



CREDEMVITA

Offerta pubblica di sottoscrizione di **CREDEMVITA Trend & Multistrategy**

Prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked
(Assicurazione a vita intera ed a premi liberi - Codice Tariffa 60058)

Il presente Prospetto informativo completo si compone delle seguenti parti:

- **Scheda sintetica**
- **Parte I – Informazioni sull'investimento e sulle coperture assicurative**
- **Parte II – Illustrazione dei dati storici di rischio-rendimento e costi effettivi dell'investimento finanziario**
- **Parte III – Altre informazioni**

L'Offerta di cui al presente Prospetto è stata depositata in CONSOB in data 20 maggio 2009 ed è valida dal 25 maggio 2009.

Il Prospetto informativo è volto ad illustrare all'Investitore-Contraente le principali caratteristiche del prodotto offerto.

La Scheda sintetica, la Parte I e la Parte II del Prospetto informativo devono essere consegnate all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni contrattuali, prima della sottoscrizione del modulo di proposta.

Per informazioni più dettagliate si raccomanda la lettura della Parte III del Prospetto informativo che deve essere consegnata gratuitamente su richiesta dell'Investitore-Contraente.

Il Prospetto informativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità del prodotto proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

CREDEMVITA S.p.A., fa parte del gruppo Credito Emiliano

La presente Scheda Sintetica è stata depositata in CONSOB il 20 maggio 2009 ed è valida a partire dal 25 maggio 2009.

SCHEDA SINTETICA

Scheda sintetica relativa a CREDEMVITA Trend & Multistrategy, prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked offerto da Credemvita S.p.A., impresa di assicurazione appartenente al gruppo Credito Emiliano.

La presente Scheda sintetica deve essere letta congiuntamente con la Parte I e la Parte II del Prospetto informativo.

LE CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO	
STRUTTURA	<p>“CREDEMVITA Trend & Multistrategy” 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, in quote di uno o più Fondi interni, tra quelli resi disponibili da Credemvita S.p.A. (di seguito, brevemente, Credemvita). Le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal Contratto dipendono dal valore unitario delle quote dei Fondi interni prescelti dall’Investitore-Contraente.</p> <p>Per informazioni di dettaglio in merito ai Fondi interni disponibili per “CREDEMVITA Trend & Multistrategy” e per gli obiettivi di investimento dagli stessi perseguiti, si rimanda alla Parte I, sezione B.1), par. 5 “Politica di investimento e rischi specifici dei Fondi” del Prospetto informativo.</p> <p>Il Contratto prevede, oltre all’investimento finanziario, una copertura assicurativa che consiste nella liquidazione, in caso di decesso dell’Assicurato, in aggiunta al controvalore delle quote acquisite dal Contratto, di un importo aggiuntivo calcolato applicando al suddetto controvalore una percentuale, variabile in funzione dell’età dell’Assicurato alla data del decesso. In ogni caso l’importo aggiuntivo liquidabile non potrà eccedere 2.500,00 Euro.</p> <p>Per maggiori dettagli si rinvia alla sezione “Le coperture assicurative per rischi demografici” della presente Scheda sintetica.</p>
L’INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Durata	<p>Il Contratto è a vita intera, pertanto la durata dello stesso coincide con la vita dell’Assicurato.</p> <p>L’età anagrafica dell’Assicurato alla data di sottoscrizione del Contratto non potrà essere superiore a 85 anni.</p> <p>Per maggiori dettagli si rinvia al paragrafo 4.2 della Parte I del Prospetto informativo.</p>

<p>Premio</p>	<p>Il Contratto prevede:</p> <ul style="list-style-type: none"> • il versamento di un premio unico iniziale di importo minimo pari a 7.500,00 Euro; • la facoltà per l'Investitore-Contraente di versare premi aggiuntivi, di importo minimo pari a 5.000,00 Euro. <p>Per ulteriori informazioni sulle modalità di versamento dei Premi si rimanda alla sezione B, par. 4.4 della Parte I del Prospetto informativo.</p> <p>I premi versati, al netto dei costi, sono investiti in quote di uno o più Fondi interni disponibili per il presente Contratto e costituiscono il Capitale investito.</p> <p>Il premio unico iniziale e gli eventuali premi aggiuntivi possono essere scomposti nel seguente modo:</p>																																									
	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">COMPONENTI DEL PREMIO UNICO INIZIALE VERSATO</th> <th>VALORE %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A. CAPITALE INVESTITO (*)</td> <td></td> <td>99,51%</td> </tr> <tr> <td>B. Costi di caricamento</td> <td></td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>C. CAPITALE NOMINALE</td> <td>$C = A + B$</td> <td>99,51%</td> </tr> <tr> <td>D. Costi delle coperture assicurative (**)</td> <td></td> <td>0,02%</td> </tr> <tr> <td>E. Spese di emissione Contratto</td> <td></td> <td>0,47%</td> </tr> <tr> <td>F. PREMIO VERSATO</td> <td>$F = C + D + E$</td> <td>100,00%</td> </tr> </tbody> </table> <p>NOTA: la scomposizione riportata in tabella è effettuata con riferimento all'importo minimo del premio unico iniziale previsto dal Contratto, vale a dire 7.500,00 Euro.</p> <p>(*) Il capitale investito è pari al 99,53% del Premio versato, in quanto il costo della copertura assicurativa è sostenuto da Credemvita (rif. nota (**) successiva). In tabella, solo al fine di rappresentare il costo della copertura assicurativa in percentuale del premio versato, il Capitale investito risulta fittiziamente inferiore al 99,53% del Premio stesso.</p> <p>(**) Il costo della copertura assicurativa è sostenuto da Credemvita mediante impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione, secondo quanto indicato nella sezione "I costi del Contratto" della presente Scheda sintetica. Ai soli fini di rappresentazione, in tabella è riportato il costo annuo sostenuto da Credemvita in percentuale del Premio versato.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">COMPONENTI DEL PREMIO AGGIUNTIVO VERSATO</th> <th>VALORE %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A. CAPITALE INVESTITO (***)</td> <td></td> <td>99,28%</td> </tr> <tr> <td>B. Costi di caricamento</td> <td></td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>C. CAPITALE NOMINALE</td> <td>$C = A + B$</td> <td>99,28%</td> </tr> <tr> <td>D. Costi delle coperture assicurative (****)</td> <td></td> <td>0,02%</td> </tr> <tr> <td>E. Spese di incasso premio</td> <td></td> <td>0,70%</td> </tr> <tr> <td>F. PREMIO VERSATO</td> <td>$F = C + D + E$</td> <td>100,00%</td> </tr> </tbody> </table> <p>NOTA: la scomposizione riportata in tabella è effettuata con riferimento all'importo minimo di premio aggiuntivo previsto dal Contratto, vale a dire 5.000,00 Euro.</p> <p>(***) Il capitale investito è pari al 99,30% del Premio versato, in quanto il costo della copertura assicurativa è sostenuto da Credemvita (rif. nota (****) successiva). In tabella, solo al fine di rappresentare il costo della copertura assicurativa in percentuale del premio versato, il Capitale investito risulta fittiziamente inferiore al 99,30% del Premio stesso.</p> <p>(****) Il costo della copertura assicurativa è sostenuto da Credemvita mediante impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione, secondo quanto indicato nella sezione "I costi del Contratto" della presente Scheda sintetica. Ai soli fini di rappresentazione, in tabella è riportato il costo annuo sostenuto da Credemvita in percentuale del Premio versato.</p>	COMPONENTI DEL PREMIO UNICO INIZIALE VERSATO		VALORE %	A. CAPITALE INVESTITO (*)		99,51%	B. Costi di caricamento		0,00%	C. CAPITALE NOMINALE	$C = A + B$	99,51%	D. Costi delle coperture assicurative (**)		0,02%	E. Spese di emissione Contratto		0,47%	F. PREMIO VERSATO	$F = C + D + E$	100,00%	COMPONENTI DEL PREMIO AGGIUNTIVO VERSATO		VALORE %	A. CAPITALE INVESTITO (***)		99,28%	B. Costi di caricamento		0,00%	C. CAPITALE NOMINALE	$C = A + B$	99,28%	D. Costi delle coperture assicurative (****)		0,02%	E. Spese di incasso premio		0,70%	F. PREMIO VERSATO	$F = C + D + E$
COMPONENTI DEL PREMIO UNICO INIZIALE VERSATO		VALORE %																																								
A. CAPITALE INVESTITO (*)		99,51%																																								
B. Costi di caricamento		0,00%																																								
C. CAPITALE NOMINALE	$C = A + B$	99,51%																																								
D. Costi delle coperture assicurative (**)		0,02%																																								
E. Spese di emissione Contratto		0,47%																																								
F. PREMIO VERSATO	$F = C + D + E$	100,00%																																								
COMPONENTI DEL PREMIO AGGIUNTIVO VERSATO		VALORE %																																								
A. CAPITALE INVESTITO (***)		99,28%																																								
B. Costi di caricamento		0,00%																																								
C. CAPITALE NOMINALE	$C = A + B$	99,28%																																								
D. Costi delle coperture assicurative (****)		0,02%																																								
E. Spese di incasso premio		0,70%																																								
F. PREMIO VERSATO	$F = C + D + E$	100,00%																																								
<p>Investimento finanziario</p>	<p>È offerta una combinazione libera di Fondi interni. L'Investitore-Contraente può scegliere, sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento, di investire il premio (iniziale o aggiuntivo) in un unico Fondo interno ovvero di ripartirlo, secondo percentuali a sua scelta, su più Fondi interni tra quelli disponibili per il presente Contratto.</p>																																									

CREDEMVITA Trend 3 (Codice Fondo interno 60222)	
Investimento finanziario	<p>Il Fondo interno, denominato in euro, di tipo "flessibile", è orientato a cogliere le migliori opportunità offerte dai principali trend dei mercati finanziari.</p> <p>Il Fondo investe principalmente in ETF e/o OICR, 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. Il Fondo può investire in OICR promossi e/o gestiti da società facenti parte del Gruppo Credito Emiliano (gruppo di appartenenza di Credemvita). Il Fondo può investire in modo significativo in strumenti finanziari obbligazionari, strumenti finanziari azionari, strumenti derivati, strumenti del mercato monetario. Il Fondo può detenere una parte del patrimonio in disponibilità liquide fino ad un massimo del 20%, soglia che può essere superata per brevi periodi in relazione a particolari situazioni di mercato o connesse all'operatività del portafoglio</p>
Finalità dell'investimento	Il Fondo interno ha come obiettivo l'incremento del capitale investito in un orizzonte temporale medio-lungo tramite l'investimento in attivi diversificati e con una modalità di gestione finalizzata a generare rendimento assoluto
Orizzonte temporale minimo di investimento	In funzione delle caratteristiche del Fondo interno, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 4 anni.
Grado di rischio dell'investimento	Il Fondo interno è caratterizzato da una gestione attiva. Il grado di rischio dell'investimento è medio. Il Fondo non ha un benchmark ma è caratterizzato da una modalità di gestione finalizzata a generare rendimento assoluto. L'obiettivo di volatilità annuale delle quote del Fondo è 4%.
Garanzie	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-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito

CREDEMVITA Trend 4 (Codice Fondo interno 60223)	
Investimento finanziario	<p>Il Fondo interno, denominato in euro, di tipo "flessibile", è orientato a cogliere le migliori opportunità offerte dai principali trend dei mercati finanziari.</p> <p>Il Fondo investe principalmente in ETF e/o OICR, 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. Il Fondo può investire in OICR promossi e/o gestiti da società facenti parte del Gruppo Credito Emiliano (gruppo di appartenenza di Credemvita). Il Fondo può investire in modo significativo in strumenti finanziari obbligazionari, strumenti finanziari azionari, strumenti derivati, strumenti del mercato monetario. Il Fondo può detenere una parte del patrimonio in disponibilità liquide fino ad un massimo del 20%, soglia che può essere superata per brevi periodi in relazione a particolari situazioni di mercato o connesse all'operatività del portafoglio.</p>
Finalità dell'investimento	Il Fondo interno ha come obiettivo l'incremento del capitale investito in un orizzonte temporale medio-lungo tramite l'investimento in attivi diversificati e con una modalità di gestione finalizzata a generare rendimento assoluto.
Orizzonte temporale minimo di investimento	In funzione delle caratteristiche del Fondo interno, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 5 anni.
Grado di rischio dell'investimento	Il Fondo interno è caratterizzato da una gestione attiva. Il grado di rischio dell'investimento è medio-alto. Il Fondo non ha un benchmark ma è caratterizzato da una modalità di gestione finalizzata a generare rendimento assoluto. L'obiettivo di volatilità annuale delle quote del Fondo è 6%.
Garanzie	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-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.

