

SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

“La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all’Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del/la fondo OICR/combinazione libera.”

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|---------------------------|--|
| NOME | <p>Morgan Stanley SICAV Global Small Cap Value B \$ Acc_PP Modalità di versamento a premio annuo Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE</p> <p><u>Domicilio</u> Lussemburgo</p> <p><u>Sede legale società di gestione</u> 5, Rue Plaetis L-2338 Luxembourg Luxembourg</p> |
| GESTORE | Morgan Stanley Investment Funds |
| ALTRE INFORMAZIONI | <p><u>Codice ISIN</u> LU0073235573</p> <p><u>Codice proposta d’investimento</u> OICR_PP LU0073235573</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> USD</p> <p><u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 1/31/1997</p> <p><u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo.</p> <p><u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio annuo di importo €1.200 Durata del versamento: 10 anni</p> <p><u>Finalità dell’investimento</u> L’investimento finanziario ha come finalità quella di ottenere un rendimento superiore a quello dell’indice di riferimento e una volatilità inferiore all’indice stesso. L’obiettivo di investimento del fondo è quello di assicurare un tasso di rendimento, denominato in Euro, mediante investimenti in azioni ordinarie di società europee di piccole dimensioni con una capitalizzazione di mercato fino a \$ USA 5 miliardi (o equivalente). I titoli di società a bassa capitalizzazione comportano rischi maggiori ed i mercati di tali titoli possono essere più volatili e meno liquidi. Il Comparto intende investire principalmente in titoli quotati in borse valori od altri Mercati Regolamentati, ed in conseguenza di ciò può anche acquistare o vendere i suddetti titoli nel terzo mercato (“over the counter”). Il Comparto può investire, in via accessoria, in azioni di società europee con capitalizzazione di mercato superiore a \$ USA 5 miliardi, in strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate ed altri titoli collegati alle azioni.</p> |

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|---|---|
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | <p>Struttura A benchmark con stile di gestione attivo</p> <p><u>Obiettivo della gestione</u> Il benchmark di riferimento è MSCI World Small Cap USD. L’investimento finanziario ha come obiettivo quello di ottenere un rendimento superiore a quello dell’indice di riferimento e una volatilità inferiore all’indice stesso.</p> |
| ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO | 20 anni |

| | |
|---------------------------------|--|
| PROFILO DI RISCHIO | <p><u>Grado di rischio</u> Alto</p> <p><u>Scostamento dal benchmark</u> Contenuto</p> |
| POLITICA DI INVESTIMENTO | <p><u>Categoria</u> AZ. INTERNAZIONALI</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> USD</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u> Azioni (94,79%); Obbligazioni (0,43%); Liquidità (4,31%); Altro (0,47%)</p> <p><u>Area geografica</u> Top 3 regioni: Stati Uniti (50,25%); Giappone (22,12%); Europa Occidentale - Euro (11,84%)</p> <p><u>Categorie di emittenti</u> Non esiste alcuna indicazione di categorie di emittenti.</p> <p><u>Settori Industriali</u> Top 3 settori: Beni Industriali (21,86%), Finanze(20,81%), Beni di Consumo (14,44%)</p> <p><u>Politica di investimento</u> L'obiettivo di investimento del fondo è assicurare un interessante tasso di rendimento, denominato in Euro, principalmente mediante investimenti in azioni ordinarie di società europee con una capitalizzazione di mercato fino a \$ USA 5 miliardi (o equivalente) che la Società ritiene siano sottostimate rispetto al valore di mercato al momento dell'acquisto. I titoli di società a bassa capitalizzazione comportano rischi maggiori ed i mercati di tali titoli possono essere più volatili e meno liquidi. Il Comparto intende investire principalmente in titoli quotati in borse valori od altri Mercati Regolamentati, ed in conseguenza di ciò può anche acquistare o vendere i suddetti titoli i nel terzo mercato ("over the counter"). Il Comparto può investire, in via accessoria, in azioni di società europee con capitalizzazione di mercato superiore a \$ USA 5 miliardi, in strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate ed altri titoli collegati alle azioni.</p> |
| GARANZIE | <p><i>L'Impresa di assicurazione 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.</i></p> |

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

| TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | <p>La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.</p> <p>Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Età dell'Assicurato 45 anni; • Copertura fornita all'Assicurato pari al 100% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 100%- | | |
|--|---|------------------------|-------------------------|
| | | premio iniziale | premi successivi |
| VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO | | | |
| A Costi di caricamento | 15,00% | 6,67% | |
| B Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00% | 0,00% | |
| C Altri costi contestuali al versamento | 0,00% | 0,00% | |
| D Bonus, premi | 0,00% | 0,00% | |
| E Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,00% | |
| F Spese di emissione (*) | 8,50% | 11,61% | |
| SUCCESSIVE AL VERSAMENTO | | | |
| G Costi di caricamento | 0,00% | 0,00% | |
| H Commissioni di gestione (*) | 1,60% | 1,60% | |
| I Altri costi successivi al versamento (**) | 0,00% | 0,80% | |
| L Bonus e premi | 0,00% | 0,00% | |
| M Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00% | 0,00% | |
| N Costi delle coperture assicurative (***) | 2,49% | 2,24% | |
| COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | | | |
| O Premio versato | 100,00% | 100,00% | |
| P=O-(E+F) Capitale nominale | 91,50% | 88,39% | |
| Q=P-(A+B+C-D) Capitale investito | 76,50% | 81,72% | |
| <p>(*) Costi (€35+(1+2 n/100))prelevati dal quarto anno mediante cancellazione di quote.</p> <p>(**) Costi prelevati sul premio al netto delle spese di emissione versate dall'Investitore-Contraente. Nel calcolo di tali commissioni non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo e degli altri costi gravanti sul fondo non quantificabili a priori.</p> <p>(***) Costi prelevati dal valore del contratto mediante cancellazione di quote.</p> <p>(****) Il calcolo viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza, dell'età dell'assicurato e il valore indicato è un valore medio calcolato sulla durata dei versamenti.</p> | | | |
| <p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p> | | | |
| DESCRIZIONE DEI COSTI | <p>I costi indicati sono regolati sull'investimento finanziario e si riferiscono alla proposta di investimento, pertanto una variazione di tali aspetti potrebbe determinare una modifica dei costi.</p> <p>COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p>SPESE DI EMISSIONE</p> <p>Le spese di emissione del contratto si compongono di due elementi:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Costi di sottoscrizione 2. Diritti fissi <p>1. Costi di sottoscrizione</p> <p>All'atto del versamento del premio, la Compagnia applica un costo pari all'8,5% del premio.</p> <p>2. Diritti fissi</p> <p>A partire dal quarto anno la compagnia corrisponde diritti fissi pari a € 35, moltiplicato per un fattore che tiene conto della durata del contratto in essere e determinato sulla base della seguente formula: $€ 35 \times (1+2 n'/100)$, dove n' si deve intendere come il minore valore tra la durata del contratto in essere (escluso il periodo di flessibilità) e 35.</p> <p>I diritti fissi trovano applicazione per:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ogni anno della durata del pagamento dei premio; • il periodo successivo al pagamento dei premi; • il periodo di sospensione del pagamento dei premi. <p>Pertanto, al momento della sottoscrizione le spese di emissione saranno pari al 8,50% del premio, mentre per i premi successivi saranno pari al 11,61% dei premi annui.</p> | | |

COSTI DI CARICAMENTO

Al momento della sottoscrizione i costi di caricamento saranno pari al 15,00% del premio, mentre per i premi successivi saranno pari al 6,67% dei premi annui.

COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO

- CASO MORTE

Il costo per la copertura assicurativa per il caso morte è pari al 2,49% annuo del premio versato al momento della sottoscrizione. Per i successivi versamenti è pari al 2,24% annuo del premio. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sulla durata dei versamenti.

- COSTO PER LA GARANZIA DI ESONERO DEL PAGAMENTO DEI PREMI IN CASO DI INCAPACITÀ AL GUADAGNO PER INVALIDITÀ TOTALE E PERMANENTE DA INFORTUNIO E MALATTIA

Il costo per la copertura della garanzia di esonero dal pagamento dei premi in caso di incapacità al guadagno per invalidità totale o permanente da infortunio e malattia è pari all'1,5% del premio versato dall'Investitore-Contraente e la Compagnia lo addebita mensilmente mediante l'annullamento del corrispondente numero di quote per il medesimo importo.

COSTI PER IL RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA

La Compagnia in caso di rimborso del capitale prima della scadenza può applicare a seconda delle vicende contrattuali i seguenti costi:

1. Costi per riscatto totale
2. Costi per il riscatto parziale
3. Costi per la revoca della proposta
4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente

1. Costi per il riscatto totale

La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 9^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 9^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.

| Fino al termine della | Penalità di riscatto |
|--|-----------------------------|
| 1 ^a annualità | 95% |
| 2 ^a annualità | 90% |
| 3 ^a annualità | 85% |
| 4 ^a annualità | 75% |
| 5 ^a annualità | 50% |
| 6 ^a annualità | 25% |
| 7 ^a annualità | 10% |
| 8 ^a annualità | 5% |
| a partire dalla 9 ^a annualità | 0% |

2. Costi per il riscatto parziale

Il costo inerente il riscatto parziale è di € 60 per il riscatto fino al 20% del valore delle quote in polizze trattenuto sull'importo da liquidare. Per la parte che eccede il 20% di detto valore, vengono applicate le penalità di seguito riportate.

| Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale | Penalità di riscatto |
|--|-----------------------------|
| 6 ^a annualità | 25% |
| 7 ^a annualità | 10% |
| 8 ^a annualità | 5% |
| a partire dalla 9 ^a annualità | 0% |

3. Costi per la revoca della proposta

In caso di revoca della proposta, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 25, sottratti dal rimborso del premio pagato.

4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente

In caso di recesso dell'Investitore-Contraente, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 50 sottratti dalla somma dovuta.

COSTI DI SWITCH

Alle prime due operazioni di *switching* che avvengono durante una stessa annualità di polizza, non verrà addebitato alcun costo. A partire dalla terza richiesta di *switching* che avverrà nel corso dello stessa annualità di polizza, sarà addebitato un costo fisso di € 25 per ogni trasferimento.

| | |
|--|--|
| | <p>COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p>- Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. Management Fee) Le commissioni di gestione dell'investimento finanziario coincidono con i costi gravanti sui fondi e sono pari al 1,60% del premio annuo.</p> <p>- Altri costi successivi al versamento La Compagnia applica a partire dal terzo anno di gestione e anche durante tutto il periodo di flessibilità -che coincide con un periodo in cui l'investitore-contraente può chiedere una serie di riscatti senza penalizzazione- un costo di gestione percentuale pari allo 0,8% annuo sul valore netto della polizza, che viene addebitato dalla Compagnia direttamente tramite la cancellazione di quote.</p> |
|--|--|

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

DATI PERIODICI

| RENDIMENTO STORICO | <p>I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'Investitore-Contraente</p> <p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p> | | | | | | | | | |
|---|--|---|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|-------|-------|
| TOTALE EXPENSE RATIO (TER) | <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr> <th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th>ANNO 2009</th> <th>ANNO 2008</th> <th>ANNO 2007</th> </tr> <tr> <td>3,10%</td> <td>3,09%</td> <td>3,10%</td> </tr> </table> | Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | ANNO 2009 | ANNO 2008 | ANNO 2007 | 3,10% | 3,09% | 3,10% |
| Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | | | | | | | | |
| ANNO 2009 | ANNO 2008 | ANNO 2007 | | | | | | | | |
| 3,10% | 3,09% | 3,10% | | | | | | | | |
| RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI | <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr> <th colspan="2">Quota-Parte del premio versato retrocessa ai distributori</th> </tr> <tr> <td>ANNO 2009</td> <td>4,35%</td> </tr> </table> | Quota-Parte del premio versato retrocessa ai distributori | | ANNO 2009 | 4,35% | | | | | |
| Quota-Parte del premio versato retrocessa ai distributori | | | | | | | | | | |
| ANNO 2009 | 4,35% | | | | | | | | | |

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

| | |
|---|--|
| VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO | È possibile controllare il valore unitario delle quote del fondo sul sito www.aspecta.it , nella sezione "Informazioni sui Fondi". I dati sono forniti da Morningstar® e aggiornati quotidianamente. |
|---|--|

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

“Data di deposito in Consob della parte “Informazioni Specifiche”: 9 settembre 2010

“Data di validità della parte “Informazioni Specifiche”: 10 settembre 2010

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

“L'Impresa di assicurazione ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.”

Il Rappresentante Generale per l'Italia
Dott. Franco L. Boffa

SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

“La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all’Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del/la fondo OICR/combinazione libera.”

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|---------------------------|---|
| NOME | <p>DWS FlexPension II 2019_PP Modalità di versamento a premio annuo Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE</p> <p><u>Domicilio</u> Lussemburgo</p> <p><u>Sede legale società di gestione</u> 2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 - Lussemburgo</p> |
| GESTORE | DWS Investment S.A. |
| ALTRE INFORMAZIONI | <p><u>Codice ISIN</u> LU0412313438</p> <p><u>Codice proposta d’investimento</u> OICR_PP LU0412313438</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 7/1/2009</p> <p><u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo.</p> <p><u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio annuo di importo €1.200 Durata del versamento: 9 anni</p> <p><u>Finalità dell’investimento</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari e azionari e in fondi obbligazionari e azionari che hanno una durata con scadenze analoghe alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2019 secondo una tecnica di gestione CPPI (Constant proportion portfolio insurance) finalizzata a garantire il massimo valore raggiunto dall’investimento finanziario, osservato alle diverse Date di Rilevazione, sull’orizzonte temporale consigliato. L’investimento finanziario del fondo DWS FlexPension II 2019 è collegato ad un contratto assicurativo a vita intera, pertanto alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2019, la Compagnia darà la possibilità all’Investitore - Contraente di trasferire il valore dell’investimento in uno dei fondi monetari che la Compagnia avrà proposto tre mesi prima della scadenza. Nel caso in cui l’Investitore - Contraente non abbia effettuato alcuna scelta, le prestazioni verranno automaticamente trasferite nel fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962, ovvero altro fondo monetario disponibile a detta data. Il fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962 è un fondo monetario che investe prevalentemente in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni a tasso fisso o variabile a breve termine, denominate in euro e di qualità creditizia elevata. L’obiettivo è un rendimento costante con copertura del rischio di cambio.</p> |

