al quale si riferisce l'attribuzione delle quote al Contratto, numero di quote attribuite e relativo valore unitario per ciascuno dei Fondi interni scelti dall'Investitore-Contraente;

9. RISCATTO

Il Contratto riconosce la facoltà di riscattare, totalmente o parzialmente, il capitale maturato purché siano trascorsi almeno 30 giorni dalla decorrenza degli effetti del Contratto e l'Assicurato sia in vita.

Riscatto totale

Il valore di Riscatto totale è pari al controvalore delle quote attribuite al Contratto alla data nella quale Credemvita ha ricevuto la richiesta di riscatto firmata dall'Investitore-Contraente.

Il controvalore di tali quote è ottenuto moltiplicando le stesse per il rispettivo valore unitario determinato nel Giorno di calcolo relativo al primo Giorno di riferimento successivo alla data di ricezione, da parte di Credemvita, della richiesta di Riscatto totale firmata dall'Investitore-Contraente.

L'importo come sopra determinato viene corrisposto al netto del **costo fisso** per il riscatto prima della scadenza, pari a **30,00 Euro**.

Riscatto parziale

L'Investitore-Contraente ha altresì la facoltà di esercitare il Riscatto parziale. In tal caso Credemvita liquiderà il controvalore delle quote per le quali l'Investitore-Contraente ha dato disposizione di disinvestimento.

Il controvalore di tali quote è ottenuto moltiplicando le stesse per il rispettivo valore unitario determinato nel Giorno di calcolo relativo al primo Giorno di riferimento successivo alla data di ricezione, da parte di Credemvita, della richiesta di Riscatto parziale firmata dall'Investitore-Contraente.

L'importo come sopra determinato viene corrisposto al netto del **costo fisso** per il riscatto prima della scadenza, pari a **30,00 Euro**.

Il Riscatto parziale potrà essere esercitato solo a condizione che il controvalore delle quote rimanenti sul Contratto sia di almeno 10.000,00 Euro.

In caso di Riscatto parziale, il Contratto rimane in vigore per le quote non riscattate.

L'Investitore-Contraente, per richiedere il riscatto del capitale, anche in misura parziale, deve preventivamente consegnare a Credemvita i documenti necessari a:

- verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento;
- individuare con esattezza gli aventi diritto.

I documenti possono essere consegnati direttamente a Credemvita, oppure inviati alla stessa a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno.

In particolare, Credemvita per la liquidazione delle prestazioni in seguito a Riscatto totale o parziale richiederà i seguenti documenti:

- originale di polizza ed eventuali appendici;
- richiesta scritta di liquidazione da parte del Contraente con sottoscrizione autenticata secondo la normativa vigente o verificata dal Soggetto collocatore e con l'indicazione della modalità con la quale il pagamento medesimo deve essere effettuato; nel caso di esercizio del diritto di riscatto parziale dovrà inoltre essere indicato l'importo per il quale viene richiesto il suddetto riscatto parziale ed i Fondi Interni dai quali il Contraente desidera riscattare.

I pagamenti dovuti da Credemvita sono effettuati entro 30 giorni dal ricevimento di tutta la documentazione necessaria alla liquidazione. Nel caso in cui che tale limite temporale venga superato, Credemvita si impegna a riconoscere gli interessi di mora calcolati al tasso di interesse legale.

10. OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI INTERNI (C. D. SWITCH)

L'Investitore-Contraente, tramite richiesta scritta, può chiedere il disinvestimento, anche parziale, e il contestuale reinvestimento delle quote possedute di uno o più Fondi Interni in quote di altro/i Fondo/i Interno/i in cui il Contratto consente di investire.

A tal fine il controvalore delle quote disinvestite, ed il nuovo numero delle quote attribuite, saranno calcolati contestualmente utilizzando i valori unitari delle quote del Giorno di Calcolo relativo al primo Giorno di Riferimento successivo alla data di ricezione della richiesta di switch da parte di Credemvita.

Il Giorno di Riferimento è il primo giorno lavorativo di ogni settimana (normalmente, dunque, il lunedì): In ogni caso il Giorno di Calcolo sarà il primo giorno lavorativo successivo al Giorno di Riferimento (normalmente, dunque, il martedì).