CREDEMVITA Multistrategy 3 (Codice Fondo interno 60224)	
Investimento finanziario	<p>Il Fondo interno, denominato in euro, di tipo “flessibile”, è orientato a cogliere le migliori opportunità offerte dai mercati finanziari tramite la realizzazione di strategie di gestione opportunamente diversificate.</p> <p>Il Fondo investe principalmente in ETF e/o OICR, 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. Il Fondo può investire in OICR promossi e/o gestiti da società facenti parte del Gruppo Credito Emiliano (gruppo di appartenenza di Credemvita). Il Fondo può investire in modo significativo in strumenti finanziari obbligazionari, strumenti finanziari azionari, strumenti derivati, strumenti del mercato monetario. Il Fondo può detenere una parte del patrimonio in disponibilità liquide fino ad un massimo del 20%, soglia che può essere superata per brevi periodi in relazione a particolari situazioni di mercato o connesse all’operatività del portafoglio.</p>
Finalità dell’investimento	Il Fondo interno ha come obiettivo l’incremento del capitale investito in un orizzonte temporale medio-lungo tramite l’investimento in attivi diversificati e con una modalità di gestione finalizzata a generare rendimento assoluto.
Orizzonte temporale minimo di investimento	In funzione delle caratteristiche del Fondo interno, l’orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 4 anni.
Grado di rischio dell’investimento	Il Fondo interno è caratterizzato da una gestione attiva. Il grado di rischio dell’investimento è medio. Il Fondo non ha un benchmark ma è caratterizzato da una modalità di gestione finalizzata a generare rendimento assoluto. L’obiettivo di volatilità annuale delle quote del Fondo è 4%.
Garanzie	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-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.

CREDEMVITA Multistrategy 4 (Codice Fondo interno 60225)	
Investimento finanziario	<p>Il Fondo interno, denominato in euro, di tipo “flessibile”, è orientato a cogliere le migliori opportunità offerte dai mercati finanziari tramite la realizzazione di strategie di gestione opportunamente diversificate.</p> <p>Il Fondo investe principalmente in ETF e/o OICR, 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. Il Fondo può investire in OICR promossi e/o gestiti da società facenti parte del Gruppo Credito Emiliano (gruppo di appartenenza di Credemvita). Il Fondo può investire in modo significativo in strumenti finanziari obbligazionari, strumenti finanziari azionari, strumenti derivati, strumenti del mercato monetario. Il Fondo può detenere una parte del patrimonio in disponibilità liquide fino ad un massimo del 20%, soglia che può essere superata per brevi periodi in relazione a particolari situazioni di mercato o connesse all’operatività del portafoglio.</p>
Finalità dell’investimento	Il Fondo interno ha come obiettivo l’incremento del capitale investito in un orizzonte temporale medio-lungo tramite l’investimento in attivi diversificati e con una modalità di gestione finalizzata a generare rendimento assoluto.
Orizzonte temporale minimo di investimento	In funzione delle caratteristiche del Fondo interno, l’orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 5 anni.
Grado di rischio dell’investimento	Il Fondo interno è caratterizzato da una gestione attiva. Il grado di rischio dell’investimento è medio-alto. Il Fondo non ha un benchmark ma è caratterizzato da una modalità di gestione finalizzata a generare rendimento assoluto. L’obiettivo di volatilità annuale delle quote del Fondo è 6%.
Garanzie	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-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.

IL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO	
Rimborso del capitale alla 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.
Rimborso del capitale prima della scadenza (valore di riscatto)	<p>E' prevista la facoltà per l'Investitore-Contraente di richiedere il Riscatto totale o parziale purché sia trascorso almeno un mese dalla Data di decorrenza del Contratto e l'Assicurato sia in vita.</p> <p>Riscatto Totale</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p><u>Il Giorno di Riferimento è il primo giorno lavorativo di ogni settimana (normalmente, dunque, il lunedì).</u></p> <p><u>In ogni caso il Giorno di Calcolo sarà il primo giorno lavorativo successivo al Giorno di Riferimento (normalmente, dunque, il martedì).</u></p> <p>L'importo come sopra determinato viene corrisposto al netto del costo fisso indicato alla voce "Costi di rimborso del capitale" nella sezione "I costi del Contratto" della presente Scheda sintetica.</p> <p>Riscatto Parziale</p> <p>L'Investitore-Contraente ha altresì la facoltà di esercitare il Riscatto parziale. In tal caso Credemvita liquiderà un importo pari al controvalore delle quote per le quali l'Investitore-Contraente ha dato disposizione di disinvestimento.</p> <p>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.</p> <p>L'importo come sopra determinato viene corrisposto al netto del costo fisso indicato alla voce "Costi di rimborso del capitale" nella sezione "I costi del Contratto" della presente Scheda sintetica.</p> <p>Il Riscatto parziale potrà essere esercitato solo a condizione che il controvalore delle quote rimanenti sul Contratto sia di almeno 7.500,00 Euro.</p> <p>In caso di Riscatto parziale, il Contratto rimane in vigore per le quote non riscattate.</p> <p>In caso di riscatto i costi direttamente e indirettamente sopportati dall'Investitore – Contraente possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al Capitale investito.</p>
OPZIONI	L'Investitore-Contraente può chiedere il disinvestimento, anche parziale (del controvalore delle quote possedute di uno o più Fondi interni), e il contestuale reinvestimento in quote di uno o più altri Fondi interni disponibili per il presente Contratto (di seguito, switch).

LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI

CASO MORTE	<p>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).</p> <p>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).</p> <p>Il suddetto capitale viene maggiorato nella misura indicata nella tabella seguente, in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso.</p> <p>La maggiorazione è comunque riconosciuta da Credemvita entro il limite massimo di 2.500,00 Euro.</p>	
	<i>Anni compiuti dall'Assicurato al decesso</i>	<i>Maggiorazione %</i>
	Fino a 50	1,00%
	Oltre 70	0,25%
	<i>Importo massimo della maggiorazione</i>	
	2.500,00 Euro	
Altri eventi assicurati	<p>Il Contratto non prevede altri eventi assicurati oltre quelli già indicati nella precedente sezione "Caso morte".</p>	
Altre opzioni contrattuali	<p>Il Contratto non prevede altre opzioni.</p>	
I COSTI DEL CONTRATTO		
Spese di emissione	<p>E' previsto un costo fisso per spese di emissione Contratto pari a 35,00 Euro applicato sul premio unico iniziale.</p> <p>E' previsto un costo fisso per spese di incasso premio pari a 35,00 Euro, applicato su ogni eventuale premio aggiuntivo.</p>	
Costi di caricamento	<p>Il presente Contratto non prevede costi di caricamento diretti applicabili sul premio (iniziale o aggiuntivo) prima dell'investimento.</p>	
Costi delle coperture assicurative	<p>Il costo per la copertura assicurativa (caso morte), viene sostenuto da Credemvita mediante l'impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione pari allo 0,02% annuo del patrimonio dei Fondi interni.</p>	
Costi di gestione dell'investimento finanziario	<p>I costi di gestione per ciascun Fondo interno sono fissati nella seguente misura annua, applicata sul patrimonio del Fondo:</p>	
	Fondo interno	Commissione di gestione annua
	CREDEMVITA Trend 3	1,80%
	CREDEMVITA Trend 4	2,00%
	CREDEMVITA Multistrategy 3	1,80%
	CREDEMVITA Multistrategy 4	2,00%
	<p>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.</p>	
Costi di rimborso del capitale prima della scadenza	<p>Sull'importo liquidabile in caso di Riscatto, totale o parziale, del Contratto sarà applicato un costo fisso pari a 35,00 Euro a fronte delle spese per il rimborso del capitale.</p>	
Altri costi	<p>Switch,: le prime tre operazioni di switch effettuate in ogni anno solare sono gratuite.</p> <p>A partire dalla quarta operazione effettuata nel medesimo anno solare, è previsto un costo fisso pari a 35,00 Euro applicato sul controvalore delle quote disinvestite e destinate al reinvestimento sul/i nuovo/i Fondo/i interno/i.</p> <p>Sul patrimonio dei singoli Fondi interni gravano i seguenti oneri diretti:</p> <ul style="list-style-type: none"> - spese di pubblicazione del valore quota; - spese di revisione e certificazione; - spese di intermediazione, amministrazione e custodia titoli. 	

Mod. A4/CRV 3854/04/09

IL COSTO PERCENTUALE MEDIO ANNUO

Per fornire un'indicazione complessiva dei costi che gravano a vario titolo sul Contratto viene di seguito riportato l'indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo".

Il "Costo percentuale medio annuo" fornisce un'indicazione di quanto si riduce ogni anno il potenziale rendimento del capitale investito per effetto dei costi diretti e indiretti sostenuti dall'Investitore-Contrante.

Il "Costo percentuale medio annuo" ha una valenza orientativa, in quanto calcolato su livelli prefissati di premio e durate, investiti in quote dei Fondi interni di seguito rappresentati. Il predetto indicatore non tiene conto degli eventuali costi di performance e dei costi di negoziazione degli strumenti finanziari gravanti sui Fondi, in quanto elementi variabili dipendenti dall'attività gestionale.

Il "Costo percentuale medio annuo" è stato determinato sulla base di un'ipotesi di tasso di rendimento degli attivi pari al 3,98% annuo ed al lordo dell'imposizione fiscale.