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|------------------------------|---|
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | <p>Struttura Protetto</p> <p>La gestione del fondo non si riferisce ad alcun benchmark predefinito, pertanto non esistono parametri relativi allo stile di gestione.</p> |
|------------------------------|---|

| | <p><u>Obiettivo della gestione</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari, azioni, fondi obbligazionari e azionari collegati alle durate di scadenza del fondo (31 dicembre 2019) secondo una tecnica chiamata CPPI. (Constant proportion portfolio insurance). Tale tecnica di gestione è finalizzata a garantire il massimo valore raggiunto dall'investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato, osservati alle diverse Date di Rilevazione, mediante un'analisi puntuale dell'andamento degli investimenti. Queste date denominate date di riferimento sono il primo giorno lavorativo di ogni mese e nel mese di dicembre il sesto giorno lavorativo prima della fine del mese. Per giorno lavorativo si considera quello inerente alla borsa tedesca di Francoforte. Per investimento finanziario si intende il capitale investito di cui alla tabella scomposizione del premio prima colonna. Per maggiori informazioni sulle modalità gestionali adottate per la protezione, si rimanda alla Sezione A), paragrafo 3, Parte III del Prospetto d'offerta.</p> <p><u>Qualifica</u> garantito</p> | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|---|--------------------|------------------------|--|---------|------------|---|---------|------------|---|---------|-------------|--|--------|-------------|
| ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO | 9 anni | | | | | | | | | | | | | | | |
| PROFILO DI RISCHIO | <p><u>Grado di rischio</u> Medio Alto</p> <p><i>Nella seguente Tabella di riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (Probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (Valori Centrali).</i></p> <table border="1" data-bbox="632 1021 1481 1621"> <thead> <tr> <th>SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</th> <th>PROBABILITÀ</th> <th>VALORI CENTRALI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Il controvalore finale del capitale investito è inferiore al capitale nominale</i></td> <td>72,270%</td> <td>€ 8.925,02</td> </tr> <tr> <td><i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ma inferiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i></td> <td>16,700%</td> <td>€ 9.884,67</td> </tr> <tr> <td><i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed in linea con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i></td> <td>10,560%</td> <td>€ 10.996,50</td> </tr> <tr> <td><i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed è superiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i></td> <td>0,470%</td> <td>€ 16,973,60</td> </tr> </tbody> </table> <p>Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</p> | SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | PROBABILITÀ | VALORI CENTRALI | <i>Il controvalore finale del capitale investito è inferiore al capitale nominale</i> | 72,270% | € 8.925,02 | <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ma inferiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 16,700% | € 9.884,67 | <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed in linea con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 10,560% | € 10.996,50 | <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed è superiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 0,470% | € 16,973,60 |
| SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | PROBABILITÀ | VALORI CENTRALI | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Il controvalore finale del capitale investito è inferiore al capitale nominale</i> | 72,270% | € 8.925,02 | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ma inferiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 16,700% | € 9.884,67 | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed in linea con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 10,560% | € 10.996,50 | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed è superiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 0,470% | € 16,973,60 | | | | | | | | | | | | | | |
| POLITICA DI INVESTIMENTO | <p><u>Categoria</u> Fondi Garantiti</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u> Non esiste alcuna informazione sulle tipologie di strumenti finanziari di riferimento.</p> <p><u>Area geografica</u> Non esiste alcuna indicazione sull'area geografica di riferimento.</p> | | | | | | | | | | | | | | | |

| | |
|------------------------|---|
| | <p><u>Categorie di emittenti</u> Non esiste alcuna indicazione di categorie di emittenti.</p> <p><u>Settori Industriali</u> Non esiste alcuna informazione sui settori industriali di riferimento.</p> <p><u>Politica di investimento</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari e azionari e in fondi obbligazionari e azionari che hanno una durata con scadenze analoghe alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2019 secondo una tecnica di gestione CPPI (Constant proportion portfolio insurance) finalizzata a garantire il massimo valore raggiunto dall'investimento finanziario, osservato alle diverse Date di Rilevazione, sull'orizzonte temporale consigliato. L'investimento finanziario del fondo DWS FlexPension II 2019 è collegato ad un contratto assicurativo a vita intera, pertanto alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2019, la Compagnia darà la possibilità all'Investitore - Contraente di trasferire il valore dell'investimento in uno dei fondi monetari che la Compagnia avrà proposto tre mesi prima della scadenza. Nel caso in cui l'Investitore - Contraente non abbia effettuato alcuna scelta, le prestazioni verranno automaticamente trasferite nel fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962, ovvero altro fondo monetario disponibile a detta data. Il fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962 è un fondo monetario che investe prevalentemente in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni a tasso fisso o variabile a breve termine, denominate in euro e di qualità creditizia elevata. L'obiettivo è un rendimento costante con copertura del rischio di cambio.</p> |
| <p>GARANZIE</p> | <p>L'investimento finanziario ha una garanzia che si esplica nell'ottenere alla Data di Scadenza del fondo (31 dicembre 2019), come valore di liquidazione, il maggior valore della quota fra:</p> <ul style="list-style-type: none"> - il valore iniziale; - il massimo valore nelle cd Date di Rilevazione - il valore alla data di scadenza. <p>Le Date di Rilevazione per la quotazione più elevata corrispondono al primo giorno lavorativo di ogni mese, nonché per il mese di dicembre il sesto giorno lavorativo a Francoforte sul Meno, prima dell'ultimo giorno lavorativo del mese. Per giorno lavorativo si considera quello inerente alla Borsa di Francoforte sul Meno. Il soggetto che presta la garanzia di rendimento minimo è la società di gestione DWS Investment S.A., società costituita come "società anonima" (società per azioni) in base alla legge sulle società commerciali del 10 agosto 1915 e relative modifiche ed iscritta al Registro del Commercio del Lussemburgo B 25754.</p> <p><i>L'Impresa di assicurazione 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.</i></p> |

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:

- Età dell'Assicurato 45 anni;
- Copertura fornita all'Assicurato pari al 100% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 100%-

| | premio iniziale | premi successivi |
|---|-----------------|------------------|
| VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO | | |
| A Costi di caricamento | 13,50% | 6,75% |
| B Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00% | 0,00% |
| C Altri costi contestuali al versamento | 0,00% | 0,00% |
| D Bonus, premi | 0,00% | 0,00% |
| E Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,00% |
| F Spese di emissione (*) | 8,50% | 11,51% |
| SUCCESSIVE AL VERSAMENTO | | |
| G Costi di caricamento | 0,00% | 0,00% |
| H Commissioni di gestione (*) | 1,10% | 1,10% |
| I Altri costi successivi al versamento (**) | 0,00% | 0,80% |
| L Bonus e premi | 0,00% | 0,00% |
| M Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00% | 0,00% |
| N Costi delle coperture assicurative (***) | 2,21% | 1,88% |
| COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | | |
| O Premio versato | 100,00% | 100,00% |
| P=O-(E+F) Capitale nominale | 91,50% | 88,49% |
| Q=P-(A+B+C-D) Capitale investito | 78,00% | 81,74% |

(*) Costi (€35+(1+2 n/100))prelevati dal quarto anno mediante cancellazione di quote.

(**) Costi prelevati sul premio al netto delle spese di emissione versate dall'Investitore-Contraente. Nel calcolo di tali commissioni non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo e degli altri costi gravanti sul fondo non quantificabili a priori.

(***) Costi prelevati dal valore del contratto mediante cancellazione di quote.

(****) Il calcolo viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza, dell'età dell'assicurato e il valore indicato è un valore medio calcolato sulla durata dei versamenti.

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

DESCRIZIONE DEI COSTI

I costi indicati sono regolati sull'investimento finanziario e si riferiscono alla proposta di investimento, pertanto una variazione di tali aspetti potrebbe determinare una modifica dei costi.

COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

SPESE DI EMISSIONE

Le spese di emissione del contratto si compongono di due elementi:

1. Costi di sottoscrizione
2. Diritti fissi

1. Costi di sottoscrizione

All'atto del versamento del premio, la Compagnia applica un costo pari all'8,5% del premio.

2. Diritti fissi

A partire dal quarto anno la compagnia corrisponde diritti fissi pari a € 35, moltiplicato per un fattore che tiene conto della durata del contratto in essere e determinato sulla base della seguente formula:

€ 35 x (1+2 n'/100), dove n' si deve intendere come il minore valore tra la durata del contratto in essere (escluso il periodo di flessibilità) e 35.

I diritti fissi trovano applicazione per:

- ogni anno della durata del pagamento dei premi;
- il periodo successivo al pagamento dei premi;
- il periodo di sospensione del pagamento dei premi.

Pertanto, al momento della sottoscrizione le spese di emissione saranno pari al 8,50% del premio, mentre per i premi successivi saranno pari al 11,51% dei premi annui.

COSTI DI CARICAMENTO

Al momento della sottoscrizione i costi di caricamento saranno pari al 13,50% del premio, mentre per i premi successivi saranno pari al 6,75% dei premi annui

COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO**- CASO MORTE**

Il costo per la copertura assicurativa per il caso morte è pari al 2,21% annuo del premio versato al momento della sottoscrizione. Per i successivi versamenti è pari al 1,88% annuo del premio. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sulla durata dei versamenti.

- COSTO PER LA GARANZIA DI ESONERO DEL PAGAMENTO DEI PREMI IN CASO DI INCAPACITÀ AL GUADAGNO PER INVALIDITÀ TOTALE E PERMANENTE DA INFORTUNIO E MALATTIA

Il costo per la copertura della garanzia di esonero dal pagamento dei premi in caso di incapacità al guadagno per invalidità totale o permanente da infortunio e malattia è pari all'1,5% del premio versato dall'Investitore-Contrante e la Compagnia lo addebita mensilmente mediante l'annullamento del corrispondente numero di quote per il medesimo importo.

COSTI PER IL RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA

La Compagnia in caso di rimborso del capitale prima della scadenza può applicare a seconda delle vicende contrattuali i seguenti costi:

1. Costi per riscatto totale
2. Costi per il riscatto parziale
3. Costi per la revoca della proposta
4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contrante

1. Costi per il riscatto totale

La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 9^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 9^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.

| Fino al termine della | Penalità di riscatto |
|--|-----------------------------|
| 1 ^a annualità | 95% |
| 2 ^a annualità | 90% |
| 3 ^a annualità | 85% |
| 4 ^a annualità | 75% |
| 5 ^a annualità | 50% |
| 6 ^a annualità | 25% |
| 7 ^a annualità | 10% |
| 8 ^a annualità | 5% |
| a partire dalla 9 ^a annualità | 0% |

2. Costi per il riscatto parziale

Il costo inerente il riscatto parziale è di € 60 per il riscatto fino al 20% del valore delle quote in polizze trattenuto sull'importo da liquidare. Per la parte che eccede il 20% di detto valore, vengono applicate le penalità di seguito riportate.

| Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale | Penalità di riscatto |
|--|-----------------------------|
| 6 ^a annualità | 25% |
| 7 ^a annualità | 10% |
| 8 ^a annualità | 5% |
| a partire dalla 9 ^a annualità | 0% |

3. Costi per la revoca della proposta

In caso di revoca della proposta, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 25, sottratti dal rimborso del premio pagato.

4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contrante

In caso di recesso dell'Investitore-Contrante, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 50 sottratti dalla somma dovuta.

COSTI DI SWITCH

Alle prime due operazioni di *switching* che avvengono durante una stessa annualità di polizza, non verrà addebitato alcun costo. A partire dalla terza richiesta di *switching* che avverrà nel corso dello stessa annualità di polizza, sarà addebitato un costo fisso di € 25 per ogni trasferimento.

| | |
|--|--|
| | <p>COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p>- Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. Management Fee) Le commissioni di gestione dell'investimento finanziario coincidono con i costi gravanti sui fondi e sono pari al 1,10% del premio annuo.</p> <p>- Altri costi successivi al versamento La Compagnia applica a partire dal terzo anno di gestione e anche durante tutto il periodo di flessibilità -che coincide con un periodo in cui l'investitore-contraente può chiedere una serie di riscatti senza penalizzazione- un costo di gestione percentuale pari allo 0,8% annuo sul valore netto della polizza, che viene addebitato dalla Compagnia direttamente tramite la cancellazione di quote.</p> |
|--|--|

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

DATI PERIODICI

| | | | |
|--------------------------------------|--|------------------|-------|
| RENDIMENTO STORICO | I dati non sono disponibili in quanto il fondo ha iniziato la sua operatività in data 07/01/2009. | | |
| TOTALE EXPENSE RATIO (TER) | I dati non sono disponibili in quanto il fondo ha iniziato la sua operatività in data 07/01/2009. | | |
| RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI | <p>Quota-Parte del premio versato retrocessa ai distributori</p> <table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td>ANNO 2009</td> <td>4,35%</td> </tr> </table> | ANNO 2009 | 4,35% |
| ANNO 2009 | 4,35% | | |

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

| | |
|---|--|
| VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO | È possibile controllare il valore unitario delle quote del fondo sul sito www.aspecta.it , nella sezione "Informazioni sui Fondi". I dati sono forniti da Morningstar® e aggiornati quotidianamente. |
|---|--|

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

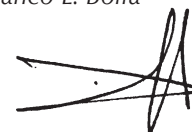
“Data di deposito in Consob della parte “Informazioni Specifiche”: 9 settembre 2010

“Data di validità della parte “Informazioni Specifiche”: 10 settembre 2010

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

“L'Impresa di assicurazione ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.”

Il Rappresentante Generale per l'Italia
Dott. Franco L. Boffa



SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

“La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all’Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del/la fondo OICR/combinazione libera.”

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|---------------------------|--|
| NOME | <p>DWS FlexPension II 2020_PP Modalità di versamento a premio annuo Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE</p> <p><u>Domicilio</u> Lussemburgo</p> <p><u>Sede legale società di gestione</u> 2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 - Lussemburgo</p> |
| GESTORE | DWS Investment S.A. |
| ALTRE INFORMAZIONI | <p><u>Codice ISIN</u> LU0412313511</p> <p><u>Codice proposta d’investimento</u> OICR_PP LU0412313511</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 7/1/2009</p> <p><u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo.</p> <p><u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio annuo di importo €1.200 Durata del versamento: 10 anni</p> <p><u>Finalità dell’investimento</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari e azionari e in fondi obbligazionari e azionari che hanno una durata con scadenze analoghe alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2020 secondo una tecnica di gestione CPPI (Constant proportion portfolio insurance) finalizzata a garantire il massimo valore raggiunto dall’investimento finanziario, osservato alle diverse Date di Rilevazione, sull’orizzonte temporale consigliato. L’investimento finanziario del fondo DWS FlexPension II 2020 è collegato ad un contratto assicurativo a vita intera, pertanto alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2020, la Compagnia darà la possibilità all’Investitore - Contraente di trasferire il valore dell’investimento in uno dei fondi monetari che la Compagnia avrà proposto tre mesi prima della scadenza. Nel caso in cui l’Investitore - Contraente non abbia effettuato alcuna scelta, le prestazioni verranno automaticamente trasferite nel fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962, ovvero altro fondo monetario disponibile a detta data. Il fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962 è un fondo monetario che investe prevalentemente in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni a tasso fisso o variabile a breve termine, denominate in euro e di qualità creditizia elevata. L’obiettivo è un rendimento costante con copertura del rischio di cambio.</p> |