L'Investitore-Contraente avrà anche la possibilità di versare Premi aggiuntivi o di effettuare operazioni di switch in Fondi Interni istituiti successivamente alla prima sottoscrizione previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto d'offerta aggiornato.

Il passaggio tra diversi Fondi interni comporta il ricalcolo delle quote acquisite dall'Investitore-Contraente. Pertanto, a seguito di ciascuna operazione di switch, Credemvita provvede ad inviare all'Investitore-Contraente, entro 7 giorni dalla data dell'operazione, apposita lettera di conferma, indicando:

- numero di polizza;
- data i effettuazione dell'operazione di switch;
- importo disinvestito / reinvestito per ciascuno dei Fondi interni interessati dall'operazione di switch;
- valore unitario della quota per ciascuno dei Fondi interni interessati dall'operazione di switch;
- costi applicati per l'operazione;
- quote disinvestite / reinvestite per ciascuno dei Fondi interni interessati dall'operazione di switch;

D) REGIME FISCALE

11. IL REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DEL CONTRAENTE

- Tassazione dei premi: i premi pagati per i Contratti finanziari-assicurativi non sono soggetti ad alcuna imposta;
- Tassazione delle somme corrisposte: le somme dovute in dipendenza del Contratto, ad eccezione di quelle corrisposte a copertura del rischio demografico in caso di decesso dell'Assicurato esenti dall'IRPEF, sono soggette ad imposta sostitutiva trattenuta al momento dell'erogazione della prestazione da parte di Credemvita, che provvede a versarla in qualità di Sostituto d'imposta.

In particolare:

- le somme pagate a soggetti non esercenti attività d'impresa sono soggette all'imposta sostitutiva sulla differenza, se positiva, tra il Capitale liquidabile e l'ammontare dei premi pagati. Tale base imponibile potrà essere ridotta ove ne ricorrano eventualmente le condizioni ai sensi della normativa applicabile. L'imposta sostitutiva applicabile risulterà quella prevista dalla normativa vigente alla data di erogazione della prestazione. Il Capitale erogato in caso di decesso è esente da imposta sulle successioni.
 - le somme pagate da Credemvita a soggetti esercenti attività di impresa non sono assoggettate ad Imposta sostitutiva e concorrono a formare il reddito di impresa del soggetto che le percepisce, secondo la normativa in vigore
- Imposta di bollo
Le comunicazioni alla clientela, inviate almeno una volta l'anno, sono soggette all'imposta di bollo ai sensi dell'art.19 del D.Lgs n°201 del 6 dicembre 2011 convertito dalla legge n°214 del 22 dicembre 2011. L'imposta di bollo si applica nella misura dello 0,20% su base annua del valore di rimborso dei prodotti

finanziari calcolati al termine del periodo rendicontato, ovvero al 31 dicembre di ciascun anno in assenza di rendicontazione. Per le comunicazioni relative a polizze di assicurazione l'imposta di bollo per ciascun anno è dovuta all'atto del rimborso o riscatto. Le modalità attuative sono stabilite con Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze.

Le informazioni riportate in questo paragrafo fanno riferimento alla normativa fiscale vigente alla data di redazione del presente Documento e non intendono fornire una descrizione esaustiva di tutti i possibili aspetti fiscali che potrebbero rilevare, direttamente o indirettamente, in relazione al contratto assicurativo, ogni valutazione specifica inerente il regime fiscale applicabile rimane riservata all'Investitore-Contraente.

- Non pignorabilità e non sequestrabilità: ai sensi dell'art. 1923 c.c. le somme dovute da Credemvita S.p.a. in dipendenza di contratti di assicurazione sulla vita non sono né pignorabili né sequestrabili.
- Diritto proprio del Beneficiario: ai sensi dell'art. 1920 c.c. il Beneficiario acquista, per effetto della designazione, un diritto proprio ai vantaggi di Credemvita e, quindi, le somme corrisposte a seguito del decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

Nel caso in cui i Beneficiari della polizza risultino di numero superiore a 1, non troverà applicazione la disciplina successoria e l'ammontare della liquidazione, effettuata ai sensi dell'art. 1920, comma 3, c.c., verrà suddiviso in parti uguali fra tutti i Beneficiari, salvo l'espressa indicazione di percentuali diverse da parte dell'Investitore-Contraente.