Fondo interno: CREDEMVITA Trend 3

Profilo di rischio: Medio

Primo premio:	10.000	Primo premio:	25.000
Versamenti aggiuntivi:	NO	Versamenti aggiuntivi:	NO
Età:	qualunque	Età:	qualunque

Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
1	3,34%
2	2,99%
5	2,78%
10	2,71%
25	2,66%

Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
1	2,92%
2	2,78%
5	2,69%
10	2,67%
25	2,65%

Fondo interno: CREDEMVITA Trend 4

Profilo di rischio: Medio - Alto

Primo premio:	10.000	Primo premio:	25.000
Versamenti aggiuntivi:	NO	Versamenti aggiuntivi:	NO
Età:	qualunque	Età:	qualunque

Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
1	3,61%
2	3,26%
5	3,05%
10	2,98%
25	2,94%

Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
1	3,19%
2	3,05%
5	2,97%
10	2,94%
25	2,92%

Indicatore sintetico di costo annuo

Fondo interno: CREDEMVITA Multistrategy 3			
Profilo di rischio: Medio			
Primo premio:	10.000	Primo premio:	25.000
Versamenti aggiuntivi:	NO	Versamenti aggiuntivi:	NO
Età:	qualunque	Età:	qualunque
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo	Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
1	3,34%	1	2,92%
2	2,99%	2	2,78%
5	2,78%	5	2,69%
10	2,71%	10	2,67%
25	2,66%	25	2,65%
Fondo interno: CREDEMVITA Multistrategy 4			
Profilo di rischio: Medio-Alto			
Primo premio:	10.000	Primo premio:	25.000
Versamenti aggiuntivi:	NO	Versamenti aggiuntivi:	NO
Età:	qualunque	Età:	qualunque
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo	Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
1	3,61%	1	3,19%
2	3,26%	2	3,05%
5	3,05%	5	2,97%
10	2,98%	10	2,94%
25	2,94%	25	2,92%

IL DIRITTO DI RIPENSAMENTO

Revoca della proposta	La proposta contrattuale è revocabile 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 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.
Recesso dal Contratto	L'Investitore-Contraente ha la facoltà di esercitare il diritto di recesso entro 30 giorni dal momento in cui il Contratto è stato concluso. Per esercitare tale diritto l'Investitore-Contraente deve inviare una lettera raccomandata con ricevuta di ritorno alla sede di Credemvita (Via Mirabello, 2 - 42122 Reggio Emilia – Italia); a tale fine 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 Credemvita ha ricevuto la lettera raccomandata (data di comunicazione del recesso). 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. Per maggiori informazioni circa il diritto di recesso dal Contratto, si rinvia alla Parte I, sezione D), par. 17.3 del Prospetto informativo.

Mod. A4/CRV 3854/04/09

In appendice alla Parte I del Prospetto informativo è reso disponibile un glossario dei termini tecnici per facilitare la comprensibilità del testo.

La presente Parte I è stata depositata in CONSOB il 20 maggio 2009 ed è valida a partire dal 25 maggio 2009.

PARTE I DEL PROSPETTO INFORMATIVO

INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO E SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

A) INFORMAZIONI GENERALI

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

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 informativo.

2. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Il valore del presente Contratto è collegato al valore delle quote dei Fondi interni in cui è investito il premio e ciò espone l'Investitore-Contrahente 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 connessi all'investimento finanziario collegato al presente Contratto sono di seguito illustrati.

- a) rischio connesso alla variazione del prezzo: il prezzo di ciascun strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari dell'emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento e dei settori di investimento, e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura. In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali degli emittenti e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità dell'emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza;
- b) 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);
- 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 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;
- e) 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;
- f) rischio di 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;
- g) altri fattori di rischio: le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'investitore a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli emittenti.

In virtù dei rischi connessi all'investimento finanziario, la prestazione in caso di decesso dell'Assicurato ovvero il capitale rimborsabile in caso di riscatto anticipato, potrebbero risultare inferiore al Capitale investito dall'Investitore-Contraente.

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) par. 5.

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-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito.

3. SITUAZIONI DI CONFLITTO D'INTERESSE

Le situazioni di conflitto di interesse sono illustrate nella Parte III, Sezione E, par. 12 del Prospetto informativo.

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

4. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

4.1 Caratteristiche del Contratto.

“CREDEMVITA Trend & Multistrategy” è un prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit-linked che consente di investire il premio unico iniziale e gli eventuali premi aggiuntivi, al netto dei costi, in quote di uno o più Fondi interni, dal cui valore dipendono le prestazioni previste dal Contratto.

L'Investitore-Contraente può scegliere, sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento, di investire il premio (iniziale o aggiuntivo) in un unico Fondo interno ovvero di ripartirlo, secondo percentuali a sua scelta, su più Fondi interni tra quelli disponibili per il presente Contratto.

Per informazioni di dettaglio in merito ai Fondi interni disponibili per “CREDEMVITA Trend & Multistrategy” e per gli obiettivi di investimento dagli stessi perseguiti, si rimanda alla successiva Sezione B.1), par. 5.

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. 12.1.

4.2 Durata del Contratto

Il Contratto è a vita intera, pertanto la durata dello stesso coincide con la vita dell'Assicurato, fermo restando quanto indicato alla successiva Sezione B. 2) par. 10.

4.3 Orizzonte temporale minimo di investimento.

Di seguito si riporta, in forma tabellare, l'orizzonte temporale minimo di investimento consigliato all'Investitore-Contraente, in termini di anni, determinato in relazione al grado di rischio ed allo stile di gestione, per ciascun Fondo interno collegato al Contratto.

Fondo interno	Orizzonte minimo consigliato
CREDEMVITA Trend 3	4 anni
CREDEMVITA Trend 4	5 anni
CREDEMVITA Multistrategy 3	4 anni
CREDEMVITA Multistrategy 4	5 anni

4.4 Versamento dei premi.

Il Contratto prevede il versamento di un premio unico iniziale di importo minimo pari a 7.500,00 Euro.

È facoltà dell'Investitore-Contraente versare dei premi aggiuntivi, di importo minimo pari a 5.000,00 Euro.

Il premio unico iniziale e gli eventuali premi aggiuntivi possono essere scomposti nel seguente modo:

COMPONENTI DEL PREMIO UNICO INIZIALE VERSATO		VALORE %
A. CAPITALE INVESTITO (*)		99,51%
B. Costi di caricamento		0,00%
C. CAPITALE NOMINALE	C = A + B	99,51%
D. Costi delle coperture assicurative (**)		0,02%
E. Spese di emissione Contratto		0,47%
F. PREMIO VERSATO	F = C + D + E	100,00%

Mod. A4/CRV 3854/04/09

NOTA: la scomposizione riportata in tabella è effettuata con riferimento all'importo minimo del premio unico iniziale previsto dal Contratto, vale a dire 7.500,00.

- (*) Il capitale investito è pari al 99,53% del Premio versato, in quanto il costo della copertura assicurativa è sostenuto da Credemvita (rif. nota (**)) successiva). In tabella, solo al fine di rappresentare il costo della copertura assicurativa in percentuale del premio versato, il Capitale investito risulta fittiziamente inferiore al 99,53% del Premio stesso.
- (**) Il costo della copertura assicurativa è sostenuto da Credemvita mediante impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione, secondo quanto indicato nella Sezione "I costi del Contratto" della presente Scheda sintetica. Ai soli fini di rappresentazione, in tabella è riportato il costo annuo sostenuto da Credemvita in percentuale del Premio versato.

COMPONENTI DEL PREMIO AGGIUNTIVO VERSATO		VALORE %
A. CAPITALE INVESTITO (***)		99,28%
B. Costi di caricamento		0,00%
C. CAPITALE NOMINALE	C = A + B	99,28%
D. Costi delle coperture assicurative (****)		0,02%
E. Spese di incasso premio		0,07%
F. PREMIO VERSATO	F = C + D + E	100,00%

NOTA: la scomposizione riportata in tabella è effettuata con riferimento all'importo minimo di premio aggiuntivo previsto dal Contratto, vale a dire 5.000,00.

- (***) Il capitale investito è pari al 99,30% del Premio versato, in quanto il costo della copertura assicurativa è sostenuto da Credemvita (rif. nota (**)) successiva). In tabella, solo al fine di rappresentare il costo della copertura assicurativa in percentuale del premio versato, il Capitale investito risulta fittiziamente inferiore al 99,30% del Premio stesso.
- (****) Il costo della copertura assicurativa è sostenuto da Credemvita mediante impiego di una quota parte dell'importo complessivo delle commissioni di gestione, secondo quanto indicato nella Sezione "I costi del Contratto" della presente Scheda sintetica. Ai soli fini di rappresentazione, in tabella è riportato il costo annuo sostenuto da Credemvita in percentuale del Premio versato.

La parte di Premio utilizzata da Credemvita per coprire i costi per spese di emissione Contratto (o di incasso Premi nel caso di Premi aggiuntivi) non concorre alla formazione del Capitale investito.

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I premi versati al netto dei costi sono investiti, secondo la scelta operata dall'Investitore-Contraente, in quote di Fondi interni e costituiscono il Capitale investito.

È offerta una combinazione libera di Fondi interni. L'Investitore-Contraente può scegliere, sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento, di investire il premio (iniziale o aggiuntivo) in un unico Fondo interno ovvero di ripartirlo, secondo percentuali a sua scelta, su più Fondi interni tra quelli disponibili per il presente Contratto.

L'Investitore-Contraente, all'atto della sottoscrizione della proposta di assicurazione individua uno o più Fondi interni nei quali investire il premio unico iniziale, indicando l'importo (ovvero la percentuale del premio) destinato a ciascun Fondo interno.

Allo stesso modo, nel caso di premi aggiuntivi, l'Investitore-Contraente deve indicare uno o più Fondi interni nei quali investire il premio e il relativo ammontare (o percentuale del premio).

E' facoltà dell'Investitore-Contraente modificare in qualsiasi momento la propria scelta, come previsto alla successiva Sezione. D), par. 19.

Il premio unico iniziale e gli eventuali premi aggiuntivi corrisposti dall'Investitore-Contraente vengono investiti nei Fondi interni, al netto dei costi indicati nella successiva Sezione C), par. 14.1.1.

Credemvita provvede ad assegnare le quote dei Fondi interni dividendo il Capitale investito su ciascun Fondo interno selezionato per il corrispondente valore della quota del Fondo stesso. 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, come indicato al successivo par. 17.1, 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.

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-Contraenti;
- 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-Contraenti, 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 è pubblicato sul sito internet di Credemvita (www.credemvita.it) e sul quotidiano “Il Sole 24 Ore” il primo giorno lavorativo successivo al Giorno di Calcolo.

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 maggiori dettagli sulle modalità di calcolo del valore unitario della quota dei Fondi interni si rimanda al Regolamento dei Fondi interni.

5. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEI FONDI.

Di seguito si riportano le caratteristiche dei singoli Fondi interni e gli strumenti finanziari in cui investono.