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|------------------------------|---|
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | <p>Struttura Protetto</p> <p>La gestione del fondo non si riferisce ad alcun benchmark predefinito, pertanto non esistono parametri relativi allo stile di gestione.</p> |
|------------------------------|---|

| | <p><u>Obiettivo della gestione</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari, azioni, fondi obbligazionari e azionari collegati alle durate di scadenza del fondo (31 dicembre 2020) secondo una tecnica chiamata CPPI. (Constant proportion portfolio insurance). Tale tecnica di gestione è finalizzata a garantire il massimo valore raggiunto dall'investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato, osservati alle diverse Date di Rilevazione, mediante un'analisi puntuale dell'andamento degli investimenti. Queste date denominate date di riferimento sono il primo giorno lavorativo di ogni mese e nel mese di dicembre il sesto giorno lavorativo prima della fine del mese. Per giorno lavorativo si considera quello inerente alla borsa tedesca di Francoforte. Per investimento finanziario si intende il capitale investito di cui alla tabella scomposizione del premio prima colonna. Per maggiori informazioni sulle modalità gestionali adottate per la protezione, si rimanda alla Sezione A), paragrafo 3, Parte III del Prospetto d'offerta.</p> <p><u>Qualifica garantito</u></p> | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|--|-------------|-----------------|--|---------|------------|---|---------|-------------|---|---------|-------------|--|--------|-------------|
| <p>ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO</p> | <p>10 anni</p> | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>PROFILO DI RISCHIO</p> | <p><u>Grado di rischio</u> Medio Alto</p> <p><i>Nella seguente Tabella di riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (Probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (Valori Centrali).</i></p> <table border="1" data-bbox="628 1032 1481 1630"> <thead> <tr> <th>SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</th> <th>PROBABILITÀ</th> <th>VALORI CENTRALI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Il controvalore finale del capitale investito è inferiore al capitale nominale</i></td> <td>67,480%</td> <td>€ 9.872,37</td> </tr> <tr> <td><i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ma inferiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i></td> <td>19,480%</td> <td>€ 11.034,40</td> </tr> <tr> <td><i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed in linea con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i></td> <td>12,490%</td> <td>€ 12.323,90</td> </tr> <tr> <td><i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed è superiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i></td> <td>0,550%</td> <td>€ 19.101,70</td> </tr> </tbody> </table> <p>Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</p> | SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | PROBABILITÀ | VALORI CENTRALI | <i>Il controvalore finale del capitale investito è inferiore al capitale nominale</i> | 67,480% | € 9.872,37 | <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ma inferiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 19,480% | € 11.034,40 | <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed in linea con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 12,490% | € 12.323,90 | <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed è superiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 0,550% | € 19.101,70 |
| SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | PROBABILITÀ | VALORI CENTRALI | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Il controvalore finale del capitale investito è inferiore al capitale nominale</i> | 67,480% | € 9.872,37 | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ma inferiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 19,480% | € 11.034,40 | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed in linea con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 12,490% | € 12.323,90 | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed è superiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 0,550% | € 19.101,70 | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>POLITICA DI INVESTIMENTO</p> | <p><u>Categoria</u> Fondi Garantiti</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u> Non esiste alcuna informazione sulle tipologie di strumenti finanziari di riferimento.</p> | | | | | | | | | | | | | | | |

| | |
|------------------------|--|
| | <p><u>Area geografica</u> Non esiste alcuna indicazione sull'area geografica di riferimento.</p> <p><u>Categorie di emittenti</u> Non esiste alcuna indicazione di categorie di emittenti.</p> <p><u>Settori Industriali</u> Non esiste alcuna informazione sui settori industriali di riferimento.</p> <p><u>Politica di investimento</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari e azionari e in fondi obbligazionari e azionari che hanno una durata con scadenze analoghe alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2020 secondo una tecnica di gestione CPPI (Constant proportion portfolio insurance) finalizzata a garantire il massimo valore raggiunto dall'investimento finanziario, osservato alle diverse Date di Rilevazione, sull'orizzonte temporale consigliato. L'investimento finanziario del fondo DWS FlexPension II 2020 è collegato ad un contratto assicurativo a vita intera, pertanto alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2020, la Compagnia darà la possibilità all'Investitore - Contraente di trasferire il valore dell'investimento in uno dei fondi monetari che la Compagnia avrà proposto tre mesi prima della scadenza. Nel caso in cui l'Investitore - Contraente non abbia effettuato alcuna scelta, le prestazioni verranno automaticamente trasferite nel fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962, ovvero altro fondo monetario disponibile a detta data. Il fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962 è un fondo monetario che investe prevalentemente in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni a tasso fisso o variabile a breve termine, denominate in euro e di qualità creditizia elevata. L'obiettivo è un rendimento costante con copertura del rischio di cambio.</p> |
| <p>GARANZIE</p> | <p>L'investimento finanziario ha una garanzia che si esplica nell'ottenere alla Data di Scadenza del fondo (31 dicembre 2020), come valore di liquidazione, il maggior valore della quota fra:</p> <ul style="list-style-type: none"> - il valore iniziale; - il massimo valore nelle cd Date di Rilevazione - il valore alla data di scadenza. <p>Le Date di Rilevazione per la quotazione più elevata corrispondono al primo giorno lavorativo di ogni mese, nonché per il mese di dicembre il sesto giorno lavorativo a Francoforte sul Meno, prima dell'ultimo giorno lavorativo del mese. Per giorno lavorativo si considera quello inerente alla Borsa di Francoforte sul Meno. Il soggetto che presta la garanzia di rendimento minimo è la società di gestione DWS Investment S.A., società costituita come "società anonima" (società per azioni) in base alla legge sulle società commerciali del 10 agosto 1915 e relative modifiche ed iscritta al Registro del Commercio del Lussemburgo B 25754.</p> <p><i>L'Impresa di assicurazione 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.</i></p> |

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:

- Età dell'Assicurato 45 anni;
- Copertura fornita all'Assicurato pari al 100% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 100%-

| | premio iniziale | premi successivi |
|---|-----------------|------------------|
| VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO | | |
| A Costi di caricamento | 15,00% | 6,67% |
| B Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00% | 0,00% |
| C Altri costi contestuali al versamento | 0,00% | 0,00% |
| D Bonus, premi | 0,00% | 0,00% |
| E Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,00% |
| F Spese di emissione (*) | 8,50% | 11,61% |
| SUCCESSIVE AL VERSAMENTO | | |
| G Costi di caricamento | 0,00% | 0,00% |
| H Commissioni di gestione (*) | 1,10% | 1,10% |
| I Altri costi successivi al versamento (**) | 0,00% | 0,80% |
| L Bonus e premi | 0,00% | 0,00% |
| M Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00% | 0,00% |
| N Costi delle coperture assicurative (***) | 2,49% | 2,24% |
| COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | | |
| O Premio versato | 100,00% | 100,00% |
| P=O-(E+F) Capitale nominale | 91,50% | 88,39% |
| Q=P-(A+B+C-D) Capitale investito | 76,50% | 81,72% |

(*) Costi (€35+(1+2 n'/100))prelevati dal quarto anno mediante cancellazione di quote.

(**) Costi prelevati sul premio al netto delle spese di emissione versate dall'Investitore-Contraente. Nel calcolo di tali commissioni non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo e degli altri costi gravanti sul fondo non quantificabili a priori.

(***) Costi prelevati dal valore del contratto mediante cancellazione di quote.

(****) Il calcolo viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza, dell'età dell'assicurato e il valore indicato è un valore medio calcolato sulla durata dei versamenti.

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

DESCRIZIONE DEI COSTI

I costi indicati sono regolati sull'investimento finanziario e si riferiscono alla proposta di investimento, pertanto una variazione di tali aspetti potrebbe determinare una modifica dei costi.

COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

SPESE DI EMISSIONE

Le spese di emissione del contratto si compongono di due elementi:

1. Costi di sottoscrizione
2. Diritti fissi

1. Costi di sottoscrizione

All'atto del versamento del premio, la Compagnia applica un costo pari all'8,5% del premio.

2. Diritti fissi

A partire dal quarto anno la compagnia corrisponde diritti fissi pari a € 35, moltiplicato per un fattore che tiene conto della durata del contratto in essere e determinato sulla base della seguente formula:

€ 35 x (1+2 n'/100), dove n' si deve intendere come il minore valore tra la durata del contratto in essere (escluso il periodo di flessibilità) e 35.

I diritti fissi trovano applicazione per:

- ogni anno della durata del pagamento dei premi;
- il periodo successivo al pagamento dei premi;
- il periodo di sospensione del pagamento dei premi.

Pertanto, al momento della sottoscrizione le spese di emissione saranno pari al 8,50% del premio, mentre per i premi successivi saranno pari al 11,61% dei premi annui.

COSTI DI CARICAMENTO

Al momento della sottoscrizione i costi di caricamento saranno pari al 15,00% del premio, mentre per i premi successivi saranno pari al 6,67% dei premi annui

COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO

- CASO MORTE

Il costo per la copertura assicurativa per il caso morte è pari al 2,49% annuo del premio versato al momento della sottoscrizione. Per i successivi versamenti è pari al 2,24% annuo del premio. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sulla durata dei versamenti.

- COSTO PER LA GARANZIA DI ESONERO DEL PAGAMENTO DEI PREMI IN CASO DI INCAPACITÀ AL GUADAGNO PER INVALIDITÀ TOTALE E PERMANENTE DA INFORTUNIO E MALATTIA

Il costo per la copertura della garanzia di esonero dal pagamento dei premi in caso di incapacità al guadagno per invalidità totale o permanente da infortunio e malattia è pari all'1,5% del premio versato dall'Investitore-Contrante e la Compagnia lo addebita mensilmente mediante l'annullamento del corrispondente numero di quote per il medesimo importo.

COSTI PER IL RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA

La Compagnia in caso di rimborso del capitale prima della scadenza può applicare a seconda delle vicende contrattuali i seguenti costi:

1. Costi per riscatto totale
2. Costi per il riscatto parziale
3. Costi per la revoca della proposta
4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contrante

1. Costi per il riscatto totale

La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 9^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 9^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.

| Fino al termine della | Penalità di riscatto |
|--|-----------------------------|
| 1 ^a annualità | 95% |
| 2 ^a annualità | 90% |
| 3 ^a annualità | 85% |
| 4 ^a annualità | 75% |
| 5 ^a annualità | 50% |
| 6 ^a annualità | 25% |
| 7 ^a annualità | 10% |
| 8 ^a annualità | 5% |
| a partire dalla 9 ^a annualità | 0% |

2. Costi per il riscatto parziale

Il costo inerente il riscatto parziale è di € 60 per il riscatto fino al 20% del valore delle quote in polizze trattenuto sull'importo da liquidare. Per la parte che eccede il 20% di detto valore, vengono applicate le penalità di seguito riportate.

| Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale | Penalità di riscatto |
|--|-----------------------------|
| 6 ^a annualità | 25% |
| 7 ^a annualità | 10% |
| 8 ^a annualità | 5% |
| a partire dalla 9 ^a annualità | 0% |

3. Costi per la revoca della proposta

In caso di revoca della proposta, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 25, sottratti dal rimborso del premio pagato.

4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contrante

In caso di recesso dell'Investitore-Contrante, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 50 sottratti dalla somma dovuta.

COSTI DI SWITCH

Alle prime due operazioni di *switching* che avvengono durante una stessa annualità di polizza, non verrà addebitato alcun costo. A partire dalla terza richiesta di *switching* che avverrà nel corso dello stessa annualità di polizza, sarà addebitato un costo fisso di € 25 per ogni trasferimento.

| | |
|--|--|
| | <p>COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p>- Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. Management Fee) Le commissioni di gestione dell'investimento finanziario coincidono con i costi gravanti sui fondi e sono pari al 1,10% del premio annuo.</p> <p>- Altri costi successivi al versamento La Compagnia applica a partire dal terzo anno di gestione e anche durante tutto il periodo di flessibilità -che coincide con un periodo in cui l'investitore-contraente può chiedere una serie di riscatti senza penalizzazione- un costo di gestione percentuale pari allo 0,8% annuo sul valore netto della polizza, che viene addebitato dalla Compagnia direttamente tramite la cancellazione di quote.</p> |
|--|--|

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

DATI PERIODICI

| | | | |
|--------------------------------------|--|------------------|-------|
| RENDIMENTO STORICO | I dati non sono disponibili in quanto il fondo ha iniziato la sua operatività in data 07/01/2009. | | |
| TOTALE EXPENSE RATIO (TER) | I dati non sono disponibili in quanto il fondo ha iniziato la sua operatività in data 07/01/2009. | | |
| RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI | <p>Quota-Parte del premio versato retrocessa ai distributori</p> <table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td>ANNO 2009</td> <td>4,35%</td> </tr> </table> | ANNO 2009 | 4,35% |
| ANNO 2009 | 4,35% | | |

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

| | |
|---|--|
| VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO | È possibile controllare il valore unitario delle quote del fondo sul sito www.aspecta.it , nella sezione "Informazioni sui Fondi". I dati sono forniti da Morningstar® e aggiornati quotidianamente. |
|---|--|

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

"Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 9 settembre 2010

"Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 10 settembre 2010

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

"L'Impresa di assicurazione ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità."

*Il Rappresentante Generale per l'Italia
Dott. Franco L. Boffa*



SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

“La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all’Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del/la fondo OICR/combinazione libera.”

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|---------------------------|--|
| NOME | <p>DWS FlexPension II 2021_PP Modalità di versamento a premio annuo Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE</p> <p><u>Domicilio</u> Lussemburgo</p> <p><u>Sede legale società di gestione</u> 2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 - Lussemburgo</p> |
| GESTORE | DWS Investment S.A. |
| ALTRE INFORMAZIONI | <p><u>Codice ISIN</u> LU0412313602</p> <p><u>Codice proposta d’investimento</u> OICR_PP LU0412313602</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 7/1/2009</p> <p><u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo.</p> <p><u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio annuo di importo €1.200 Durata del versamento: 11 anni</p> <p><u>Finalità dell’investimento</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari e azionari e in fondi obbligazionari e azionari che hanno una durata con scadenze analoghe alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2021 secondo una tecnica di gestione CPPI (Constant proportion portfolio insurance) finalizzata a garantire il massimo valore raggiunto dall’investimento finanziario, osservato alle diverse Date di Rilevazione, sull’orizzonte temporale consigliato. L’investimento finanziario del fondo DWS FlexPension II 2021 è collegato ad un contratto assicurativo a vita intera, pertanto alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2021, la Compagnia darà la possibilità all’Investitore - Contraente di trasferire il valore dell’investimento in uno dei fondi monetari che la Compagnia avrà proposto tre mesi prima della scadenza. Nel caso in cui l’Investitore - Contraente non abbia effettuato alcuna scelta, le prestazioni verranno automaticamente trasferite nel fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962, ovvero altro fondo monetario disponibile a detta data. Il fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962 è un fondo monetario che investe prevalentemente in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni a tasso fisso o variabile a breve termine, denominate in euro e di qualità creditizia elevata. L’obiettivo è un rendimento costante con copertura del rischio di cambio.</p> |

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|------------------------------|---|
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | <p>Struttura Protetto</p> <p>La gestione del fondo non si riferisce ad alcun benchmark predefinito, pertanto non esistono parametri relativi allo stile di gestione.</p> |
|------------------------------|---|

| | <p><u>Obiettivo della gestione</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari, azioni, fondi obbligazionari e azionari collegati alle durate di scadenza del fondo (31 dicembre 2021) secondo una tecnica chiamata CPPI. (Constant proportion portfolio insurance). Tale tecnica di gestione è finalizzata a garantire il massimo valore raggiunto dall'investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato, osservati alle diverse Date di Rilevazione, mediante un'analisi puntuale dell'andamento degli investimenti. Queste date denominate date di riferimento sono il primo giorno lavorativo di ogni mese e nel mese di dicembre il sesto giorno lavorativo prima della fine del mese. Per giorno lavorativo si considera quello inerente alla borsa tedesca di Francoforte. Per investimento finanziario si intende il capitale investito di cui alla tabella scomposizione del premio prima colonna. Per maggiori informazioni sulle modalità gestionali adottate per la protezione, si rimanda alla Sezione A), paragrafo 3, Parte III del Prospetto d'offerta.</p> <p><u>Qualifica</u> garantito</p> | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|--|-------------|-----------------|--|---------|-------------|---|---------|-------------|---|---------|-------------|--|--------|-------------|
| <p>ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO</p> | <p>11 anni</p> | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>PROFILO DI RISCHIO</p> | <p><u>Grado di rischio</u> Medio Alto</p> <p><i>Nella seguente Tabella di riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (Probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (Valori Centrali).</i></p> <table border="1" data-bbox="632 1048 1481 1644"> <thead> <tr> <th>SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</th> <th>PROBABILITÀ</th> <th>VALORI CENTRALI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Il controvalore finale del capitale investito è inferiore al capitale nominale</i></td> <td>64,700%</td> <td>€ 10.782,20</td> </tr> <tr> <td><i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ma inferiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i></td> <td>21,000%</td> <td>€ 12.158,40</td> </tr> <tr> <td><i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed in linea con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i></td> <td>13,910%</td> <td>€ 13.757,50</td> </tr> <tr> <td><i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed è superiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i></td> <td>0,390%</td> <td>€ 23.094,50</td> </tr> </tbody> </table> <p>Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</p> | SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | PROBABILITÀ | VALORI CENTRALI | <i>Il controvalore finale del capitale investito è inferiore al capitale nominale</i> | 64,700% | € 10.782,20 | <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ma inferiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 21,000% | € 12.158,40 | <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed in linea con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 13,910% | € 13.757,50 | <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed è superiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 0,390% | € 23.094,50 |
| SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | PROBABILITÀ | VALORI CENTRALI | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Il controvalore finale del capitale investito è inferiore al capitale nominale</i> | 64,700% | € 10.782,20 | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ma inferiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 21,000% | € 12.158,40 | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed in linea con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 13,910% | € 13.757,50 | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed è superiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 0,390% | € 23.094,50 | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>POLITICA DI INVESTIMENTO</p> | <p><u>Categoria</u> Fondi Garantiti</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u> Non esiste alcuna informazione sulle tipologie di strumenti finanziari di riferimento.</p> | | | | | | | | | | | | | | | |