Fondo interno	CREDEMVITA Trend 3
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Codice Fondo interno	60222
Grado di rischio	Medio
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo investe principalmente in ETF e/o OICR, 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. Il Fondo può investire in OICR promossi e/o gestiti da società facenti parte del Gruppo Credito Emiliano (gruppo di appartenenza di Credemvita). Il Fondo può investire in modo significativo in strumenti finanziari obbligazionari, strumenti finanziari azionari, strumenti derivati, strumenti del mercato monetario. Il Fondo può detenere una parte del patrimonio in disponibilità liquide fino ad un massimo del 20%, soglia che può essere superata per brevi periodi in relazione a particolari situazioni di mercato o connesse all'operatività del portafoglio.
Aree geografiche	In misura principale: Unione Europea, Nord America, Pacifico. In misura contenuta: Paesi Emergenti e altre aree geografiche.
Categoria di emittenti	Per la componente obbligazionaria e monetaria: <ul style="list-style-type: none"> - titoli governativi, di organismi sovranazionali e titoli corporate; - OICR e/o ETF che si espongono a tassi di interesse, a titoli governativi, di organismi sovranazionali ed al rischio di credito di titoli corporate, - liquidità e strumenti del mercato monetario. Per la componente azionaria: <ul style="list-style-type: none"> - OICR e/o ETF che si espongono ad azioni di emittenti attivi in tutti i settori economici.
Specifici fattori di rischio	Duration: la componente obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration da 6 mesi a 10 anni. Rating: gli investimenti obbligazionari hanno rating investment grade in misura principale e rating inferiore in misura contenuta. Paesi Emergenti: investimento contenuto. 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.
Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo 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.
Stile di gestione	CREDEMVITA Trend 3 è un portafoglio caratterizzato da una gestione attiva di tipo flessibile e dinamica, finalizzata a realizzare un obiettivo di rendimento assoluto. La composizione del portafoglio è diversificata tra le classi di investimento azionaria, obbligazionaria, monetaria e di credito. 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. Relazione con il benchmark: lo stile di gestione del fondo (flessibile) non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. La misura di rischio alternativa individuata è la volatilità media annua attesa pari al 4%. Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio le cui caratteristiche sono illustrate nella Parte III, Sezione B del Prospetto informativo.
Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

Fondo interno	CREDEMVITA Trend 4
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Codice Fondo interno	60223
Grado di rischio	Medio - Alto
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo investe principalmente in ETF e/o OICR, 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. Il Fondo può investire in OICR promossi e/o gestiti da società facenti parte del Gruppo Credemvita (gruppo di appartenenza di Credemvita). Il Fondo può investire in modo significativo in strumenti finanziari obbligazionari, strumenti finanziari azionari, strumenti derivati, strumenti del mercato monetario. Il Fondo può detenere una parte del patrimonio in disponibilità liquide fino ad un massimo del 20%, soglia che può essere superata per brevi periodi in relazione a particolari situazioni di mercato o connesse all'operatività del portafoglio
Aree geografiche	In misura principale: Unione Europea, Nord America, Pacifico. In misura contenuta: Paesi Emergenti e altre aree geografiche.
Categoria di emittenti	Per la componente obbligazionaria e monetaria: <ul style="list-style-type: none"> - titoli governativi, di organismi sovranazionali e titoli corporate; - OICR e/o ETF che si espongono a tassi di interesse, a titoli governativi, di organismi sovranazionali ed al rischio di credito di titoli corporate, - liquidità e strumenti del mercato monetario. Per la componente azionaria: <ul style="list-style-type: none"> - OICR e/o ETF che si espongono ad azioni di emittenti attivi in tutti i settori economici.
Specifici fattori di rischio	Duration: la componente obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration da 6 mesi a 10 anni. Rating: gli investimenti obbligazionari hanno rating investment grade in misura principale e rating inferiore in misura contenuta. Paesi Emergenti: investimento contenuto. 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.
Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo 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.
Stile di gestione	CREDEMVITA Trend 4 è un portafoglio caratterizzato da una gestione attiva di tipo flessibile e dinamica, finalizzata a realizzare un obiettivo di rendimento assoluto. La composizione del portafoglio è diversificata tra le classi di investimento azionaria, obbligazionaria, monetaria e di credito. 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. Relazione con il benchmark: lo stile di gestione del fondo (flessibile) non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. La misura di rischio alternativa individuata è la volatilità media annua attesa pari al 6%. Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio le cui caratteristiche sono illustrate nella Parte III, Sezione B del Prospetto informativo.
Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

Fondo interno	CREDEMVITA Multistrategy 3
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Codice Fondo interno	60224
Grado di rischio	Medio
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo investe principalmente in ETF e/o OICR, 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. Il Fondo può investire in OICR promossi e/o gestiti da società facenti parte del Gruppo Credito Emiliano (gruppo di appartenenza di Credemvita). Il Fondo può investire in modo significativo in strumenti finanziari obbligazionari, strumenti finanziari azionari, strumenti derivati, strumenti del mercato monetario. Il Fondo può detenere una parte del patrimonio in disponibilità liquide fino ad un massimo del 20%, soglia che può essere superata per brevi periodi in relazione a particolare situazioni di mercato o connesse all'operatività del portafoglio.
Aree geografiche	In misura principale: Unione Europea, Nord America, Pacifico. In misura contenuta: Paesi Emergenti e altre aree geografiche.
Categoria di emittenti	Per la componente obbligazionaria e monetaria: <ul style="list-style-type: none"> - titoli governativi, di organismi sovranazionali e titoli corporate; - OICR e/o ETF che si espongono a tassi di interesse, a titoli governativi, di organismi sovranazionali ed al rischio di credito di titoli corporate, - liquidità e strumenti del mercato monetario. Per la componente azionaria: <ul style="list-style-type: none"> - OICR e/o ETF che si espongono ad azioni di emittenti attivi in tutti i settori economici.
Specifici fattori di rischio	Duration: la componente obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration da 6 mesi a 10 anni. Rating: gli investimenti obbligazionari hanno rating investment grade in misura principale e rating inferiore in misura contenuta. Paesi Emergenti: investimento contenuto. 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.
Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo 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.
Stile di gestione	CREDEMVITA Multistrategy 3 è un portafoglio caratterizzato da una gestione attiva di tipo flessibile e dinamica, finalizzata a realizzare un obiettivo di rendimento assoluto. La composizione del portafoglio è diversificata tra le classi di investimento azionaria, obbligazionaria, monetaria e di credito. Tale composizione può variare nel tempo in relazione all'obiettivo citato ed è finalizzata a stabilizzare i rendimenti mediante il controllo della volatilità. La gestione dinamica di CREDEMVITA Multistrategy 3 si articola nelle fasi seguenti: ottimizzazione del portafoglio, scelta di una asset allocation in base all'obiettivo di volatilità annua, monitoraggio del rischio di drawdown. 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. L'analisi e la selezione degli strumenti finanziari sono focalizzate su volatilità realizzata, correlazione e rendimento storici. Gli strumenti finanziari sono selezionati con le seguenti caratteristiche comuni: obiettivo di conservazione e crescita costante del patrimonio, volatilità contenuta, lungo track record con performance positive, asset allocation multistrategy diversificata su importanti società di gestione. 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. Relazione con il benchmark: lo stile di gestione del fondo (flessibile) non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. La misura di rischio alternativa individuata è la volatilità media annua attesa. Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio le cui caratteristiche sono illustrate nella Parte III, Sezione B del Prospetto informativo. "lo stile di gestione del fondo (flessibile) non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. La misura di rischio alternativa individuata è la volatilità media annua attesa pari al 4%. Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio le cui caratteristiche"
Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

Fondo interno	CREDEMVITA Multistrategy 4
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Codice Fondo interno	60225
Grado di rischio	Medio - Alto
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo investe principalmente in ETF e/o OICR, 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. Il Fondo può investire in OICR promossi e/o gestiti da società facenti parte del Gruppo Credito Emiliano (gruppo di appartenenza di Credemvita). Il Fondo può investire in modo significativo in strumenti finanziari obbligazionari, strumenti finanziari azionari, strumenti derivati, strumenti del mercato monetario. Il Fondo può detenere una parte del patrimonio in disponibilità liquide fino ad un massimo del 20%, soglia che può essere superata per brevi periodi in relazione a particolari situazioni di mercato o connesse all'operatività del portafoglio.
Aree geografiche	In misura principale: Unione Europea, Nord America, Pacifico. In misura contenuta: Paesi Emergenti e altre aree geografiche.
Categoria di emittenti	Per la componente obbligazionaria e monetaria: - titoli governativi, di organismi sovranazionali e titoli corporate; - OICR e/o ETF che si espongono a tassi di interesse, a titoli governativi, di organismi sovranazionali ed al rischio di credito di titoli corporate, - liquidità e strumenti del mercato monetario. Per la componente azionaria: - OICR e/o ETF che si espongono ad azioni di emittenti attivi in tutti i settori economici.
Specifici fattori di rischio	Duration: la componente obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration da 6 mesi a 10 anni. Rating: gli investimenti obbligazionari hanno rating investment grade in misura principale e rating inferiore in misura contenuta. Paesi Emergenti: investimento contenuta. 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.
Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo 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.
Stile di gestione	CREDEMVITA Multistrategy 4 è un portafoglio caratterizzato da una gestione attiva di tipo flessibile e dinamica, finalizzata a realizzare un obiettivo di rendimento assoluto. La composizione del portafoglio è diversificata tra le classi di investimento azionaria, obbligazionaria, monetaria e di credito. Tale composizione può variare nel tempo in relazione all'obiettivo citato ed è finalizzata a stabilizzare i rendimenti mediante il controllo della volatilità. La gestione dinamica di CREDEMVITA Multistrategy 4 si articola nelle fasi seguenti: ottimizzazione del portafoglio, scelta di una asset allocation in base all'obiettivo di volatilità annua, monitoraggio del rischio di drawdown. 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. L'analisi e la selezione degli strumenti finanziari sono focalizzate su volatilità realizzata, correlazione e rendimento storici. Gli strumenti finanziari sono selezionati con le seguenti caratteristiche comuni: obiettivo di conservazione e crescita costante del patrimonio, volatilità contenuta, lungo track record con performance positive, asset allocation multistrategy diversificata su importanti società di gestione. 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. Relazione con il benchmark: lo stile di gestione del fondo (flessibile) non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. La misura di rischio alternativa individuata è la volatilità media annua attesa pari al 6%. Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio le cui caratteristiche sono illustrate nella Parte III, Sezione B del Prospetto informativo.
Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

6. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

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 il Beneficiario) ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale investito, in quanto l'Investitore-Contrante assume interamente il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote dei Fondi interni.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione A, par. 3, del Prospetto informativo.

7. PARAMETRO DI RIFERIMENTO DEI FONDI (C.D. BENCHMARK)

Lo stile di gestione dei Fondi interni (flessibili) non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. La misura di rischio alternativa individuata è la volatilità media annua attesa.

<i>Fondo</i>	<i>Volatilità media annua attesa</i>
CREDEMVITA Trend 3	4%
CREDEMVITA Trend 4	6%
CREDEMVITA Multistrategy 3	4%
CREDEMVITA Multistrategy 4	6%

La volatilità media annua attesa è un indicatore sintetico del rischio, espresso come scostamento medio percentuale rispetto al rendimento atteso del Fondo interno stesso in un determinato periodo di tempo.

8. CLASSI DI QUOTE

I Fondi interni disponibili per "CREDEMVITA Trend & Multistrategy" non prevedono la distinzione per classi di quote.

B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

9. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO 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.

10. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO

Il Contratto riconosce la facoltà di riscattare, totalmente o parzialmente, il capitale maturato purché sia trascorso almeno un mese dalla decorrenza degli effetti del Contratto (definita al successivo par. 17.1) 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-Contrante.

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-Contrante.

L'importo come sopra determinato viene corrisposto al netto del costo fisso indicato al successivo par. 14.1.5.

Riscatto parziale

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

L'importo come sopra determinato viene corrisposto al netto del costo fisso indicato al successivo par. 14.1.5.

Il Riscatto parziale potrà essere esercitato solo a condizione che il controvalore delle quote rimanenti sul Contratto sia di almeno 7.500,00 Euro.

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

Per informazioni più dettagliate sulle modalità di esercizio del riscatto si rinvia alla successiva Sezione D, par. 18.

Credemvita non fornisce alcuna garanzia né di capitale minimo né di corresponsione di un rendimento minimo. Esiste l'eventualità che il valore di riscatto sia inferiore al Capitale investito, poiché l'Investitore-Contraente si assume interamente il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote.

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 non prevedibili e/o indipendenti dalla volontà di Credemvita, la compagnia dovesse percepire crediti d'imposta, questi verranno riconosciuti ai Fondi interni e, pertanto, andranno a beneficio degli assicurati.

11. OPZIONI CONTRATTUALI

Il presente Contratto non prevede opzioni.

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

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

Il Contratto prevede le seguenti coperture assicurative:

12.1 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.

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

Credemvita non offre alcuna garanzia né di capitale minimo né di corresponsione di un rendimento minimo. Esiste l'eventualità che il valore di riscatto sia inferiore al Capitale investito, poiché l'Investitore-Contraente si assume interamente il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote.

12.2 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 due 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 due 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.

13. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI

Non previste.

Mod. A4/CRV 3854/04/09

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

14. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

14.1. Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

14.1.1. SPESE FISSE

E' previsto un costo fisso per spese di emissione Contratto pari a **35,00 Euro** applicato sul premio unico iniziale.

E' previsto inoltre un costo fisso per spese di incasso Premio, pari a **35,00 Euro**, applicato su ogni eventuale Premio aggiuntivo versato.

14.1.2. COSTI DI CARICAMENTO

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

14.1.3. COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO

Il Contratto prevede che i costi per la maggiorazione del capitale, descritta al precedente par. 12.1, vengano sostenuti da Credemvita mediante l'impiego di una quota parte dall'importo complessivo delle commissioni di gestione applicate sui Fondi interni, pari allo 0,02% annuo del patrimonio medio annuo di ogni Fondo interno.

14.1.4. COSTO DELLE GARANZIE PREVISTE DAL CONTRATTO

Non previsto, poiché il presente Contratto non prevede alcuna garanzia di Capitale minimo o di rendimento minimo.

14.1.5. COSTI DI RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA

Per l'operazione di Riscatto totale e per ogni operazione di Riscatto parziale del Contratto, sarà applicato un costo fisso di **35,00 Euro** a fronte delle spese per il rimborso del capitale.

14.1.6. COSTI DI SWITCH

Il Contratto prevede che le prime tre operazioni di switch effettuate in ogni anno solare siano gratuite.

A partire dalla quarta operazione effettuata nel medesimo anno solare, il Contratto prevede un costo fisso pari a **35,00 Euro** applicato sul controvalore delle quote disinvestite e destinate al reinvestimento sul/i nuovo/i Fondo/i interno/i.

14.2. Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente

Di seguito sono specificati i costi che gravano sui singoli Fondi interni 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:

<i>Fondo interno</i>	<i>Commissioni di gestione annuali</i>
CREDEMVITA Trend 3	1,80%
CREDEMVITA Trend 4	2,00%
CREDEMVITA Multistrategy 3	1,80%
CREDEMVITA Multistrategy 4	2,00%

b) Altri costi

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.

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.

* * * *

Una quota parte delle commissioni di gestione viene riconosciuta da Credemvita ai soggetti distributori, nella misura indicata nella seguente tabella:

Commissioni di gestione	Quota parte percepita dai soggetti distributori
CREDEMVITA Trend 3	57,00%
CREDEMVITA Trend 4	61,00%
CREDEMVITA Multistrategy 3	57,00%
CREDEMVITA Multistrategy 4	61,00%

15. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

Il presente Contratto non prevede agevolazioni finanziarie o sconti.

16. 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 da Credemvita in dipendenza del Contratto, se corrisposte in caso di decesso dell'Assicurato, sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni.

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

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

17. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO

17.1 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, 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 pagamento dei premi può essere effettuato:

- 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);
- 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).

In ogni caso gli assegni si intendono acquisiti "salvo buon fine". In caso di mancato incasso a qualunque titolo, Credemvita, ove l'Investitore-Contraente non provveda entro 5 giorni dalla comunicazione del mancato incasso a pagare il premio assicurativo mediante bonifico bancario, provvederà a liquidare le quote attribuite al Contratto a seguito di tale pagamento.

Nel caso in cui l'assegno impagato sia riferito al pagamento del premio unico iniziale, 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.

Mod. A4/CRV 3854/04/09

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.

17.2 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.

17.3 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 deve inviare una lettera raccomandata con ricevuta di ritorno alla sede di Credemvita (Via Mirabello, 2 - 42122 Reggio Emilia - Italia); a tale fine 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 Credemvita ha ricevuto la lettera raccomandata (data di comunicazione del recesso).

Credemvita, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, 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.

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.

18. 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

Il valore di riscatto può risultare inferiore al Capitale investito.

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

19. MODALITÀ DI EFFETTUAZIONE DI OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI (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.

Per i costi dell'operazione di switch si rimanda al precedente par. 14.1.6

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

E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

20. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

Al Contratto si applica la legge italiana.

21. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

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

22. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI-CONTRAENTI

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.

A seguito di ciascuna operazione di switch, Credemvita provvede ad inviare all'Investitore-Contraente, entro i termini di legge, 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 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 concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali la tipologia, il regime dei costi ed il profilo di rischio.

Credemvita comunica annualmente all'Investitore-Contraente, entro il mese di febbraio la Parte II del Prospetto informativo e le variazioni al Prospetto diverse da quelle sopra riportate.

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 il Prospetto informativo del 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 informativo aggiornato,

nonché i rendimenti periodici della gestione dei Fondi interni, nonché il regolamento degli stessi.

23. RECAPITO, ANCHE TELEFONICO, CUI INOLTARE ESPOSTI, RICHIESTE DI CHIARIMENTI, INFORMAZIONI O INVIO DI DOCUMENTAZIONE

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 (RE)-ITALIA.

Fax 0522/452704;

e-mail: info@credemvita.it

In alternativa l'Investitore-Contraente può contattare il numero verde: 800 273336.

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'ISVAP, Servizio Tutela degli Utenti, 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;

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 informativo.

Il Rappresentante legale - Direttore Generale

Giuseppe Rovani



APPENDICE A

GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO INFORMATIVO

Aree Geografiche:

Area Euro: Austria, Belgio, Francia, Finlandia, Germania, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Portogallo, Spagna;

Unione Europea: Austria, Belgio, Cipro, Danimarca, Estonia, Francia, Finlandia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lettonia, Lituania, Lussemburgo, Malta, Paesi Bassi, Polonia, Portogallo, Regno Unito, Repubblica Ceca, Slovacchia, Slovenia, Spagna, Svezia, Ungheria;

Nord America: Canada e Stati Uniti d'America;

Pacifico: Australia, Giappone, Hong Kong, Nuova Zelanda, Singapore;

Paesi Emergenti: Paesi le cui economie presentano interessanti prospettive di crescita e caratterizzati generalmente da una situazione politica, sociale ed economica instabile; tali Paesi presentano, di norma, un debito pubblico elevato ovvero con rating basso (inferiore ad investment grade) e sono quindi contraddistinti da un significativo rischio di insolvenza.

Assicurato: persona fisica sulla cui vita è stipulato il Contratto e che può anche coincidere con l'Investitore-Contrante.

Benchmark: Parametro oggettivo di mercato comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un fondo ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi.

Beneficiario: persona fisica o giuridica designata dall'Investitore-Contrante, che può anche coincidere con l'Investitore-Contrante stesso e che riceve la prestazione prevista dal Contratto quando si verifica l'evento assicurato.

Capitale investito: i premi corrisposti dall'Investitore-Contrante, al netto dei relativi costi, investiti in quote di uno o più Fondi interni disponibili per il Contratto.

Capitale maturato: il capitale ottenuto moltiplicando il valore della singola quota per il numero delle quote acquisite dal Contratto.

Categoria: Classe in cui viene collocato il fondo d'investimento a cui è collegata la polizza. La categoria viene definita sulla base dei fattori di rischio che la contraddistinguono, quali ad esempio la giurisdizione dell'emittente o la proporzione della componente azionaria (ad esempio categoria azionaria, categoria bilanciata, categoria obbligazionaria).

Composizione del Fondo: Informazione sulle attività di investimento del Fondo relativamente alle principali tipologie di strumenti finanziari, alla valuta di denominazione, alle aree geografiche, ai mercati di riferimento e ad altri fattori rilevanti.

Comunicazione in caso di perdite: Comunicazione che la società invia all'Investitore-Contrante qualora il valore finanziario del Contratto si riduce oltre una determinata percentuale rispetto ai premi investiti.

Controvalore delle quote: Vedi capitale maturato.

Costo della garanzia di rendimento: Costo relativo alla garanzia, prestata dalla società, di attribuire alle prestazioni assicurate un determinato rendimento finanziario, alla scadenza contrattuale o ad epoche intermedie in corso di contratto.

Costo della garanzia di restituzione del capitale: Costo relativo alla garanzia, prestata dalla società, di restituire un determinato importo di capitale, alla scadenza contrattuale o ad epoche intermedie in corso di contratto.

Commissione di performance: Commissione trattenuta dalla società nel caso in cui il rendimento finanziario delle quote a cui è collegato il Contratto sia superiore ad un determinata soglia di rendimento prefissata nelle Condizioni contrattuali.

Costo di switch: Costo a carico dell'Investitore-Contrante nel caso in cui richieda il disinvestimento, anche parziale, ed il contestuale reinvestimento delle quote acquisite dal Contratto in un altro fondo interno/OICR tra quelli in cui il Contratto consente di investire.

Dati storici: Il risultato ottenuto in termini di rendimenti finanziari realizzati dal Fondo negli ultimi anni, confrontati con quelli del benchmark.

Duration: è espressa in anni ed indica la variabilità del prezzo di un titolo obbligazionario in relazione al piano di ammortamento ed al tasso di interesse corrente sul mercato dei capitali. A parità di vita residua tra titoli obbligazionari, una duration più elevata esprime una variabilità maggiore del prezzo in relazione inversa all'andamento dei tassi di interesse.

Estratto conto annuale: Riepilogo annuale dei dati relativi alla situazione del Contratto di assicurazione, che contiene l'aggiornamento annuale delle informazioni relative al Contratto, quali i premi versati e quelli eventualmente in arretrato, il numero e il valore delle quote assegnate e di quelle eventualmente trattenute per il premio delle coperture di puro rischio o per commissioni di gestione o rimborsate a seguito di riscatto parziale, il valore della prestazione eventualmente garantita.

ETF (Exchange Traded Fund): rappresentano una tipologia di OICR a gestione passiva negoziati in borsa.

Fondo collegato: fondo interno/OICR nelle cui quote è possibile, in relazione al prodotto, allocare il capitale

investito.