| | |
|------------------------|--|
| | <p><u>Area geografica</u> Non esiste alcuna indicazione sull'area geografica di riferimento.</p> <p><u>Categorie di emittenti</u> Non esiste alcuna indicazione di categorie di emittenti.</p> <p><u>Settori Industriali</u> Non esiste alcuna informazione sui settori industriali di riferimento.</p> <p><u>Politica di investimento</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari e azionari e in fondi obbligazionari e azionari che hanno una durata con scadenze analoghe alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2021 secondo una tecnica di gestione CPPI (Constant proportion portfolio insurance) finalizzata a garantire il massimo valore raggiunto dall'investimento finanziario, osservato alle diverse Date di Rilevazione, sull'orizzonte temporale consigliato. L'investimento finanziario del fondo DWS FlexPension II 2021 è collegato ad un contratto assicurativo a vita intera, pertanto alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2021, la Compagnia darà la possibilità all'Investitore - Contraente di trasferire il valore dell'investimento in uno dei fondi monetari che la Compagnia avrà proposto tre mesi prima della scadenza. Nel caso in cui l'Investitore - Contraente non abbia effettuato alcuna scelta, le prestazioni verranno automaticamente trasferite nel fondo Julius Baer Multicash – Euro Cash Fund B – ISIN LU0032254962, ovvero altro fondo monetario disponibile a detta data. Il fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962 è un fondo monetario che investe prevalentemente in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni a tasso fisso o variabile a breve termine, denominate in euro e di qualità creditizia elevata.</p> |
| <p>GARANZIE</p> | <p>L'investimento finanziario ha una garanzia che si esplica nell'ottenere alla Data di Scadenza del fondo (31 dicembre 2021), come valore di liquidazione, il maggior valore della quota fra:</p> <ul style="list-style-type: none"> - il valore iniziale; - il massimo valore nelle cd Date di Rilevazione - il valore alla data di scadenza. <p>Le Date di Rilevazione per la quotazione più elevata corrispondono al primo giorno lavorativo di ogni mese, nonché per il mese di dicembre il sesto giorno lavorativo a Francoforte sul Meno, prima dell'ultimo giorno lavorativo del mese. Per giorno lavorativo si considera quello inerente alla Borsa di Francoforte sul Meno. Il soggetto che presta la garanzia di rendimento minimo è la società di gestione DWS Investment S.A., società costituita come "società anonima" (società per azioni) in base alla legge sulle società commerciali del 10 agosto 1915 e relative modifiche ed iscritta al Registro del Commercio del Lussemburgo B 25754.</p> <p><i>L'Impresa di assicurazione 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.</i></p> |

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:

- Età dell'Assicurato 45 anni;
- Copertura fornita all'Assicurato pari al 100% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 100%-

| | premio iniziale | premi successivi |
|---|-----------------|------------------|
| VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO | | |
| A Costi di caricamento | 16,50% | 6,60% |
| B Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00% | 0,00% |
| C Altri costi contestuali al versamento | 0,00% | 0,00% |
| D Bonus, premi | 0,00% | 0,00% |
| E Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,00% |
| F Spese di emissione (*) | 8,50% | 11,70% |
| SUCCESSIVE AL VERSAMENTO | | |
| G Costi di caricamento | 0,00% | 0,00% |
| H Commissioni di gestione (*) | 1,10% | 1,10% |
| I Altri costi successivi al versamento (**) | 0,00% | 0,80% |
| L Bonus e premi | 0,00% | 0,00% |
| M Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00% | 0,00% |
| N Costi delle coperture assicurative (***) | 2,76% | 2,63% |
| COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | | |
| O Premio versato | 100,00% | 100,00% |
| P=O-(E+F) Capitale nominale | 91,50% | 88,30% |
| Q=P-(A+B+C-D) Capitale investito | 75,00% | 81,70% |

(*) Costi (€35+(1+2 n'/100))prelevati dal quarto anno mediante cancellazione di quote.

(*) Costi prelevati sul premio al netto delle spese di emissione versate dall'Investitore-Contraente. Nel calcolo di tali commissioni non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo e degli altri costi gravanti sul fondo non quantificabili a priori.

(**) Costi prelevati dal valore del contratto mediante cancellazione di quote.

(***) Il calcolo viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza, dell'età dell'assicurato e il valore indicato è un valore medio calcolato sulla durata dei versamenti.

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

DESCRIZIONE DEI COSTI

I costi indicati sono regolati sull'investimento finanziario e si riferiscono alla proposta di investimento, pertanto una variazione di tali aspetti potrebbe determinare una modifica dei costi.

COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

SPESE DI EMISSIONE

Le spese di emissione del contratto si compongono di due elementi:

1. Costi di sottoscrizione
2. Diritti fissi

1. Costi di sottoscrizione

All'atto del versamento del premio, la Compagnia applica un costo pari all'8,5% del premio.

2. Diritti fissi

A partire dal quarto anno la compagnia corrisponde diritti fissi pari a € 35, moltiplicato per un fattore che tiene conto della durata del contratto in essere e determinato sulla base della seguente formula:

€ 35 x (1+2 n'/100), dove n' si deve intendere come il minore valore tra la durata del contratto in essere (escluso il periodo di flessibilità) e 35.

I diritti fissi trovano applicazione per:

- ogni anno della durata del pagamento dei premi;
- il periodo successivo al pagamento dei premi;
- il periodo di sospensione del pagamento dei premi.

Pertanto, al momento della sottoscrizione le spese di emissione saranno pari al 8,50% del premio, mentre per i premi successivi saranno pari al 11,70% dei premi annui.

COSTI DI CARICAMENTO

Al momento della sottoscrizione i costi di caricamento saranno pari al 16,50% del premio, mentre per i premi successivi saranno pari al 6,60% dei premi annui

COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO

- CASO MORTE

Il costo per la copertura assicurativa per il caso morte è pari al 2,76% annuo del premio versato al momento della sottoscrizione. Per i successivi versamenti è pari al 2,63% annuo del premio. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sulla durata dei versamenti.

- COSTO PER LA GARANZIA DI ESONERO DEL PAGAMENTO DEI PREMI IN CASO DI INCAPACITÀ AL GUADAGNO PER INVALIDITÀ TOTALE E PERMANENTE DA INFORTUNIO E MALATTIA

Il costo per la copertura della garanzia di esonero dal pagamento dei premi in caso di incapacità al guadagno per invalidità totale o permanente da infortunio e malattia è pari all'1,5% del premio versato dall'Investitore-Contraente e la Compagnia lo addebita mensilmente mediante l'annullamento del corrispondente numero di quote per il medesimo importo.

COSTI PER IL RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA

La Compagnia in caso di rimborso del capitale prima della scadenza può applicare a seconda delle vicende contrattuali i seguenti costi:

1. Costi per riscatto totale
2. Costi per il riscatto parziale
3. Costi per la revoca della proposta
4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente

1. Costi per il riscatto totale

La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 9^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 9^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.

| Fino al termine della | Penalità di riscatto |
|--|-----------------------------|
| 1 ^a annualità | 95% |
| 2 ^a annualità | 90% |
| 3 ^a annualità | 85% |
| 4 ^a annualità | 75% |
| 5 ^a annualità | 50% |
| 6 ^a annualità | 25% |
| 7 ^a annualità | 10% |
| 8 ^a annualità | 5% |
| a partire dalla 9 ^a annualità | 0% |

2. Costi per il riscatto parziale

Il costo inerente il riscatto parziale è di € 60 per il riscatto fino al 20% del valore delle quote in polizze trattenuto sull'importo da liquidare. Per la parte che eccede il 20% di detto valore, vengono applicate le penalità di seguito riportate.

| Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale | Penalità di riscatto |
|--|-----------------------------|
| 6 ^a annualità | 25% |
| 7 ^a annualità | 10% |
| 8 ^a annualità | 5% |
| a partire dalla 9 ^a annualità | 0% |

3. Costi per la revoca della proposta

In caso di revoca della proposta, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 25, sottratti dal rimborso del premio pagato.

4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente

In caso di recesso dell'Investitore-Contraente, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 50 sottratti dalla somma dovuta.

COSTI DI SWITCH

Alle prime due operazioni di *switching* che avvengono durante una stessa annualità di polizza, non verrà addebitato alcun costo. A partire dalla terza richiesta di *switching* che avverrà nel corso dello stessa annualità di polizza, sarà addebitato un costo fisso di € 25 per ogni trasferimento.

| | |
|--|--|
| | <p>COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p>- Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. Management Fee) Le commissioni di gestione dell'investimento finanziario coincidono con i costi gravanti sui fondi e sono pari al 1,10% del premio annuo.</p> <p>- Altri costi successivi al versamento La Compagnia applica a partire dal terzo anno di gestione e anche durante tutto il periodo di flessibilità -che coincide con un periodo in cui l'investitore-contraente può chiedere una serie di riscatti senza penalizzazione- un costo di gestione percentuale pari allo 0,8% annuo sul valore netto della polizza, che viene addebitato dalla Compagnia direttamente tramite la cancellazione di quote.</p> |
|--|--|

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

DATI PERIODICI

| | | | |
|--------------------------------------|--|------------------|-------|
| RENDIMENTO STORICO | I dati non sono disponibili in quanto il fondo ha iniziato la sua operatività in data 07/01/2009. | | |
| TOTALE EXPENSE RATIO (TER) | I dati non sono disponibili in quanto il fondo ha iniziato la sua operatività in data 07/01/2009. | | |
| RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI | <p>Quota-Parte del premio versato retrocessa ai distributori</p> <table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td>ANNO 2009</td> <td>4,35%</td> </tr> </table> | ANNO 2009 | 4,35% |
| ANNO 2009 | 4,35% | | |

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

| | |
|---|--|
| VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO | È possibile controllare il valore unitario delle quote del fondo sul sito www.aspecta.it , nella sezione "Informazioni sui Fondi". I dati sono forniti da Morningstar® e aggiornati quotidianamente. |
|---|--|

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

"Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 9 settembre 2010

"Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 10 settembre 2010

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

"L'Impresa di assicurazione ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità."

Il Rappresentante Generale per l'Italia
Dott. Franco L. Boffa



SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

“La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all’Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del/la fondo OICR/combinazione libera.”

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|---------------------------|--|
| NOME | <p>DWS FlexPension II 2022_PP Modalità di versamento a premio annuo Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE</p> <p><u>Domicilio</u> Lussemburgo</p> <p><u>Sede legale società di gestione</u> 2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 - Lussemburgo</p> |
| GESTORE | DWS Investment S.A. |
| ALTRE INFORMAZIONI | <p><u>Codice ISIN</u> LU0412313867</p> <p><u>Codice proposta d’investimento</u> OICR_PP LU0412313867</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 7/1/2009</p> <p><u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo.</p> <p><u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio annuo di importo €1.200 Durata del versamento: 12 anni</p> <p><u>Finalità dell’investimento</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari e azionari e in fondi obbligazionari e azionari che hanno una durata con scadenze analoghe alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2022 secondo una tecnica di gestione CPPI (Constant proportion portfolio insurance) finalizzata a garantire il massimo valore raggiunto dall’investimento finanziario, osservato alle diverse Date di Rilevazione, sull’orizzonte temporale consigliato. L’investimento finanziario del fondo DWS FlexPension II 2022 è collegato ad un contratto assicurativo a vita intera, pertanto alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2022, la Compagnia darà la possibilità all’Investitore - Contraente di trasferire il valore dell’investimento in uno dei fondi monetari che la Compagnia avrà proposto tre mesi prima della scadenza. Nel caso in cui l’Investitore - Contraente non abbia effettuato alcuna scelta, le prestazioni verranno automaticamente trasferite nel fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962, ovvero altro fondo monetario disponibile a detta data. Il fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962 è un fondo monetario che investe prevalentemente in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni a tasso fisso o variabile a breve termine, denominate in euro e di qualità creditizia elevata. L’obiettivo è un rendimento costante con copertura del rischio di cambio.</p> |

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|------------------------------|---|
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | <p>Struttura Protetto</p> <p>La gestione del fondo non si riferisce ad alcun benchmark predefinito, pertanto non esistono parametri relativi allo stile di gestione.</p> |
|------------------------------|---|

| | <p><u>Obiettivo della gestione</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari, azioni, fondi obbligazionari e azionari collegati alle durate di scadenza del fondo (31 dicembre 2022) secondo una tecnica chiamata CPPI. (Constant proportion portfolio insurance). Tale tecnica di gestione è finalizzata a garantire il massimo valore raggiunto dall'investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato, osservati alle diverse Date di Rilevazione, mediante un'analisi puntuale dell'andamento degli investimenti. Queste date denominate date di riferimento sono il primo giorno lavorativo di ogni mese e nel mese di dicembre il sesto giorno lavorativo prima della fine del mese. Per giorno lavorativo si considera quello inerente alla borsa tedesca di Francoforte. Per investimento finanziario si intende il capitale investito di cui alla tabella scomposizione del premio prima colonna. Per maggiori informazioni sulle modalità gestionali adottate per la protezione, si rimanda alla Sezione A), paragrafo 3, Parte III del Prospetto d'offerta.</p> <p><u>Qualifica</u> garantito</p> | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|--|-------------|-----------------|--|---------|-------------|---|---------|-------------|---|---------|-------------|--|--------|-------------|
| <p>ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO</p> | <p>12 anni</p> | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>PROFILO DI RISCHIO</p> | <p><u>Grado di rischio</u> Medio Alto</p> <p><i>Nella seguente Tabella di riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (Probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (Valori Centrali).</i></p> <table border="1" data-bbox="632 1048 1481 1648"> <thead> <tr> <th>SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</th> <th>PROBABILITÀ</th> <th>VALORI CENTRALI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Il controvalore finale del capitale investito è inferiore al capitale nominale</i></td> <td>61,920%</td> <td>€ 11.700,20</td> </tr> <tr> <td><i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ma inferiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i></td> <td>22,870%</td> <td>€ 13.307,90</td> </tr> <tr> <td><i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed in linea con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i></td> <td>14,750%</td> <td>€ 15.230,90</td> </tr> <tr> <td><i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed è superiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i></td> <td>0,460%</td> <td>€ 26.003,70</td> </tr> </tbody> </table> <p>Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</p> | SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | PROBABILITÀ | VALORI CENTRALI | <i>Il controvalore finale del capitale investito è inferiore al capitale nominale</i> | 61,920% | € 11.700,20 | <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ma inferiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 22,870% | € 13.307,90 | <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed in linea con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 14,750% | € 15.230,90 | <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed è superiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 0,460% | € 26.003,70 |
| SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | PROBABILITÀ | VALORI CENTRALI | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Il controvalore finale del capitale investito è inferiore al capitale nominale</i> | 61,920% | € 11.700,20 | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ma inferiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 22,870% | € 13.307,90 | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed in linea con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 14,750% | € 15.230,90 | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed è superiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 0,460% | € 26.003,70 | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>POLITICA DI INVESTIMENTO</p> | <p><u>Categoria</u> Fondi Garantiti</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u> Non esiste alcuna informazione sulle tipologie di strumenti finanziari di riferimento.</p> | | | | | | | | | | | | | | | |

| | |
|------------------------|--|
| | <p><u>Area geografica</u> Non esiste alcuna indicazione sull'area geografica di riferimento.</p> <p><u>Categorie di emittenti</u> Non esiste alcuna indicazione di categorie di emittenti.</p> <p><u>Settori Industriali</u> Non esiste alcuna informazione sui settori industriali di riferimento.</p> <p><u>Politica di investimento</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari e azionari e in fondi obbligazionari e azionari che hanno una durata con scadenze analoghe alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2022 secondo una tecnica di gestione CPPI (Constant proportion portfolio insurance) finalizzata a garantire il massimo valore raggiunto dall'investimento finanziario, osservato alle diverse Date di Rilevazione, sull'orizzonte temporale consigliato. L'investimento finanziario del fondo DWS FlexPension II 2022 è collegato ad un contratto assicurativo a vita intera, pertanto alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2022, la Compagnia darà la possibilità all'Investitore - Contraente di trasferire il valore dell'investimento in uno dei fondi monetari che la Compagnia avrà proposto tre mesi prima della scadenza. Nel caso in cui l'Investitore - Contraente non abbia effettuato alcuna scelta, le prestazioni verranno automaticamente trasferite nel fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962, ovvero altro fondo monetario disponibile a detta data. Il fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962 è un fondo monetario che investe prevalentemente in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni a tasso fisso o variabile a breve termine, denominate in euro e di qualità creditizia elevata. L'obiettivo è un rendimento costante con copertura del rischio di cambio.</p> |
| <p>GARANZIE</p> | <p>L'investimento finanziario ha una garanzia che si esplica nell'ottenere alla Data di Scadenza del fondo (31 dicembre 2022), come valore di liquidazione, il maggior valore della quota fra:</p> <ul style="list-style-type: none"> - il valore iniziale; - il massimo valore nelle cd Date di Rilevazione - il valore alla data di scadenza. <p>Le Date di Rilevazione per la quotazione più elevata corrispondono al primo giorno lavorativo di ogni mese, nonché per il mese di dicembre il sesto giorno lavorativo a Francoforte sul Meno, prima dell'ultimo giorno lavorativo del mese. Per giorno lavorativo si considera quello inerente alla Borsa di Francoforte sul Meno. Il soggetto che presta la garanzia di rendimento minimo è la società di gestione DWS Investment S.A., società costituita come "società anonima" (società per azioni) in base alla legge sulle società commerciali del 10 agosto 1915 e relative modifiche ed iscritta al Registro del Commercio del Lussemburgo B 25754.</p> <p><i>L'Impresa di assicurazione 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.</i></p> |