Fondi comuni d'investimento (aperti): Fondi d'investimento costituiti da società di gestione del risparmio, che gestiscono patrimoni collettivi raccolti da una pluralità di sottoscrittori e che consentono, in ogni momento e su richiesta, a questi ultimi la liquidazione della propria quota proporzionale. A seconda delle attività finanziarie nelle quali il patrimonio è investito si distinguono in diverse categorie quali azionari, bilanciati, obbligazionari, flessibili e di liquidità (o monetari).

Fondo armonizzato: Fondo d'investimento di diritto italiano ed estero assoggettato, ai sensi della legislazione comunitaria, ad una serie di regole comuni, (società di gestione, politiche di investimento e documentazione di offerta), allo scopo di contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori.

Fondo di fondi: fondo interno/OICR il cui patrimonio in gestione viene investito principalmente in quote di OICR (c.d. OICR target).

Fondo interno: Fondo d'investimento per la gestione delle polizze unit-linked costituito all'interno della società e gestito separatamente dalle altre attività della società stessa, in cui vengono fatti confluire i premi, al netto dei costi, versati dall'Investitore-Contraente, i quali vengono convertiti in quote (unit) del fondo stesso. A seconda delle attività finanziarie nelle quali il patrimonio è investito sono distinti in diverse categorie quali azionari, bilanciati, obbligazionari, flessibili e di liquidità (o monetari).

Fondo interno/OICR protetto: Fondi nei quali è prevista l'adozione di particolari tecniche di gestione che mirano a minimizzare la possibilità di perdita del capitale investito o parte di esso, senza con ciò dar luogo ad una vera e propria garanzia di conservazione del capitale o di rendimento minimo prestata dalla società.

Fusione di fondi: Operazione che prevede la fusione di due o più Fondi interni/OICR tra loro.

Giorno di Calcolo: è il primo giorno lavorativo successivo al Giorno di Riferimento settimanale (normalmente, dunque, il martedì). In tale giorno, Credemvita calcola il valore unitario della quota di ogni Fondo interno.

Giorno di Riferimento: è il primo giorno lavorativo di ogni settimana (normalmente, dunque, il lunedì).

Grado di rischio: Indice della rischiosità finanziaria del fondo interno/OICR, variabile da "basso" a "molto alto" a seconda della composizione del portafoglio finanziario gestito dal fondo interno/OICR e delle eventuali garanzie finanziarie contenute nel Contratto.

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

Lettera di conferma di investimento dei premi: Lettera con cui la società comunica all'Investitore-Contraente l'ammontare del premio lordo versato e di quello investito, la data di decorrenza della polizza, il numero delle quote attribuite al Contratto, il loro valore unitario, nonché il giorno cui tale valore si riferisce (Giorno di Calcolo).

Leva finanziaria: effetto in base al quale risulta amplificato l'impatto sul valore del portafoglio delle variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è investito. La presenza di tale effetto è connessa all'utilizzo di strumenti derivati.

Mercati regolamentati: per mercati regolamentati si intendono quelli iscritti dalla CONSOB nell'elenco previsto dall'art. 63, comma 2, ovvero nell'apposita Sezione prevista dall'art. 67, comma 1, del D. Lgs. n. 58/98.

OICR: Organismi di investimento collettivo del risparmio, in cui sono comprese le società di gestione dei fondi comuni d'investimento e le SICAV.

Overperformance: Soglia di rendimento del fondo interno/OICR a cui è collegato il Contratto oltre la quale la società può trattenere una parte dei rendimenti come costi (commissioni di performance o incentivo).

Premio versato: Importo che l'Investitore-Contraente versa alla società quale corrispettivo delle prestazioni previste dal Contratto, che nei contratti unit-linked si può suddividere in premio investito, in premio per le coperture assicurative e nelle componenti di costo.

Qualifica: Particolare caratteristica del fondo interno/OICR a cui sono collegati i contratti unit-linked che costituisce un'ulteriore informazione, oltre alla categoria e al profilo di rischio, della politica di investimento. Laddove esistente, essa viene richiamata esplicitamente (ad es. fondo protetto) nella documentazione informativa consegnata all'Investitore-Contraente.

Quota: Ciascuna delle parti (unit) di uguale valore in cui il fondo interno/OICR è virtualmente suddiviso, e nell'acquisto delle quali vengono investiti i premi, al netto dei costi e delle coperture assicurative.

Rating o merito creditizio: è un indicatore sintetico del grado di solvibilità di un soggetto (Stato o impresa) che emette strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità ed i tempi previsti. Le principali agenzie internazionali indipendenti che assegnano il rating sono Moody's, Standard & Poor's e Fitch-IBCA. Tali agenzie prevedono diversi livelli di rischio a seconda dell'emittente considerato: il rating più elevato (Aaa per Moody's e AAA per Standard & Poor's e Fitch-IBCA) viene assegnato agli emittenti che offrono altissime garanzie di solvibilità, mentre il rating più basso (C per tutte le agenzie) è attribuito agli emittenti scarsamente affidabili. Il livello base di rating affinché l'emittente sia caratterizzato da adeguate capacità di assolvere ai propri impegni finanziari è rappresentato dal cosiddetto investment grade [pari a Baa3 (Moody's) o BBB- (Standard & Poor's e Fitch-IBCA)].

Rilevanza degli investimenti: termini di rilevanza (vedi tabella seguente) indicativi delle strategie gestionali del fondo interno/OICR, posti i limiti definiti nel Regolamento di gestione.

Definizione	Controvalore dell'investimento rispetto al totale dell'attivo del Fondo
Principale	>70%
Prevalente	Compreso tra il 50% e il 70%
Significativo	Compreso tra il 30% e il 50%
Contenuto	Compreso tra il 10% e il 30%
Residuale	<10%

Rimborso: tutti i casi per i quali la società corrisponde, ai sensi delle norme contrattuali, il capitale maturato all'avente diritto.

Regolamento del fondo: Documento che riporta la disciplina contrattuale del fondo d'investimento, e che include informazioni sui contorni dell'attività di gestione, la politica d'investimento, la denominazione e la durata del fondo, gli organi competenti per la scelta degli investimenti ed i criteri di ripartizione degli stessi, gli spazi operativi a disposizione del gestore per le scelte degli impieghi finanziari da effettuare, ed altre caratteristiche relative al fondo.

Riscatto Totale: Facoltà dell'Investitore-Contraente di interrompere anticipatamente il Contratto e di chiedere la liquidazione del controvalore della totalità del numero di quote possedute al momento del calcolo del valore di riscatto, al netto degli eventuali costi previsti dalle Condizioni contrattuali.

Riscatto parziale: Facoltà dell'Investitore-Contraente di chiedere la liquidazione del controvalore di una parte del numero di quote possedute al momento del calcolo del valore di riscatto, al netto degli eventuali costi previsti dalle Condizioni contrattuali.

Rischio di base: Rischio che gli attivi destinati a copertura delle riserve non replichino esattamente il benchmark cui sono collegate le prestazioni.

Rischio finanziario: Il rischio riconducibile alle possibili variazioni del valore delle quote dei Fondi interni/OICR, che dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie in cui il patrimonio dei Fondi è investito.

Scadenza: termine del Contratto che, in base alle Condizioni contrattuali, può essere una data certa ovvero coincidere con la data di decesso dell'assicurato.

SICAV: Società di investimento a capitale variabile, dotata di personalità giuridica propria, assimilabile ai fondi comuni d'investimento nella modalità di raccolta e nella gestione del patrimonio finanziario ma differente dal punto di vista giuridico e fiscale, il cui patrimonio è rappresentato dal capitale della Società ed è costituito da azioni anziché quote.

Società: impresa di assicurazione autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con la quale l'Investitore-Contraente stipula il Contratto di assicurazione, ossia Credemvita S.p.A.

Società di gestione del risparmio (SGR): Società di diritto italiano autorizzate cui è riservata la prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio e degli investimenti.

Switch: Operazione con la quale l'Investitore-Contraente richiede il disinvestimento, anche parziale, ed il contestuale reinvestimento delle quote acquisite dal Contratto in un altro fondo interno/OICR tra quelli in cui il Contratto consente di investire.

Total expenses ratio (TER): Indicatore che fornisce la misura dei costi che mediamente hanno gravato sul patrimonio medio del fondo interno/OICR, dato dal rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale dei costi posti a carico del fondo interno/OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

Turnover: Indicatore del tasso annuo di movimentazione del portafoglio dei Fondi interni/OICR, dato dal rapporto percentuale fra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto dell'investimento e disinvestimento delle quote del fondo interno/OICR, e il patrimonio netto medio calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della quota.

Valore unitario della quota: Valore ottenuto dividendo il valore complessivo netto del fondo interno/OICR, nel Giorno di Calcolo, per il numero delle quote partecipanti al fondo interno/OICR alla stessa data, pubblicato giornalmente sui quotidiani a diffusione nazionale.

Valore complessivo netto del fondo interno/OICR: Valore ottenuto sommando le attività (titoli, dividendi, interessi, ecc.) e le passività (spese, imposte, ecc.) presenti nel fondo interno/OICR al netto dei relativi costi diviso per il numero delle quote (NAV).

Valorizzazione della quota: Operazione di calcolo del valore unitario della quota del fondo interno/OICR stesso in un determinato momento.

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

Volatilità media annua attesa: Indicatore sintetico del rischio, espresso come scostamento medio percentuale rispetto al rendimento atteso del fondo interno/OICR stesso in un determinato periodo di tempo.

Value at Risk (VaR): Indicatore sintetico del rischio. Dato un orizzonte temporale (ad esempio 1 mese, 3 mesi o 1 anno) tale indicatore fornisce informazioni sul rischio associato ad uno strumento finanziario (fondo di investimento, portafoglio di titoli) indicando il massimo rischio cui si può andare incontro esprimendolo in termini percentuali rispetto al capitale investito

Mod. A4/CRV 3854/04/09

La presente Parte II è stata depositata in CONSOB il 20 maggio 2009 ed è valida a partire dal 25 maggio 2009.

PARTE II DEL PROSPETTO INFORMATIVO

ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO, COSTI E TURNOVER DI PORTAFOGLIO DEI FONDI

DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO DEI FONDI

I Fondi interni CREDEMVITA Trend 3, CREDEMVITA Trend 4, CREDEMVITA Multistrategy 3 e CREDEMVITA Multistrategy 4 sono operativi dal 25 maggio 2009, pertanto non è possibile rappresentarne i dati storici di rendimento.

Lo stile di gestione dei Fondi (flessibile) non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. La misura di rischio alternativa individuata è la volatilità media annua attesa.

Fondo	CREDEMVITA Trend 3
Categoria ANIA	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio
Volatilità media annua attesa	4%

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Benchmark	-	-	-

Tasso medio annuo di inflazione	2,31%	2,13%	2,24%
---------------------------------	-------	-------	-------

Inizio collocamento	25/05/2009
Durata del Fondo	31/12/2100
Patrimonio netto al 31.12.2008 (milioni di euro)	n.d.
Valore della quota al 31.12.2008 (euro)	n.d.

I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione, a carico dell'Investitore-Contraente.