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

| TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | <p>La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.</p> <p>Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Età dell'Assicurato 45 anni; • Copertura fornita all'Assicurato pari al 100% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 100%- | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|------------------|--|-----------------|------------------|--|--|--|------------------------|--------|-------|---|-------|-------|---|-------|-------|----------------|-------|-------|--------------------------------------|-------|-------|--------------------------|-------|--------|---------------------------------|--|--|------------------------|-------|-------|--------------------------------|-------|-------|--|-------|-------|-----------------|-------|-------|---|-------|-------|---|-------|-------|---|--|--|------------------|---------|---------|-----------------------------|--------|--------|----------------------------------|--------|--------|
| | <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>premio iniziale</th> <th>premi successivi</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO</td> </tr> <tr> <td>A Costi di caricamento</td> <td>18,00%</td> <td>6,55%</td> </tr> <tr> <td>B Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>C Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>D Bonus, premi</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>E Costi delle coperture assicurative</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>F Spese di emissione (*)</td> <td>8,50%</td> <td>11,79%</td> </tr> <tr> <td colspan="3">SUCCESSIVE AL VERSAMENTO</td> </tr> <tr> <td>G Costi di caricamento</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>H Commissioni di gestione (*')</td> <td>1,10%</td> <td>1,10%</td> </tr> <tr> <td>I Altri costi successivi al versamento (*'')</td> <td>0,00%</td> <td>0,80%</td> </tr> <tr> <td>L Bonus e premi</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>M Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>N Costi delle coperture assicurative (*''')</td> <td>3,03%</td> <td>2,88%</td> </tr> <tr> <td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>O Premio versato</td> <td>100,00%</td> <td>100,00%</td> </tr> <tr> <td>P=O-(E+F) Capitale nominale</td> <td>91,50%</td> <td>88,21%</td> </tr> <tr> <td>Q=P-(A+B+C-D) Capitale investito</td> <td>73,50%</td> <td>81,67%</td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) Costi (€35+(1+2 n/100))prelevati dal quarto anno mediante cancellazione di quote. (*') Costi prelevati sul premio al netto delle spese di emissione versate dall'Investitore-Contraente. Nel calcolo di tali commissioni non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo e degli altri costi gravanti sul fondo non quantificabili a priori. (*'') Costi prelevati dal valore del contratto mediante cancellazione di quote. (*''') Il calcolo viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza, dell'età dell'assicurato e il valore indicato è un valore medio calcolato sulla durata dei versamenti.</p> <p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p> | | | premio iniziale | premi successivi | VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO | | | A Costi di caricamento | 18,00% | 6,55% | B Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00% | 0,00% | C Altri costi contestuali al versamento | 0,00% | 0,00% | D Bonus, premi | 0,00% | 0,00% | E Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,00% | F Spese di emissione (*) | 8,50% | 11,79% | SUCCESSIVE AL VERSAMENTO | | | G Costi di caricamento | 0,00% | 0,00% | H Commissioni di gestione (*') | 1,10% | 1,10% | I Altri costi successivi al versamento (*'') | 0,00% | 0,80% | L Bonus e premi | 0,00% | 0,00% | M Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00% | 0,00% | N Costi delle coperture assicurative (*''') | 3,03% | 2,88% | COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | | | O Premio versato | 100,00% | 100,00% | P=O-(E+F) Capitale nominale | 91,50% | 88,21% | Q=P-(A+B+C-D) Capitale investito | 73,50% | 81,67% |
| | premio iniziale | premi successivi | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A Costi di caricamento | 18,00% | 6,55% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00% | 0,00% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| C Altri costi contestuali al versamento | 0,00% | 0,00% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| D Bonus, premi | 0,00% | 0,00% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| E Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,00% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| F Spese di emissione (*) | 8,50% | 11,79% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SUCCESSIVE AL VERSAMENTO | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| G Costi di caricamento | 0,00% | 0,00% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| H Commissioni di gestione (*') | 1,10% | 1,10% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| I Altri costi successivi al versamento (*'') | 0,00% | 0,80% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| L Bonus e premi | 0,00% | 0,00% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| M Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00% | 0,00% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| N Costi delle coperture assicurative (*''') | 3,03% | 2,88% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| O Premio versato | 100,00% | 100,00% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| P=O-(E+F) Capitale nominale | 91,50% | 88,21% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Q=P-(A+B+C-D) Capitale investito | 73,50% | 81,67% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| DESCRIZIONE DEI COSTI | <p>I costi indicati sono regolati sull'investimento finanziario e si riferiscono alla proposta di investimento, pertanto una variazione di tali aspetti potrebbe determinare una modifica dei costi.</p> <p>COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p>SPESE DI EMISSIONE</p> <p>Le spese di emissione del contratto si compongono di due elementi:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Costi di sottoscrizione 2. Diritti fissi <p>1. Costi di sottoscrizione</p> <p>All'atto del versamento del premio, la Compagnia applica un costo pari all'8,5% del premio.</p> <p>2. Diritti fissi</p> <p>A partire dal quarto anno la compagnia corrisponde diritti fissi pari a € 35, moltiplicato per un fattore che tiene conto della durata del contratto in essere e determinato sulla base della seguente formula: $€ 35 \times (1+2 n/100)$ dove n' si deve intendere come il minore valore tra la durata del contratto in essere (escluso il periodo di flessibilità) e 35. I diritti fissi trovano applicazione per:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ogni anno della durata del pagamento dei premio; • il periodo successivo al pagamento dei premi; • il periodo di sospensione del pagamento dei premi. <p>Pertanto, al momento della sottoscrizione le spese di emissione saranno pari al 8,50% del premio, mentre per i premi successivi saranno pari al 11,79% dei premi annui.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

COSTI DI CARICAMENTO

Al momento della sottoscrizione i costi di caricamento saranno pari al 18,00% del premio, mentre per i premi successivi saranno pari al 6,55% dei premi annui

COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO

- CASO MORTE

Il costo per la copertura assicurativa per il caso morte è pari al 3,03% annuo del premio versato al momento della sottoscrizione. Per i successivi versamenti è pari al 2,88% annuo del premio. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sulla durata dei versamenti.

- COSTO PER LA GARANZIA DI ESONERO DEL PAGAMENTO DEI PREMI IN CASO DI INCAPACITÀ AL GUADAGNO PER INVALIDITÀ TOTALE E PERMANENTE DA INFORTUNIO E MALATTIA

Il costo per la copertura della garanzia di esonero dal pagamento dei premi in caso di incapacità al guadagno per invalidità totale o permanente da infortunio e malattia è pari all'1,5% del premio versato dall'Investitore-Contraente e la Compagnia lo addebita mensilmente mediante l'annullamento del corrispondente numero di quote per il medesimo importo.

COSTI PER IL RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA

La Compagnia in caso di rimborso del capitale prima della scadenza può applicare a seconda delle vicende contrattuali i seguenti costi:

1. Costi per riscatto totale
2. Costi per il riscatto parziale
3. Costi per la revoca della proposta
4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente

1. Costi per il riscatto totale

La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 9^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 9^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.

| Fino al termine della | Penalità di riscatto |
|--|-----------------------------|
| 1 ^a annualità | 95% |
| 2 ^a annualità | 90% |
| 3 ^a annualità | 85% |
| 4 ^a annualità | 75% |
| 5 ^a annualità | 50% |
| 6 ^a annualità | 25% |
| 7 ^a annualità | 10% |
| 8 ^a annualità | 5% |
| a partire dalla 9 ^a annualità | 0% |

2. Costi per il riscatto parziale

Il costo inerente il riscatto parziale è di € 60 per il riscatto fino al 20% del valore delle quote in polizze trattenuto sull'importo da liquidare. Per la parte che eccede il 20% di detto valore, vengono applicate le penalità di seguito riportate.

| Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale | Penalità di riscatto |
|--|-----------------------------|
| 6 ^a annualità | 25% |
| 7 ^a annualità | 10% |
| 8 ^a annualità | 5% |
| a partire dalla 9 ^a annualità | 0% |

3. Costi per la revoca della proposta

In caso di revoca della proposta, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 25, sottratti dal rimborso del premio pagato.

4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente

In caso di recesso dell'Investitore-Contraente, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 50 sottratti dalla somma dovuta.

COSTI DI SWITCH

Alle prime due operazioni di *switching* che avvengono durante una stessa annualità di polizza, non verrà addebitato alcun costo. A partire dalla terza richiesta di *switching* che avverrà nel corso dello stessa annualità di polizza, sarà addebitato un costo fisso di € 25 per ogni trasferimento.

| | |
|--|--|
| | <p>COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p>- Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. Management Fee) Le commissioni di gestione dell'investimento finanziario coincidono con i costi gravanti sui fondi e sono pari al 1,10% del premio annuo.</p> <p>- Altri costi successivi al versamento La Compagnia applica a partire dal terzo anno di gestione e anche durante tutto il periodo di flessibilità -che coincide con un periodo in cui l'investitore-contraente può chiedere una serie di riscatti senza penalizzazione- un costo di gestione percentuale pari allo 0,8% annuo sul valore netto della polizza, che viene addebitato dalla Compagnia direttamente tramite la cancellazione di quote.</p> |
|--|--|

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

DATI PERIODICI

| | | | |
|--------------------------------------|--|------------------|-------|
| RENDIMENTO STORICO | I dati non sono disponibili in quanto il fondo ha iniziato la sua operatività in data 07/01/2009. | | |
| TOTALE EXPENSE RATIO (TER) | I dati non sono disponibili in quanto il fondo ha iniziato la sua operatività in data 07/01/2009. | | |
| RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI | <p>Quota-Parte del premio versato retrocessa ai distributori</p> <table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td>ANNO 2009</td> <td>4,35%</td> </tr> </table> | ANNO 2009 | 4,35% |
| ANNO 2009 | 4,35% | | |

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

| | |
|---|--|
| VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO | È possibile controllare il valore unitario delle quote del fondo sul sito www.aspecta.it , nella sezione "Informazioni sui Fondi". I dati sono forniti da Morningstar® e aggiornati quotidianamente. |
|---|--|

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

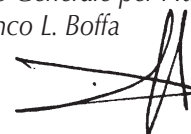
"Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 9 settembre 2010

"Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 10 settembre 2010

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

"L'Impresa di assicurazione ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità."

Il Rappresentante Generale per l'Italia
Dott. Franco L. Boffa



SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

“La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all’Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del/la fondo OICR/combinazione libera.”

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|---------------------------|--|
| NOME | <p>DWS FlexPension II 2023_PP Modalità di versamento a premio annuo Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE</p> <p><u>Domicilio</u> Lussemburgo</p> <p><u>Sede legale società di gestione</u> 2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 - Lussemburgo</p> |
| GESTORE | DWS Investment S.A. |
| ALTRE INFORMAZIONI | <p><u>Codice ISIN</u> LU0412314089</p> <p><u>Codice proposta d’investimento</u> OICR_PP LU0412314089</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 7/1/2009</p> <p><u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo.</p> <p><u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio annuo di importo €1.200 Durata del versamento: 13 anni</p> <p><u>Finalità dell’investimento</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari e azionari e in fondi obbligazionari e azionari che hanno una durata con scadenze analoghe alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2023 secondo una tecnica di gestione CPPI (Constant proportion portfolio insurance) finalizzata a garantire il massimo valore raggiunto dall’investimento finanziario, osservato alle diverse Date di Rilevazione, sull’orizzonte temporale consigliato. L’investimento finanziario del fondo DWS FlexPension II 2023 è collegato ad un contratto assicurativo a vita intera, pertanto alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2023, la Compagnia darà la possibilità all’Investitore - Contraente di trasferire il valore dell’investimento in uno dei fondi monetari che la Compagnia avrà proposto tre mesi prima della scadenza. Nel caso in cui l’Investitore - Contraente non abbia effettuato alcuna scelta, le prestazioni verranno automaticamente trasferite nel fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962, ovvero altro fondo monetario disponibile a detta data. Il fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962 è un fondo monetario che investe prevalentemente in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni a tasso fisso o variabile a breve termine, denominate in euro e di qualità creditizia elevata. L’obiettivo è un rendimento costante con copertura del rischio di cambio.</p> |

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|------------------------------|---|
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | <p>Struttura Protetto</p> <p>La gestione del fondo non si riferisce ad alcun benchmark predefinito, pertanto non esistono parametri relativi allo stile di gestione.</p> |
|------------------------------|---|

| | <p><u>Obiettivo della gestione</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari, azioni, fondi obbligazionari e azionari collegati alle durate di scadenza del fondo (31 dicembre 2023) secondo una tecnica chiamata CPPI. (Constant proportion portfolio insurance). Tale tecnica di gestione è finalizzata a garantire il massimo valore raggiunto dall'investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato, osservati alle diverse Date di Rilevazione, mediante un'analisi puntuale dell'andamento degli investimenti. Queste date denominate date di riferimento sono il primo giorno lavorativo di ogni mese e nel mese di dicembre il sesto giorno lavorativo prima della fine del mese. Per giorno lavorativo si considera quello inerente alla borsa tedesca di Francoforte. Per investimento finanziario si intende il capitale investito di cui alla tabella scomposizione del premio prima colonna. Per maggiori informazioni sulle modalità gestionali adottate per la protezione, si rimanda alla Sezione A), paragrafo 3, Parte III del Prospetto d'offerta.</p> <p><u>Qualifica</u> garantito</p> | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|--|-------------|-----------------|--|---------|-------------|---|---------|-------------|---|---------|-------------|--|--------|-------------|
| <p>ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO</p> | <p>13 anni</p> | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>PROFILO DI RISCHIO</p> | <p><u>Grado di rischio</u> Medio Alto</p> <p><i>Nella seguente Tabella di riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (Probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (Valori Centrali).</i></p> <table border="1" data-bbox="635 1055 1481 1653"> <thead> <tr> <th>SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</th> <th>PROBABILITÀ</th> <th>VALORI CENTRALI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Il controvalore finale del capitale investito è inferiore al capitale nominale</i></td> <td>58,130%</td> <td>€ 12.605,70</td> </tr> <tr> <td><i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ma inferiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i></td> <td>25,230%</td> <td>€ 14.475,20</td> </tr> <tr> <td><i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed in linea con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i></td> <td>16,060%</td> <td>€ 16.813,70</td> </tr> <tr> <td><i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed è superiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i></td> <td>0,580%</td> <td>€ 29.368,70</td> </tr> </tbody> </table> <p>Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</p> | SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | PROBABILITÀ | VALORI CENTRALI | <i>Il controvalore finale del capitale investito è inferiore al capitale nominale</i> | 58,130% | € 12.605,70 | <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ma inferiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 25,230% | € 14.475,20 | <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed in linea con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 16,060% | € 16.813,70 | <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed è superiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 0,580% | € 29.368,70 |
| SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | PROBABILITÀ | VALORI CENTRALI | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Il controvalore finale del capitale investito è inferiore al capitale nominale</i> | 58,130% | € 12.605,70 | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ma inferiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 25,230% | € 14.475,20 | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed in linea con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 16,060% | € 16.813,70 | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed è superiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 0,580% | € 29.368,70 | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>POLITICA DI INVESTIMENTO</p> | <p><u>Categoria</u> Fondi Garantiti</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u> Non esiste alcuna informazione sulle tipologie di strumenti finanziari di riferimento.</p> | | | | | | | | | | | | | | | |

| | |
|------------------------|--|
| | <p><u>Area geografica</u> Non esiste alcuna indicazione sull'area geografica di riferimento.</p> <p><u>Categorie di emittenti</u> Non esiste alcuna indicazione di categorie di emittenti.</p> <p><u>Settori Industriali</u> Non esiste alcuna informazione sui settori industriali di riferimento.</p> <p><u>Politica di investimento</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari e azionari e in fondi obbligazionari e azionari che hanno una durata con scadenze analoghe alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2023 secondo una tecnica di gestione CPPI (Constant proportion portfolio insurance) finalizzata a garantire il massimo valore raggiunto dall'investimento finanziario, osservato alle diverse Date di Rilevazione, sull'orizzonte temporale consigliato. L'investimento finanziario del fondo DWS FlexPension II 2023 è collegato ad un contratto assicurativo a vita intera, pertanto alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2023, la Compagnia darà la possibilità all'Investitore - Contraente di trasferire il valore dell'investimento in uno dei fondi monetari che la Compagnia avrà proposto tre mesi prima della scadenza. Nel caso in cui l'Investitore - Contraente non abbia effettuato alcuna scelta, le prestazioni verranno automaticamente trasferite nel fondo Julius Baer Multicash – Euro Cash Fund B – ISIN LU0032254962, ovvero altro fondo monetario disponibile a detta data. Il fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962 è un fondo monetario che investe prevalentemente in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni a tasso fisso o variabile a breve termine, denominate in euro e di qualità creditizia elevata. L'obiettivo è un rendimento costante con copertura del rischio di cambio.</p> |
| <p>GARANZIE</p> | <p>L'investimento finanziario ha una garanzia che si esplica nell'ottenere alla Data di Scadenza del fondo (31 dicembre 2023), come valore di liquidazione, il maggior valore della quota fra:</p> <ul style="list-style-type: none"> - il valore iniziale; - il massimo valore nelle cd Date di Rilevazione - il valore alla data di scadenza. <p>Le Date di Rilevazione per la quotazione più elevata corrispondono al primo giorno lavorativo di ogni mese, nonché per il mese di dicembre il sesto giorno lavorativo a Francoforte sul Meno, prima dell'ultimo giorno lavorativo del mese. Per giorno lavorativo si considera quello inerente alla Borsa di Francoforte sul Meno. Il soggetto che presta la garanzia di rendimento minimo è la società di gestione DWS Investment S.A., società costituita come "società anonima" (società per azioni) in base alla legge sulle società commerciali del 10 agosto 1915 e relative modifiche ed iscritta al Registro del Commercio del Lussemburgo B 25754.</p> <p><i>L'Impresa di assicurazione 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.</i></p> |

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:

- Età dell'Assicurato 45 anni;
- Copertura fornita all'Assicurato pari al 100% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 100%-

| | premio iniziale | premi successivi |
|---|-----------------|------------------|
| VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO | | |
| A Costi di caricamento | 19,50% | 6,50% |
| B Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00% | 0,00% |
| C Altri costi contestuali al versamento | 0,00% | 0,00% |
| D Bonus, premi | 0,00% | 0,00% |
| E Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,00% |
| F Spese di emissione (*) | 8,50% | 11,87% |
| SUCCESSIVE AL VERSAMENTO | | |
| G Costi di caricamento | 0,00% | 0,00% |
| H Commissioni di gestione (*') | 1,10% | 1,10% |
| I Altri costi successivi al versamento (*'') | 0,00% | 0,80% |
| L Bonus e premi | 0,00% | 0,00% |
| M Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00% | 0,00% |
| N Costi delle coperture assicurative (*''') | 3,31% | 3,34% |
| COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | | |
| O Premio versato | 100,00% | 100,00% |
| P=O-(E+F) Capitale nominale | 91,50% | 88,13% |
| Q=P-(A+B+C-D) Capitale investito | 72,00% | 81,63% |

(*) Costi (€35+(1+2 n'/100))prelevati dal quarto anno mediante cancellazione di quote.

(*') Costi prelevati sul premio al netto delle spese di emissione versate dall'Investitore-Contraente. Nel calcolo di tali commissioni non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo e degli altri costi gravanti sul fondo non quantificabili a priori.

(*'') Costi prelevati dal valore del contratto mediante cancellazione di quote.

(*''') Il calcolo viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza, dell'età dell'assicurato e il valore indicato è un valore medio calcolato sulla durata dei versamenti.

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

DESCRIZIONE DEI COSTI

I costi indicati sono regolati sull'investimento finanziario e si riferiscono alla proposta di investimento, pertanto una variazione di tali aspetti potrebbe determinare una modifica dei costi.

COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**SPESE DI EMISSIONE**

Le spese di emissione del contratto si compongono di due elementi:

1. Costi di sottoscrizione
2. Diritti fissi

1. Costi di sottoscrizione

All'atto del versamento del premio, la Compagnia applica un costo pari all'8,5% del premio.

2. Diritti fissi

A partire dal quarto anno la compagnia corrisponde diritti fissi pari a € 35, moltiplicato per un fattore che tiene conto della durata del contratto in essere e determinato sulla base della seguente formula:

€ 35 x (1+2 n'/100), dove n' si deve intendere come il minore valore tra la durata del contratto in essere (escluso il periodo di flessibilità) e 35.

I diritti fissi trovano applicazione per:

- ogni anno della durata del pagamento dei premi;
- il periodo successivo al pagamento dei premi;
- il periodo di sospensione del pagamento dei premi.

Pertanto, al momento della sottoscrizione le spese di emissione saranno pari al 8,50% del premio, mentre per i premi successivi saranno pari al 11,87% dei premi annui.

COSTI DI CARICAMENTO

Al momento della sottoscrizione i costi di caricamento saranno pari al 19,50% del premio, mentre per i premi successivi saranno pari al 6,50% dei premi annui

COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO

- CASO MORTE

Il costo per la copertura assicurativa per il caso morte è pari al 3,31% annuo del premio versato al momento della sottoscrizione. Per i successivi versamenti è pari al 3,34% annuo del premio. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sulla durata dei versamenti.

- COSTO PER LA GARANZIA DI ESONERO DEL PAGAMENTO DEI PREMI IN CASO DI INCAPACITÀ AL GUADAGNO PER INVALIDITÀ TOTALE E PERMANENTE DA INFORTUNIO E MALATTIA

Il costo per la copertura della garanzia di esonero dal pagamento dei premi in caso di incapacità al guadagno per invalidità totale o permanente da infortunio e malattia è pari all'1,5% del premio versato dall'Investitore-Contraente e la Compagnia lo addebita mensilmente mediante l'annullamento del corrispondente numero di quote per il medesimo importo.

COSTI PER IL RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA

La Compagnia in caso di rimborso del capitale prima della scadenza può applicare a seconda delle vicende contrattuali i seguenti costi:

1. Costi per riscatto totale
2. Costi per il riscatto parziale
3. Costi per la revoca della proposta
4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente

1. Costi per il riscatto totale

La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 9^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 9^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.

| Fino al termine della | Penalità di riscatto |
|--|-----------------------------|
| 1 ^a annualità | 95% |
| 2 ^a annualità | 90% |
| 3 ^a annualità | 85% |
| 4 ^a annualità | 75% |
| 5 ^a annualità | 50% |
| 6 ^a annualità | 25% |
| 7 ^a annualità | 10% |
| 8 ^a annualità | 5% |
| a partire dalla 9 ^a annualità | 0% |

2. Costi per il riscatto parziale

Il costo inerente il riscatto parziale è di € 60 per il riscatto fino al 20% del valore delle quote in polizze trattenuto sull'importo da liquidare. Per la parte che eccede il 20% di detto valore, vengono applicate le penalità di seguito riportate.

| Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale | Penalità di riscatto |
|--|-----------------------------|
| 6 ^a annualità | 25% |
| 7 ^a annualità | 10% |
| 8 ^a annualità | 5% |
| a partire dalla 9 ^a annualità | 0% |

3. Costi per la revoca della proposta

In caso di revoca della proposta, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 25, sottratti dal rimborso del premio pagato.

4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente

In caso di recesso dell'Investitore-Contraente, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 50 sottratti dalla somma dovuta.

COSTI DI SWITCH

Alle prime due operazioni di *switching* che avvengono durante una stessa annualità di polizza, non verrà addebitato alcun costo. A partire dalla terza richiesta di *switching* che avverrà nel corso dello stessa annualità di polizza, sarà addebitato un costo fisso di € 25 per ogni trasferimento.

| | |
|--|--|
| | <p>COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p>- Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. Management Fee) Le commissioni di gestione dell'investimento finanziario coincidono con i costi gravanti sui fondi e sono pari al 1,10% del premio annuo.</p> <p>- Altri costi successivi al versamento La Compagnia applica a partire dal terzo anno di gestione e anche durante tutto il periodo di flessibilità -che coincide con un periodo in cui l'investitore-contraente può chiedere una serie di riscatti senza penalizzazione- un costo di gestione percentuale pari allo 0,8% annuo sul valore netto della polizza, che viene addebitato dalla Compagnia direttamente tramite la cancellazione di quote.</p> |
|--|--|

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

DATI PERIODICI

| | | | |
|--------------------------------------|--|------------------|-------|
| RENDIMENTO STORICO | I dati non sono disponibili in quanto il fondo ha iniziato la sua operatività in data 07/01/2009. | | |
| TOTALE EXPENSE RATIO (TER) | I dati non sono disponibili in quanto il fondo ha iniziato la sua operatività in data 07/01/2009. | | |
| RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI | <p>Quota-Parte del premio versato retrocessa ai distributori</p> <table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td>ANNO 2009</td> <td>4,35%</td> </tr> </table> | ANNO 2009 | 4,35% |
| ANNO 2009 | 4,35% | | |

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

| | |
|---|--|
| VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO | È possibile controllare il valore unitario delle quote del fondo sul sito www.aspecta.it , nella sezione "Informazioni sui Fondi". I dati sono forniti da Morningstar® e aggiornati quotidianamente. |
|---|--|

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

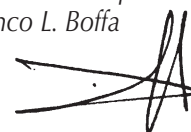
"Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 9 settembre 2010

"Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 10 settembre 2010

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

"L'Impresa di assicurazione ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità."

Il Rappresentante Generale per l'Italia
Dott. Franco L. Boffa



SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

“La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all’Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del/la fondo OICR/combinazione libera.”

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|---------------------------|--|
| NOME | <p>DWS FlexPension II 2024_PP Modalità di versamento a premio annuo Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE</p> <p><u>Domicilio</u> Lussemburgo</p> <p><u>Sede legale società di gestione</u> 2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 - Lussemburgo</p> |
| GESTORE | DWS Investment S.A. |
| ALTRE INFORMAZIONI | <p><u>Codice ISIN</u> LU0412314162</p> <p><u>Codice proposta d’investimento</u> OICR_PP LU0412314162</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 7/1/2009</p> <p><u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo.</p> <p><u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio annuo di importo €1.200 Durata del versamento: 14 anni</p> <p><u>Finalità dell’investimento</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari e azionari e in fondi obbligazionari e azionari che hanno una durata con scadenze analoghe alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2024 secondo una tecnica di gestione CPPI (Constant proportion portfolio insurance) finalizzata a garantire il massimo valore raggiunto dall’investimento finanziario, osservato alle diverse Date di Rilevazione, sull’orizzonte temporale consigliato. L’investimento finanziario del fondo DWS FlexPension II 2024 è collegato ad un contratto assicurativo a vita intera, pertanto alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2024, la Compagnia darà la possibilità all’Investitore - Contraente di trasferire il valore dell’investimento in uno dei fondi monetari che la Compagnia avrà proposto tre mesi prima della scadenza. Nel caso in cui l’Investitore - Contraente non abbia effettuato alcuna scelta, le prestazioni verranno automaticamente trasferite nel fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962, ovvero altro fondo monetario disponibile a detta data. Il fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962 è un fondo monetario che investe prevalentemente in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni a tasso fisso o variabile a breve termine, denominate in euro e di qualità creditizia elevata. L’obiettivo è un rendimento costante con copertura del rischio di cambio.</p> |