Misura di rischio ex post non disponibile poiché il Fondo è operativo dal 25 maggio 2009.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Fondo	CREDEMVITA Trend 4
Categoria ANIA	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio - Alto
Volatilità media annua attesa	6%

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Benchmark	-	-	-

Tasso medio annuo di inflazione	2,31%	2,13%	2,24%
---------------------------------	-------	-------	-------

Inizio collocamento	25/05/2009
Durata del Fondo	31/12/2100
Patrimonio netto al 31.12.2008 (milioni di euro)	n.d.
Valore della quota al 31.12.2008 (euro)	n.d.

I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione, a carico dell'Investitore-Contraente.

Misura di rischio ex post non disponibile poiché il Fondo è operativo dal 25 maggio 2009.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Fondo	CREDEMVITA Multistrategy 3
Categoria ANIA	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio
Volatilità media annua attesa	4%

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Benchmark	-	-	-

Tasso medio annuo di inflazione	2,31%	2,13%	2,24%
---------------------------------	-------	-------	-------

Inizio collocamento	25/05/2009
Durata del Fondo	31/12/2100
Patrimonio netto al 31.12.2008 (milioni di euro)	n.d.
Valore della quota al 31.12.2008 (euro)	n.d.

I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione, a carico dell'Investitore-Contraente.

Misura di rischio ex post non disponibile poiché il Fondo è operativo dal 25 maggio 2009.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Fondo	CREDEMVITA Multistrategy 4
Categoria ANIA	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio – Alto
Volatilità media annua attesa	6%

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	n.d.	n.d.	n.d.
Benchmark	-	-	-

Tasso medio annuo di inflazione	2,31%	2,13%	2,24%
---------------------------------	-------	-------	-------

Inizio collocamento	25/05/2009
Durata del Fondo	31/12/2100
Patrimonio netto al 31.12.2008 (milioni di euro)	n.d.
Valore della quota al 31.12.2008 (euro)	n.d.

I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione, a carico dell'Investitore-Contraente.

Misura di rischio ex post non disponibile poiché il Fondo è operativo dal 25 maggio 2009.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO**

Il Total Expense Ratio (TER) rappresenta il rapporto percentuale fra il totale dei costi posti a carico del Fondo interno ed il patrimonio medio calcolato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

Poiché i Fondi interni CREDEMVITA Trend 3, CREDEMVITA Trend 4, CREDEMVITA Multistrategy 3 e CREDEMVITA Multistrategy 4 sono operativi dal 25 maggio 2009, non è possibile indicare i TER relativi all'ultimo triennio.

TURNOVER DI PORTAFOGLIO DEI FONDI INTERNI

Il Turnover di portafoglio (tasso annuo di movimentazione del portafoglio del Fondo) è il rapporto espresso in forma percentuale tra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto delle sottoscrizioni e rimborsi delle quote del Fondo, e il patrimonio netto medio del Fondo stesso, calcolato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

Tale rapporto fornisce un'indicazione indiretta dell'incidenza dei costi di negoziazione sul Fondo, anche derivanti da una gestione particolarmente attiva del portafoglio.

Poiché i Fondi interni CREDEMVITA Trend 3, CREDEMVITA Trend 4, CREDEMVITA Multistrategy 3 e CREDEMVITA Multistrategy 4 sono operativi dal 25 maggio 2009, non è possibile indicare i dati di Turnover relativi all'ultimo triennio.

Nei Fondi non sono previste operazioni di compravendita di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza.

La presente Parte III è stata depositata in CONSOB il 20 maggio 2009 ed è valida a partire dal 25 maggio 2009.

PARTE III DEL PROSPETTO INFORMATIVO

ALTRE INFORMAZIONI

Offerta pubblica di sottoscrizione di “CREDEMVITA Trend & Multistrategy”, prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked.

A) INFORMAZIONI GENERALI

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

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-contraenti;
- la prestazione di servizi previdenziali realizzata attraverso l'emissione, la promozione e l'organizzazione di piani individuali pensionistici collegati a gestioni assicurative separate e a fondi interni d'investimento e fondi pensione aperti, curando l'amministrazione dei rapporti con gli iscritti;
- 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 Bancario Credito Emiliano – CREDEM è costituito da società operanti, tra l'altro, nei settori della banca e del credito, bancassurance, investment banking ed altri specificamente rappresentati sul sito www.credem.it.

Il capitale sociale sottoscritto e interamente versato è di euro 41.280.000.

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. (controllante diretta) e Credito Emiliano Holding S.p.A. (controllante indiretta).

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 Trend 3.

CREDEMVITA Trend 4.

CREDEMVITA Multistrategy 3

CREDEMVITA Multistrategy 4

hanno iniziato la loro operatività il 25 maggio 2009.

3. I SOGGETTI CHE PRESTANO GARANZIE E CONTENUTO DELLA GARANZIA

Il presente Contratto non prevede alcuna garanzia di restituzione né di un capitale minimo, né di un rendimento minimo.

4. 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

5. GLI INTERMEDIARI NEGOZIATORI

Per l'esecuzione delle operazioni disposte per conto dei Fondi interni, Credemvita non si avvale di intermediari negoziatori poiché gli ordini di sottoscrizione, switch e rimborso degli OICR e/o ETF sono inviati direttamente alle rispettive Società di Gestione.

6. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

La revisione della contabilità e il giudizio sui rendiconti dei Fondi nonché la revisione della contabilità e il giudizio sul bilancio di esercizio di Credemvita sono effettuati dalla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. con sede in Italia, Via Monte Rosa, 91- 20149 Milano.

B) TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO

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

Credemvita provvede all'attività di investimento mediante la costruzione e il mantenimento di portafogli coerenti con la politica di gestione e gli obiettivi di ogni Fondo interno. Periodicamente controlla, tramite l'utilizzo dei principali indicatori diffusi tra gli operatori, la coerenza di tali portafogli con il profilo di rischio/rendimento di ogni Fondo interno e in particolare con gli obiettivi di volatilità annua attesa di ogni patrimonio.

In generale le attività di analisi e controllo svolte per ogni Fondo interno si possono sintetizzare fra le seguenti:

- monitoraggio dell'andamento dei rendimenti;
- monitoraggio dei fattori di rischio tra cui l'esposizione ai mercati azionari, al rischio di tasso, al rischio emittente, al rischio valutario;
- verifica ex-post del profilo di rischio atteso;
- calcolo della standard deviation (indicatore della volatilità dei rendimenti dei Fondi interni e perciò della rischiosità dei portafogli).

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, 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.

Laddove il Contratto sia stato concluso "fuori sede", ai sensi dell'art. 30, D.Lgs. n 58/98, ossia in luogo di-

verso 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.

I premi versati al netto dei costi sono investiti, secondo la scelta operata dall'Investitore-Contraente, in quote di Fondi interni e costituiscono il Capitale investito.

L'Investitore-Contraente, all'atto della sottoscrizione della proposta di assicurazione individua uno o più Fondi interni nei quali investire il premio unico iniziale, indicando l'importo (ovvero la percentuale del premio) destinato a ciascun Fondo interno.

Allo stesso modo, nel caso di premi aggiuntivi, l'Investitore-Contraente deve indicare uno o più Fondi interni nei quali investire il premio e il relativo ammontare.

E' facoltà dell'Investitore-Contraente modificare in qualsiasi momento la propria scelta, 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 informativo, sezione C, par. 14.1.1.

Credemvita provvede ad assegnare le quote dei Fondi interni dividendo il Capitale investito su ciascun Fondo interno selezionato per il corrispondente valore della quota del Fondo stesso. 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 informativo 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 sia trascorso almeno un mese 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 **35,00 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 **35,00 Euro**.

Il Riscatto parziale potrà essere esercitato solo a condizione che il controvalore delle quote rimanenti sul Contratto sia di almeno 7.500,00 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 e gli OICR Esterni 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 al primo Giorno di Riferimento successivo alla data di ricezione della richiesta di switch da parte di Credemvita.

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 i termini di legge, apposita lettera di conferma, indicando:

- numero di polizza;
- data di 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

È riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al Contratto:

- Tassazione dei premi: i premi pagati per i Contratti finanziari-assicurativi non sono soggetti ad alcuna imposta;
- Tassazione delle somme corrisposte: le somme dovute da Credemvita in dipendenza del Contratto, se corrisposte in caso di decesso dell'Assicurato, sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni. Negli altri casi, il rendimento finanziario è soggetto ad imposta sostitutiva. Infatti, in caso di Riscatto o di Recesso, le somme pagate dalla Società a soggetti non esercenti attività d'impresa sono soggette all'imposta sostitutiva del 12,50% sulla differenza, se positiva, tra il Capitale liquidabile e l'ammontare dei premi pagati. L'imposta è trattenuta al momento dell'erogazione della prestazione da parte di Credemvita, che provvede a versarla in qualità di Sostituto d'imposta. Il percipiente non deve dichiarare tale reddito nel modello Unico.

Diversamente, le somme pagate da Credemvita a titolo di Riscatto 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.

- 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.

E) CONFLITTI DI INTERESSE

12. LA GESTIONE DEI CONFLITTI DI INTERESSI

Si precisa che la distribuzione del prodotto "CREDEMVITA Trend & Multistrategy" è effettuata da soggetti facenti parte del Gruppo Credito Emiliano, con il relativo conflitto di interesse in quanto Credemvita appartiene al Gruppo 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-Contraenti.

Credemvita si è dotata di misure idonee al fine di salvaguardare i diritti degli Investitori-Contraenti 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 la Società 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 non si prevede che Credemvita possa incassare, dalle società di gestione di tali strumenti finanziari, retrocessioni di commissioni di gestione. Attualmente Credemvita non ha stipulato accordi di retrocessioni di commissioni di gestione e/o di riconoscimento di utilità. Nel caso in cui Credemvita dovesse percepire retrocessioni di commissioni di gestione e/o di riconoscimento di utilità, verranno riconosciute ai Fondi interni e, pertanto, andranno a beneficio degli assicurati, e verranno rappresentate nel rendiconto di gestione annuale.

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.



CREDEMVITA

APPENDICE B AL PROSPETTO INFORMATIVO: PROPOSTA DI ASSICURAZIONE

Spett.le
CREDEMVITA S.p.A.
Via Mirabello, 2
42122 Reggio Emilia

CREDEMVITA Trend & Multistrategy

Prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked
(Assicurazione a vita intera ed a premi liberi - Codice Tariffa 60058)

FACSIMILE MODULO

Prima della sottoscrizione della presente Proposta è obbligatoria la consegna della Scheda Sintetica, delle Parti I e II del Prospetto informativo e delle Condizioni contrattuali comprensive del Regolamento dei Fondi interni cui sono direttamente collegate le prestazioni del Contratto. È facoltà dell'Investitore-Contraente ottenere, su richiesta, la Parte III del Prospetto informativo.

Il presente modulo di proposta è stato depositato in CONSOB il 20 maggio 2009 ed è valido a partire dal 25 maggio 2009



CREDEMVITA

segue **PROPOSTA DI ASSICURAZIONE****CREDEMVITA Trend & Multistrategy**

Prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked

(Assicurazione a vita intera ed a premi liberi - Cod. Tariffa 60058)

Il sottoscritto Investitore-Contraente, le cui generalità sono riportate di seguito, propone a Credemvita S.p.A. la presente assicurazione sulla vita alle condizioni riportate nel Prospetto informativo e nelle Condizioni contrattuali.