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|------------------------------|---|
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | <p>Struttura Protetto</p> <p>La gestione del fondo non si riferisce ad alcun benchmark predefinito, pertanto non esistono parametri relativi allo stile di gestione.</p> |
|------------------------------|---|

| | <p><u>Obiettivo della gestione</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari, azioni, fondi obbligazionari e azionari collegati alle durate di scadenza del fondo (31 dicembre 2024) secondo una tecnica chiamata CPPI. (Constant proportion portfolio insurance). Tale tecnica di gestione è finalizzata a garantire il massimo valore raggiunto dall'investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato, osservati alle diverse Date di Rilevazione, mediante un'analisi puntuale dell'andamento degli investimenti. Queste date denominate date di riferimento sono il primo giorno lavorativo di ogni mese e nel mese di dicembre il sesto giorno lavorativo prima della fine del mese. Per giorno lavorativo si considera quello inerente alla borsa tedesca di Francoforte. Per investimento finanziario si intende il capitale investito di cui alla tabella scomposizione del premio prima colonna. Per maggiori informazioni sulle modalità gestionali adottate per la protezione, si rimanda alla Sezione A), paragrafo 3, Parte III del Prospetto d'offerta.</p> <p><u>Qualifica</u> garantito</p> | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|--|-------------|-----------------|--|---------|-------------|---|---------|-------------|---|---------|-------------|--|--------|-------------|
| <p>ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO</p> | <p>14 anni</p> | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>PROFILO DI RISCHIO</p> | <p><u>Grado di rischio</u> Medio Alto</p> <p><u>Scostamento dal benchmark</u> La gestione del fondo non si riferisce ad alcun benchmark predefinito.</p> <p><i>Nella seguente Tabella di riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (Probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (Valori Centrali).</i></p> <table border="1" data-bbox="635 1079 1481 1675"> <thead> <tr> <th>SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</th> <th>PROBABILITÀ</th> <th>VALORI CENTRALI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Il controvalore finale del capitale investito è inferiore al capitale nominale</i></td> <td>55,330%</td> <td>€ 13.394,50</td> </tr> <tr> <td><i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ma inferiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i></td> <td>26,500%</td> <td>€ 15.675,00</td> </tr> <tr> <td><i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed in linea con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i></td> <td>17,710%</td> <td>€ 18.369,70</td> </tr> <tr> <td><i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed è superiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i></td> <td>0,460%</td> <td>€ 35.124,00</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</i></p> | SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | PROBABILITÀ | VALORI CENTRALI | <i>Il controvalore finale del capitale investito è inferiore al capitale nominale</i> | 55,330% | € 13.394,50 | <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ma inferiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 26,500% | € 15.675,00 | <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed in linea con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 17,710% | € 18.369,70 | <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed è superiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 0,460% | € 35.124,00 |
| SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | PROBABILITÀ | VALORI CENTRALI | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Il controvalore finale del capitale investito è inferiore al capitale nominale</i> | 55,330% | € 13.394,50 | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ma inferiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 26,500% | € 15.675,00 | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed in linea con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 17,710% | € 18.369,70 | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed è superiore al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</i> | 0,460% | € 35.124,00 | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>POLITICA DI INVESTIMENTO</p> | <p><u>Categoria</u> Fondi Garantiti</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u> Non esiste alcuna informazione sulle tipologie di strumenti finanziari di riferimento.</p> | | | | | | | | | | | | | | | |

| | |
|------------------------|--|
| | <p><u>Area geografica</u> Non esiste alcuna indicazione sull'area geografica di riferimento.</p> <p><u>Categorie di emittenti</u> Non esiste alcuna indicazione di categorie di emittenti.</p> <p><u>Settori Industriali</u> Non esiste alcuna informazione sui settori industriali di riferimento.</p> <p><u>Politica di investimento</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari e azionari e in fondi obbligazionari e azionari che hanno una durata con scadenze analoghe alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2024 secondo una tecnica di gestione CPPI (Constant proportion portfolio insurance) finalizzata a garantire il massimo valore raggiunto dall'investimento finanziario, osservato alle diverse Date di Rilevazione, sull'orizzonte temporale consigliato. L'investimento finanziario del fondo DWS FlexPension II 2024 è collegato ad un contratto assicurativo a vita intera, pertanto alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2024, la Compagnia darà la possibilità all'Investitore - Contraente di trasferire il valore dell'investimento in uno dei fondi monetari che la Compagnia avrà proposto tre mesi prima della scadenza. Nel caso in cui l'Investitore - Contraente non abbia effettuato alcuna scelta, le prestazioni verranno automaticamente trasferite nel fondo Julius Baer Multicash – Euro Cash Fund B – ISIN LU0032254962, ovvero altro fondo monetario disponibile a detta data. Il fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962 è un fondo monetario che investe prevalentemente in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni a tasso fisso o variabile a breve termine, denominate in euro e di qualità creditizia elevata. L'obiettivo è un rendimento costante con copertura del rischio di cambio.</p> |
| <p>GARANZIE</p> | <p>L'investimento finanziario ha una garanzia che si esplica nell'ottenere alla Data di Scadenza del fondo (31 dicembre 2024), come valore di liquidazione, il maggior valore della quota fra:</p> <ul style="list-style-type: none"> - il valore iniziale; - il massimo valore nelle cd Date di Rilevazione - il valore alla data di scadenza. <p>Le Date di Rilevazione per la quotazione più elevata corrispondono al primo giorno lavorativo di ogni mese, nonché per il mese di dicembre il sesto giorno lavorativo a Francoforte sul Meno, prima dell'ultimo giorno lavorativo del mese. Per giorno lavorativo si considera quello inerente alla Borsa di Francoforte sul Meno. Il soggetto che presta la garanzia di rendimento minimo è la società di gestione DWS Investment S.A., società costituita come "società anonima" (società per azioni) in base alla legge sulle società commerciali del 10 agosto 1915 e relative modifiche ed iscritta al Registro del Commercio del Lussemburgo B 25754.</p> <p><i>L'Impresa di assicurazione 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.</i></p> |

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

| TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | <p>La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.</p> <p>Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Età dell'Assicurato 45 anni; • Copertura fornita all'Assicurato pari al 100% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 100%- | | |
|---|--|------------------------|-------------------------|
| | | premio iniziale | premi successivi |
| VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO | | | |
| A Costi di caricamento | | 21,00% | 6,46% |
| B Costi delle garanzie e/o immunizzazione | | 0,00% | 0,00% |
| C Altri costi contestuali al versamento | | 0,00% | 0,00% |
| D Bonus, premi | | 0,00% | 0,00% |
| E Costi delle coperture assicurative | | 0,00% | 0,00% |
| F Spese di emissione (*) | | 8,50% | 11,95% |
| SUCCESSIVE AL VERSAMENTO | | | |
| G Costi di caricamento | | 0,00% | 0,00% |
| H Commissioni di gestione (*) | | 1,10% | 1,10% |
| I Altri costi successivi al versamento (**) | | 0,00% | 0,80% |
| L Bonus e premi | | 0,00% | 0,00% |
| M Costi delle garanzie e/o immunizzazione | | 0,00% | 0,00% |
| N Costi delle coperture assicurative (***) | | 3,58% | 3,83% |
| COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | | | |
| O Premio versato | | 100,00% | 100,00% |
| P=O-(E+F) Capitale nominale | | 91,50% | 88,05% |
| Q=P-(A+B+C-D) Capitale investito | | 70,50% | 81,59% |
| <p>(*) Costi (€35+(1+2 n'/100))prelevati dal quarto anno mediante cancellazione di quote.</p> <p>(**) Costi prelevati sul premio al netto delle spese di emissione versate dall'Investitore-Contraente. Nel calcolo di tali commissioni non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo e degli altri costi gravanti sul fondo non quantificabili a priori.</p> <p>(***) Costi prelevati dal valore del contratto mediante cancellazione di quote.</p> <p>(****) Il calcolo viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza, dell'età dell'assicurato e il valore indicato è un valore medio calcolato sulla durata dei versamenti.</p> | | | |
| <p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p> | | | |
| DESCRIZIONE DEI COSTI | <p>I costi indicati sono regolati sull'investimento finanziario e si riferiscono alla proposta di investimento, pertanto una variazione di tali aspetti potrebbe determinare una modifica dei costi.</p> <p>COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p>SPESE DI EMISSIONE</p> <p>Le spese di emissione del contratto si compongono di due elementi:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Costi di sottoscrizione 2. Diritti fissi <p>1. Costi di sottoscrizione</p> <p>All'atto del versamento del premio, la Compagnia applica un costo pari all'8,5% del premio.</p> <p>2. Diritti fissi</p> <p>A partire dal quarto anno la compagnia corrisponde diritti fissi pari a € 35, moltiplicato per un fattore che tiene conto della durata del contratto in essere e determinato sulla base della seguente formula: $€ 35 \times (1+2 n'/100)$ dove n' si deve intendere come il minore valore tra la durata del contratto in essere (escluso il periodo di flessibilità) e 35. I diritti fissi trovano applicazione per: <ul style="list-style-type: none"> • ogni anno della durata del pagamento dei premio; • il periodo successivo al pagamento dei premi; • il periodo di sospensione del pagamento dei premi. Pertanto, al momento della sottoscrizione le spese di emissione saranno pari al 8,50% del premio, mentre per i premi successivi saranno pari al 11,95% dei premi annui. </p> | | |

COSTI DI CARICAMENTO

Al momento della sottoscrizione i costi di caricamento saranno pari al 21,00% del premio, mentre per i premi successivi saranno pari al 6,46% dei premi annui

COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO

- CASO MORTE

Il costo per la copertura assicurativa per il caso morte è pari al 3,58% annuo del premio versato al momento della sottoscrizione. Per i successivi versamenti è pari al 3,83% annuo del premio. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sulla durata dei versamenti.

- COSTO PER LA GARANZIA DI ESONERO DEL PAGAMENTO DEI PREMI IN CASO DI INCAPACITÀ AL GUADAGNO PER INVALIDITÀ TOTALE E PERMANENTE DA INFORTUNIO E MALATTIA

Il costo per la copertura della garanzia di esonero dal pagamento dei premi in caso di incapacità al guadagno per invalidità totale o permanente da infortunio e malattia è pari all'1,5% del premio versato dall'Investitore-Contraente e la Compagnia lo addebita mensilmente mediante l'annullamento del corrispondente numero di quote per il medesimo importo.

COSTI PER IL RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA

La Compagnia in caso di rimborso del capitale prima della scadenza può applicare a seconda delle vicende contrattuali i seguenti costi:

1. Costi per riscatto totale
2. Costi per il riscatto parziale
3. Costi per la revoca della proposta
4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente

1. Costi per il riscatto totale

La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 9^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 9^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.

| Fino al termine della | Penalità di riscatto |
|--|-----------------------------|
| 1 ^a annualità | 95% |
| 2 ^a annualità | 90% |
| 3 ^a annualità | 85% |
| 4 ^a annualità | 75% |
| 5 ^a annualità | 50% |
| 6 ^a annualità | 25% |
| 7 ^a annualità | 10% |
| 8 ^a annualità | 5% |
| a partire dalla 9 ^a annualità | 0% |

2. Costi per il riscatto parziale

Il costo inerente il riscatto parziale è di € 60 per il riscatto fino al 20% del valore delle quote in polizze trattenuto sull'importo da liquidare. Per la parte che eccede il 20% di detto valore, vengono applicate le penalità di seguito riportate.

| Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale | Penalità di riscatto |
|--|-----------------------------|
| 6 ^a annualità | 25% |
| 7 ^a annualità | 10% |
| 8 ^a annualità | 5% |
| a partire dalla 9 ^a annualità | 0% |

3. Costi per la revoca della proposta

In caso di revoca della proposta, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 25, sottratti dal rimborso del premio pagato.

4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente

In caso di recesso dell'Investitore-Contraente, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 50 sottratti dalla somma dovuta.

COSTI DI SWITCH

Alle prime due operazioni di *switching* che avvengono durante una stessa annualità di polizza, non verrà addebitato alcun costo. A partire dalla terza richiesta di *switching* che avverrà nel corso dello stessa annualità di polizza, sarà addebitato un costo fisso di € 25 per ogni trasferimento.

| | |
|--|--|
| | <p>COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p>- Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. Management Fee) Le commissioni di gestione dell'investimento finanziario coincidono con i costi gravanti sui fondi e sono pari al 1,10% del premio annuo.</p> <p>- Altri costi successivi al versamento La Compagnia applica a partire dal terzo anno di gestione e anche durante tutto il periodo di flessibilità -che coincide con un periodo in cui l'investitore-contraente può chiedere una serie di riscatti senza penalizzazione- un costo di gestione percentuale pari allo 0,8% annuo sul valore netto della polizza, che viene addebitato dalla Compagnia direttamente tramite la cancellazione di quote.</p> |
|--|--|

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

DATI PERIODICI

| | | | |
|--------------------------------------|--|------------------|-------|
| RENDIMENTO STORICO | I dati non sono disponibili in quanto il fondo ha iniziato la sua operatività in data 07/01/2009. | | |
| TOTALE EXPENSE RATIO (TER) | I dati non sono disponibili in quanto il fondo ha iniziato la sua operatività in data 07/01/2009. | | |
| RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI | <p>Quota-Parte del premio versato retrocessa ai distributori</p> <table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td>ANNO 2009</td> <td>4,35%</td> </tr> </table> | ANNO 2009 | 4,35% |
| ANNO 2009 | 4,35% | | |

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

| | |
|---|--|
| VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO | È possibile controllare il valore unitario delle quote del fondo sul sito www.aspecta.it , nella sezione "Informazioni sui Fondi". I dati sono forniti da Morningstar® e aggiornati quotidianamente. |
|---|--|

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

“Data di deposito in Consob della parte “Informazioni Specifiche”: 9 settembre 2010

“Data di validità della parte “Informazioni Specifiche”: 10 settembre 2010

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

“L'Impresa di assicurazione ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.”

Il Rappresentante Generale per l'Italia
Dott. Franco L. Boffa



SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

“La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all’Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del fondo OICR e del fondo interno.”

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|---------------------------|--|
| NOME | <p>Seven Stars Invest_PP Modalità di versamento a premio annuo Fondo interno armonizzato Direttiva 85/611/CEE</p> <p><u>Domicilio</u> Germania</p> <p><u>Sede legale società di gestione</u> 31, Alée Scheffer – 2520 Lussemburgo – LUSSEMBURGO</p> |
| GESTORE | KPMG AUDIT |
| ALTRE INFORMAZIONI | <p><u>Codice ISIN</u> DE0005126044</p> <p><u>Codice proposta d’investimento</u> FI_PP DE0005126044</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 29/04/2004</p> <p><u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo.</p> <p><u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio annuo di importo €1.200 Durata del versamento: 10 anni</p> <p><u>Finalità dell’investimento</u> Il portafoglio d’investimento Seven Stars invest si pone come obiettivo la selezione di fondi d’investimento che presentino che abbiano un orizzonte temporale di investimento di lungo termine e che si siano contraddistinti in passato per le elevate performance realizzate nel lungo termine. I fondi target investono in azioni ad elevata redditività, che rappresentano la base per la crescita del mercato azionario internazionale; sfruttano altresì investimenti in strumenti finanziari dei cosiddetti Paesi Emergenti.</p> |

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|---|--|
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | <p>Struttura Flessibile</p> <p><u>Obiettivo della gestione</u> La gestione del fondo non si riferisce ad alcun benchmark predefinito, pertanto non esistono parametri relativi allo stile di gestione.</p> |
| ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO | 20 anni |
| PROFILO DI RISCHIO | <p>Grado di rischio Alto</p> |

| | |
|--|---|
| <p>POLITICA DI INVESTIMENTO</p> | <p><u>Categoria</u> Fondo Azionario Internazionale</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u> Liquidità (-%); Azioni (100%); Obbligazioni (-%); Altro (-%)</p> <p><u>Area geografica</u> Top 3 regioni: Nord America (39%); Europa Occidentale non euro (19,7%); Europa Occidentale euro (16,4%)</p> <p><u>Categorie di emittenti</u> Non esiste alcuna indicazione di categorie di emittenti.</p> <p><u>Settori Industriali</u> Non esiste alcun vincolo sulle categorie di settori industriali</p> <p><u>Politica di investimento</u> Il portafoglio d'investimento del fondo Seven Stars Invest si pone come obiettivo la selezione di fondi d'investimento che abbiano un orizzonte temporale di lungo termine e che si siano contraddistinti in passato per le elevate performance realizzate nel lungo termine. I fondi target investono in azioni di società ad elevata redditività, che rappresentano la base per la crescita del mercato azionario internazionale; sfruttano altresì investimenti in strumenti finanziari dei cosiddetti Paesi Emergenti. Il gestore adotta uno stile gestionale che tende a replicare il rendimento passato dei fondi selezionati sebbene sia impossibile fornire garanzia, in particolare a causa degli sviluppi imprevedibili dei mercati dei capitali mondiali.</p> |
| <p>GARANZIE</p> | <p><i>L'Impresa di assicurazione 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.</i></p> |

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento, sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:

- Età dell'Assicurato 45 anni;
- Copertura fornita all'Assicurato pari al 100% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 100%-

| | premio iniziale | premi successivi |
|---|-----------------|------------------|
| VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO | | |
| A Costi di caricamento | 15,00% | 6,67% |
| B Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00% | 0,00% |
| C Altri costi contestuali al versamento | 0,00% | 0,00% |
| D Bonus, premi | 0,00% | 0,00% |
| E Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,00% |
| F Spese di emissione (*) | 8,50% | 11,61% |
| SUCCESSIVE AL VERSAMENTO | | |
| G Costi di caricamento | 0,00% | 0,00% |
| H Commissioni di gestione (*') | 2,00% | 2,00% |
| I Altri costi successivi al versamento (*'') | 0,00% | 0,80% |
| L Bonus e premi | 0,00% | 0,00% |
| M Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00% | 0,00% |
| N Costi delle coperture assicurative (*''') | 2,69% | 2,24% |
| COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | | |
| O Premio versato | 100,00% | 100,00% |
| P=O-(E+F) Capitale nominale | 91,50% | 88,39% |
| Q=P-(A+B+C-D) Capitale investito | 70,50% | 81,72% |

(*) Costi (€35+(1+2 n/100))prelevati dal quarto anno mediante cancellazione di quote.