Intermediario			
L'operazione si è perfezionata: <input type="checkbox"/> presso la sede del proponente <input type="checkbox"/> fuori sede			
Investitore-Contraente (se Società/Ente indicare Denominazione/Ragione Sociale, indirizzo, Partita IVA)			
Cognome e Nome			Sesso: <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F
Nato a	Data di nascita	Codice Fiscale/Partita IVA	
Indirizzo		CAP	Località e Provincia
Assicurato (da compilare solo se diverso dall'Investitore-Contraente)			
Cognome e Nome			Sesso: <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F
Nato a	Data di nascita	Codice Fiscale	
Indirizzo		CAP	Località e Provincia
Estremi della Proposta e dati relativi al premio			
Numero proposta P/	Data di decorrenza DATA DI ATTRIBUZIONE DELLE QUOTE	Durata VITA INTERA	Importo premio unico iniziale (€)
Note: importo minimo previsto del premio unico iniziale: 7.500,00 €; sul premio unico iniziale verrà applicato un costo fisso per spese di emissione Contratto pari a 35,00 € . Il numero di polizza e la data di decorrenza saranno comunicati tramite la lettera di conferma di investimento del premio unico iniziale			
Modalità di pagamento			
<input type="checkbox"/> bonifico bancario utilizzando le seguenti coordinate IBAN:			
<input type="checkbox"/> presso Credito Emiliano: IT76 N030 3212 8910 1000 0099 600 intestato a Credemvita S.p.A.		<input type="checkbox"/> presso Banca Euromobiliare: IT82 U032 5001 6000 1000 0000 154 intestato a Credemvita S.p.A.	
<input type="checkbox"/> assegni bancari o circolari emessi ovvero presentati:			
<input type="checkbox"/> dall'Investitore/Contraente;		<input type="checkbox"/> da altro soggetto;	
all'ordine di Credemvita S.p.A. - NON TRASFERIBILE (allegati alla presente):			
ABI	CAB	numero completo dell'assegno	importo
L'Investitore-Contraente prende atto che gli unici mezzi di pagamento ammessi sono i seguenti: - bonifico bancario, al quale verrà applicato lo stesso giorno di valuta riconosciuto a Credemvita S.p.A. dalla banca ordinante; - assegno circolare, assegno postale, assegno bancario, ai quali verranno applicati due giorni lavorativi di valuta dalla data di versamento. Gli assegni dovranno essere muniti della clausola di non trasferibilità e dovranno essere intestati a Credemvita S.p.A. 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 premio assicurativo mediante bonifico bancario, il Contratto dovrà intendersi risolto di diritto e privo di effetti già dalla data di sottoscrizione dello stesso. Resta, in ogni caso, salvo il diritto di Credemvita S.p.A. di agire per ottenere il risarcimento dei danni.			
Fondo/i interno/i e relativo premio (indicare l'importo ovvero la % da destinare ad ogni Fondo interno prescelto)			
Fondi Interni	Importo - % del premio	Fondi Interni	Importo - % del premio
<input type="checkbox"/> CREDEMVITA Trend 3		<input type="checkbox"/> CREDEMVITA Multistrategy 3	
<input type="checkbox"/> CREDEMVITA Trend 4		<input type="checkbox"/> CREDEMVITA Multistrategy 4	
Luogo e data		firma Investitore-Contraente (o Rappresentante Legale in caso di Società/Ente)	
<small>Credemvita SpA - Società con unico socio, soggetta ad attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 bis c.c.) da parte di Credito Emiliano S.p.A. (controllante diretta) e Credito Emiliano Holding S.p.A. (controllante indiretta) - Capitale interamente versato di euro 41.280.000 REA n° 185343 presso la Camera di Commercio di Reggio Emilia - Registro delle Imprese di Reggio Emilia - Codice Fiscale e Partita IVA 01437550351 - Iscrizione all'Albo delle Imprese di Assicurazione n° 1.00105 - Sede Legale e Direzione Via Mirabello, 2 42122 Reggio Emilia (Italia) - Tel: +39 0522 586000 - Fax: +39 0522 452704 - www.credemvita.it - info@credemvita.it</small>			



Beneficiari in caso di morte dell'Assicurato

- gli eredi testamentari o, in mancanza, eredi legittimi il coniuge dell'Assicurato, al verificarsi dell'evento; in difetto i figli dell'Assicurato
- altri (specificare cognome, nome e data di nascita e % del capitale assicurato destinato a ciascuno):

Dichiarazioni dell'Investitore/Contraente

Il sottoscritto Investitore-Contraente dichiara di accettare interamente le condizioni della presente Proposta e con esse le altre condizioni che formano il Contratto, ivi comprese quelle concernenti specificamente i costi dell'esecuzione del Contratto. Il sottoscritto Investitore-Contraente dà atto che le informazioni necessarie a valutare le proprie esigenze assicurative e previdenziali ai fini della conclusione del Contratto o, in alternativa, la dichiarazione di rifiuto di fornire le dette informazioni, sono state raccolte prima della sottoscrizione della presente Proposta. Il sottoscritto Investitore-Contraente dichiara di essere a conoscenza che il Contratto si intende concluso con la sottoscrizione per accettazione della presente proposta da parte di Credemvita, anche quando effettuata da parte dell'incaricato per la verifica firma e poteri di Credemvita o dell'intermediario intervenuto nella conclusione del Contratto, il quale incaricato, al fine della conclusione del Contratto, agisce espressamente anche in rappresentanza di Credemvita, come dalle Condizioni di Assicurazione di "CREDEM Вита Trend & Multistrategy".

Conseguentemente il Contratto si intende concluso nella data e nel luogo riportati nel presente modulo di proposta.

Il sottoscritto Investitore-Contraente dichiara inoltre di essere a conoscenza:

- che la proposta è revocabile ai sensi del D.Lgs. 7 dicembre 2005, n. 209. L'Investitore-Contraente ha diritto di revocare la proposta finché il Contratto non sia concluso, ossia fino al momento della sottoscrizione per accettazione della Proposta da parte di Credemvita e, per essa, dall'incaricato per la verifica firma e poteri. Successivamente alla conclusione del Contratto la proposta non è più revocabile.
- della facoltà a lui spettante di esercitare il diritto di recesso ai sensi del D.Lgs. 7 dicembre 2005, n. 209 entro 30 giorni dal momento in cui ha ricevuto la comunicazione che il Contratto è concluso, e specificamente dalla data riportata nel presente modulo di proposta, mediante inoltra, entro il predetto termine, di lettera raccomandata con ricevuta di ritorno alla sede di Credemvita come precisato nelle Condizioni di Assicurazione di "CREDEM Вита Trend & Multistrategy".
- che ove 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 dell'intermediario assicurativo abilitato l'efficacia del contratto è sospesa per la durata di 7 giorni decorrenti dalla data di conclusione del contratto. Entro il termine predetto egli 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.

L'Investitore-Contraente conferisce all'intermediario il mandato a custodire e amministrare la Polizza assicurativa conseguente alla conclusione del presente Contratto, nonché a riscuotere nell'interesse e per conto dei beneficiari il risultato della liquidazione della Polizza e ad attribuire a ciascuno quanto di rispettiva spettanza.

firma Investitore-Contraente (o Rappresentante Legale in caso di Società/Ente)

Dichiarazioni di aver ottenuto le informazioni

Il sottoscritto Investitore-Contraente dichiara, inoltre:

- di aver ricevuto informazioni sulla natura, sui rischi e sulle implicazioni dei contratti finanziari-assicurativi e, in particolare, del contratto "CREDEM Вита Trend & Multistrategy" (Codice Tariffa 60058) che ritiene sufficienti ed adeguate per assumere consapevolmente la decisione di sottoscrivere la presente proposta.
- di aver ricevuto la Scheda Sintetica, la Parte I e la Parte II del Prospetto informativo - redatto secondo le prescrizioni CONSOB - e le Condizioni di Assicurazione (comprehensive del Regolamento dei Fondi Interni), di averli letti e di averne compreso i contenuti. Il sottoscritto dichiara altresì di aver ricevuto un esemplare del contratto con particolare riguardo all'esemplare della accettazione della proposta contrattuale, sottoscritta in rappresentanza di Credemvita dall'incaricato per verifica firma e poteri espressamente facoltizzato a rappresentare Credemvita per la conclusione del contratto.
- di essere stato informato della facoltà a lui spettante di ottenere gratuitamente, su richiesta, la Parte III del Prospetto informativo

firma Investitore-Contraente (o Rappresentante Legale in caso di Società/Ente)

Consenso al trattamento dei dati personali

Letta e compresa la informativa fornitami, e preso atto del suo contenuto, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 23 e 26 del "Codice in materia di protezione dei dati personali", il/i sottoscritto/i presta/prestano, con la semplice apposizione della firma in calce al presente modulo, il consenso per gli specifici trattamenti connessi e strumentali all'esecuzione del contratto, ivi compreso il trattamento di dati sensibili, già acquisiti o che saranno eventualmente acquisiti dalla Compagnia e dai soggetti facenti parte della "catena assicurativa", nei limiti in cui esso sia strumentale per la specifica finalità perseguita dalla conclusione del/dei contratto/i, nonché il consenso per la conservazione e archiviazione dei dati personali, di cui all'informativa, nonché per le comunicazioni ai soggetti indicati nella stessa informativa effettuati da Credemvita e dai soggetti della "catena assicurativa". Inoltre, barrando una delle caselle sotto riportate il/i sottoscritto/i, può/possono prestare/non prestare il proprio consenso con riferimento al trattamento dei dati personali per finalità diverse da quelle assicurative, consapevoli/i che l'omessa espressione di questo ultimo consenso non comporta alcuna conseguenza negativa relativamente alla conclusione o alla prosecuzione dei rapporti contrattuali ai quali l'informativa è finalizzata, ma può impedire la prestazione di alcuni servizi o, comunque, pregiudicare l'ottimale prestazione dei medesimi.

Investitore-Contraente: dà il consenso non presta il consenso **Assicurato:** dà il consenso non presta il consenso

Luogo e data firma Investitore-Contraente (o Rappresentante Legale in caso di Società/Ente) firma Assicurato (se diverso dall'Investitore-Contraente)

Dichiarazioni ai fini di approvazioni specifiche

Il sottoscritto Investitore-Contraente dichiara di approvare esplicitamente, ai sensi degli artt. 1341 e 1342 del Codice Civile i seguenti articoli delle Condizioni contrattuali: art. 6 "Conclusione del Contratto e decorrenza dell'assicurazione", art. 8 "Modalità di esercizio del diritto di recesso dal Contratto", art. 5 "Limiti di età e durata del Contratto", art. 11 "Investimento premi", art. 3 "Capitale liquidabile in caso di morte", art. 13 "Diritto di Riscatto", art. 14 "Riscatto totale", art. 15 "Riscatto parziale", art. 22 "Pagamenti di Credemvita (Liquidazioni)", art. 31 "Modifica alle Condizioni contrattuali".

firma Investitore-Contraente (o Rappresentante Legale in caso di Società/Ente) consenso dell'Assicurato alla conclusione del presente Contratto ai sensi e per gli effetti dell'art. 1919 C.C.

cognome, nome e visto anche incaricato per verifica firma e poteri

Luogo e data Filiale/Dipendenza dell'Intermediario