(*') Costi prelevati sul premio al netto delle spese di emissione versate dall'Investitore-Contraente. Nel calcolo di tali commissioni non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo e degli altri costi gravanti sul fondo non quantificabili a priori.

(*'') Costi prelevati dal valore del contratto mediante cancellazione di quote.

(*''') Il calcolo viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza, dell'età dell'assicurato e il valore indicato è un valore medio calcolato sulla durata dei versamenti.

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

DESCRIZIONE DEI COSTI

I costi indicati sono regolati sull'investimento finanziario e si riferiscono alla proposta di investimento, pertanto una variazione di tali aspetti potrebbe determinare una modifica dei costi.

COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

SPESE DI EMISSIONE

Le spese di emissione del contratto si compongono di due elementi:

1. Costi di sottoscrizione
2. Diritti fissi

1. Costi di sottoscrizione

All'atto del versamento del premio, la Compagnia applica un costo pari all'8,5% del premio.

2. Diritti fissi

A partire dal quarto anno la compagnia corrisponde diritti fissi pari a € 35, moltiplicato per un fattore che tiene conto della durata del contratto in essere e determinato sulla base della seguente formula:

€ 35 x (1+2 n'/100), dove n' si deve intendere come il minore valore tra la durata del contratto in essere (escluso il periodo di flessibilità) e 35.

I diritti fissi trovano applicazione per:

- ogni anno della durata del pagamento dei premio;
- il periodo successivo al pagamento dei premi;
- il periodo di sospensione del pagamento dei premi.

Pertanto, al momento della sottoscrizione le spese di emissione saranno pari al 8,50% del premio, mentre per i premi successivi saranno pari al 11,61% dei premi annui.

COSTI DI CARICAMENTO

Al momento della sottoscrizione i costi di caricamento saranno pari al 15,00% del premio, mentre per i premi successivi saranno pari al 6,67% dei premi annui.

COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO

- CASO MORTE

Il costo contratto per il caso morte è pari allo 2,49% del premio versato al momento della sottoscrizione determinato dalla differenza tra il minimo garantito in caso di morte, scelto dall'Investitore-Contraente nella proposta e il valore delle quote in polizza. Tale importo, moltiplicato per il tasso annuo in caso di morte viene dedotto mensilmente mediante cancellazione di quote. Per i successivi versamenti è pari al 2,24% del premio. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore di polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sulla durata dei versamenti.

- COSTO PER LA GARANZIA DI ESONERO DEL PAGAMENTO DEI PREMI IN CASO DI INCAPACITÀ AL GUADAGNO PER INVALIDITÀ TOTALE E PERMANENTE DA INFORTUNIO E MALATTIA

Il costo per la copertura della garanzia di esonero dal pagamento dei premi in caso di incapacità al guadagno per invalidità totale o permanente da infortunio e malattia è pari all'1,5% del premio versato dall'Investitore-Contraente e la Compagnia lo addebita mensilmente mediante l'annullamento del corrispondente numero di quote per il medesimo importo.

COSTI PER IL RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA

La Compagnia in caso di rimborso del capitale prima della scadenza può applicare a seconda delle vicende contrattuali i seguenti costi:

1. Costi per riscatto totale
2. Costi per il riscatto parziale
3. Costi per la revoca della proposta
4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente

1. Costi per il riscatto totale

La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 9^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 9^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.

| Fino al termine della | Penalità di riscatto |
|--|-----------------------------|
| 1 ^a annualità | 95% |
| 2 ^a annualità | 90% |
| 3 ^a annualità | 85% |
| 4 ^a annualità | 75% |
| 5 ^a annualità | 50% |
| 6 ^a annualità | 25% |
| 7 ^a annualità | 10% |
| 8 ^a annualità | 5% |
| a partire dalla 9 ^a annualità | 0% |

2. Costi per il riscatto parziale

Il costo inerente il riscatto parziale è di € 60 per il riscatto fino al 20% del valore delle quote in polizze trattenuto sull'importo da liquidare. Per la parte che eccede il 20% di detto valore, vengono applicate le penalità di seguito riportate.

| Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale | Penalità di riscatto |
|--|-----------------------------|
| 6 ^a annualità | 25% |
| 7 ^a annualità | 10% |
| 8 ^a annualità | 5% |
| a partire dalla 9 ^a annualità | 0% |

3. Costi per la revoca della proposta

In caso di revoca della proposta, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 25, sottratti dal rimborso del premio pagato.

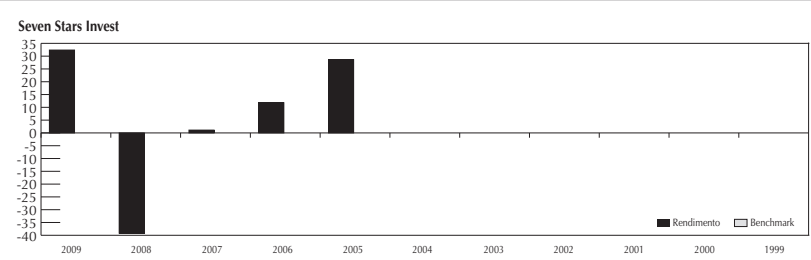
4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente

In caso di recesso dell'Investitore-Contraente, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 50 sottratti dalla somma dovuta.

| | |
|--|---|
| | <p>COSTI DI SWITCH Alle prime due operazioni di <i>switching</i> che avvengono durante una stessa annualità di polizza, non verrà addebitato alcun costo. A partire dalla terza richiesta di <i>switching</i> che avverrà nel corso dello stessa annualità di polizza, sarà addebitato un costo fisso di € 25 per ogni trasferimento.</p> <p>COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p>- Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. <i>Management Fee</i>) Le commissioni di gestione dell'investimento finanziario sono composti dai costi gravanti sui fondi e sono pari al 2,00% del premio annuo.</p> <p>- Altri costi successivi al versamento La Compagnia applica a partire dal terzo anno di gestione e anche durante tutto il periodo di flessibilità, un costo percentuale pari allo 0,8% annuo sul valore netto della polizza, che viene addebitato dalla Compagnia direttamente tramite la cancellazione di quote.</p> |
|--|---|

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

DATI PERIODICI

| RENDIMENTO STORICO |  <p>I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione nè gli eventuali costi di rimborso a carico dell'Investitore-Contraente</p> <p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p> | | | | | | |
|--------------------------------------|--|------------------|-----------|-----------|-------|-------|-------|
| TOTALE EXPENSE RATIO (TER) | <p style="text-align: center;">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th>ANNO 2009</th> <th>ANNO 2008</th> <th>ANNO 2007</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">2,10%</td> <td style="text-align: center;">2,10%</td> <td style="text-align: center;">2,10%</td> </tr> </tbody> </table> | ANNO 2009 | ANNO 2008 | ANNO 2007 | 2,10% | 2,10% | 2,10% |
| ANNO 2009 | ANNO 2008 | ANNO 2007 | | | | | |
| 2,10% | 2,10% | 2,10% | | | | | |
| RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI | <p style="text-align: center;">Quota-Parte del premio versato retrocessa ai distributori</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">ANNO 2009</td> <td style="text-align: center;">6,50%</td> </tr> </tbody> </table> | ANNO 2009 | 6,50% | | | | |
| ANNO 2009 | 6,50% | | | | | | |

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

| | |
|---|---|
| VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO | <p>E' possibile controllare il valore unitario delle quote del fondo sul sito www.aspecta.it, nella sezione "Informazioni sui Fondi". I dati sono forniti da Morningstar® e aggiornati quotidianamente.</p> |
|---|---|

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

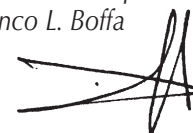
“Data di deposito in Consob della parte “Informazioni Specifiche”: 9 settembre 2010

“Data di validità della parte “Informazioni Specifiche”: 10 settembre 2010

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

“L'Impresa di assicurazione ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.”

Il Rappresentante Generale per l'Italia
 Dott. Franco L. Boffa



SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

“La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all’Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del fondo OICR e del fondo interno.”

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|---------------------------|---|
| NOME | <p>UBS (Lux) Money Market Invest – Eur A _PP Modalità di versamento a premio annuo Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE</p> <p><u>Domicilio</u> Lussemburgo</p> <p><u>Sede legale società di gestione</u> UBS Global Asset Management One North Wacker Drive Chicago, IL 60606 USA 60606 Chicago STATI UNITI</p> |
| GESTORE | UBS Global Asset Management |
| ALTRE INFORMAZIONI | <p><u>Codice ISIN</u> LU0074706499</p> <p><u>Codice proposta d’investimento</u> OICR_PP LU0074706499</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 05/05/1997</p> <p><u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo.</p> <p><u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio annuo di importo €1.200 Durata del versamento: 10 anni</p> <p><u>Finalità dell’investimento</u> L’obiettivo d’investimento è la conservazione del capitale con ottenimento di rendimenti costantemente positivi, attraverso un portafoglio ampiamente diversificato di selezionati strumenti del mercato monetario denominati in Euro di emittenti di prim’ordine e con durata residua media non superiore a un anno.</p> |

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|---|---|
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | <p>Struttura A benchmark con stile di gestione attivo</p> <p><u>Obiettivo della gestione</u> Il <i>benchmark</i> di riferimento è JPM Euro Spot. L’investimento finanziario ha come obiettivo quello di ottenere un rendimento superiore a quello dell’indice di riferimento e una volatilità inferiore all’indice stesso.</p> |
| ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO | 10 anni |
| PROFILO DI RISCHIO | <p>Grado di rischio Basso</p> |

| | |
|--|--|
| <p>POLITICA DI INVESTIMENTO</p> | <p><u>Categoria</u> Monetario Area Euro Dinamico</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u> Azioni (0,00%); Obbligazioni (36,46%); Liquidità (62,49%); Altro (1,06%)</p> <p><u>Area geografica</u> Europa Occidentale (100,00%)</p> <p><u>Categorie di emittenti</u> Non esiste alcuna indicazione di categorie di emittenti.</p> <p><u>Settori Industriali</u> -</p> <p><u>Politica di investimento</u> L'obiettivo d'investimento è la conservazione del capitale con ottenimento di rendimenti costantemente positivi, attraverso un portafoglio ampiamente diversificato di selezionati strumenti del mercato monetario denominati in Euro di emittenti di prim'ordine e con durata residua media non superiore a un anno.</p> |
| <p>GARANZIE</p> | <p><i>L'Impresa di assicurazione 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.</i></p> |

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento, sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:

- Età dell'Assicurato 45 anni;
- Copertura fornita all'Assicurato pari al 100% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 100%-

| | premio iniziale | premi successivi |
|---|-----------------|------------------|
| VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO | | |
| A Costi di caricamento | 15,00% | 6,67% |
| B Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00% | 0,00% |
| C Altri costi contestuali al versamento | 0,00% | 0,00% |
| D Bonus, premi | 0,00% | 0,00% |
| E Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,00% |
| F Spese di emissione (*) | 8,50% | 11,61% |
| SUCCESSIVE AL VERSAMENTO | | |
| G Costi di caricamento | 0,00% | 0,00% |
| H Commissioni di gestione (*') | 0,72% | 0,72% |
| I Altri costi successivi al versamento (*'') | 0,00% | 0,80% |
| L Bonus e premi | 0,00% | 0,00% |
| M Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00% | 0,00% |
| N Costi delle coperture assicurative (*''') | 2,49% | 2,24% |
| COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | | |
| O Premio versato | 100,00% | 100,00% |
| P=O-(E+F) Capitale nominale | 91,50% | 88,39% |
| Q=P-(A+B+C-D) Capitale investito | 70,50% | 81,72% |

(*) Costi (€35+(1+2 n'/100))prelevati dal quarto anno mediante cancellazione di quote.

(*') Costi prelevati sul premio al netto delle spese di emissione versate dall'Investitore-Contraente. Nel calcolo di tali commissioni non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo e degli altri costi gravanti sul fondo non quantificabili a priori.

(*'') Costi prelevati dal valore del contratto mediante cancellazione di quote.

(*''') Il calcolo viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza, dell'età dell'assicurato e il valore indicato è un valore medio calcolato sulla durata dei versamenti.

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

DESCRIZIONE DEI COSTI

I costi indicati sono regolati sull'investimento finanziario e si riferiscono alla proposta di investimento, pertanto una variazione di tali aspetti potrebbe determinare una modifica dei costi.

COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**SPESE DI EMISSIONE**

Le spese di emissione del contratto si compongono di due elementi:

1. Costi di sottoscrizione
2. Diritti fissi

1. Costi di sottoscrizione

All'atto del versamento del premio, la Compagnia applica un costo pari all'8,5% del premio.

2. Diritti fissi

A partire dal quarto anno la compagnia corrisponde diritti fissi pari a € 35, moltiplicato per un fattore che tiene conto della durata del contratto in essere e determinato sulla base della seguente formula:

$€ 35 \times (1+2 n'/100)$, dove n' si deve intendere come il minore valore tra la durata del contratto in essere (escluso il periodo di flessibilità) e 35.

I diritti fissi trovano applicazione per:

- ogni anno della durata del pagamento dei premio;
- il periodo successivo al pagamento dei premi;
- il periodo di sospensione del pagamento dei premi.

Al momento della sottoscrizione le spese di emissione saranno pari al 15,00% del premio, mentre per i premi successivi saranno pari al 6,67% dei premi annui.

COSTI DI CARICAMENTO

Al momento della sottoscrizione i costi di caricamento saranno pari al 15,00% del premio, mentre per i premi successivi saranno pari al 6,67% dei premi annui.

COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO

- CASO MORTE

Il costo contratto per il caso morte è pari allo 2,49% del premio versato al momento della sottoscrizione determinato dalla differenza tra il minimo garantito in caso di morte, scelto dall'Investitore-Contraente nella proposta e il valore delle quote in polizza. Tale importo, moltiplicato per il tasso annuo in caso di morte viene dedotto mensilmente mediante cancellazione di quote. Per i successivi versamenti è pari al 2,24% del premio. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore di polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sulla durata dei versamenti.

- COSTO PER LA GARANZIA DI ESONERO DEL PAGAMENTO DEI PREMI IN CASO DI INCAPACITÀ AL GUADAGNO PER INVALIDITÀ TOTALE E PERMANENTE DA INFORTUNIO E MALATTIA

Il costo per la copertura della garanzia di esonero dal pagamento dei premi in caso di incapacità al guadagno per invalidità totale o permanente da infortunio e malattia è pari all'1,5% del premio versato dall'Investitore-Contraente e la Compagnia lo addebita mensilmente mediante l'annullamento del corrispondente numero di quote per il medesimo importo.

COSTI PER IL RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA

La Compagnia in caso di rimborso del capitale prima della scadenza può applicare a seconda delle vicende contrattuali i seguenti costi:

1. Costi per riscatto totale
2. Costi per il riscatto parziale
3. Costi per la revoca della proposta
4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente

1. Costi per il riscatto totale

La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 9^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 9^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.

| Fino al termine della | Penalità di riscatto |
|--|-----------------------------|
| 1 ^a annualità | 95% |
| 2 ^a annualità | 90% |
| 3 ^a annualità | 85% |
| 4 ^a annualità | 75% |
| 5 ^a annualità | 50% |
| 6 ^a annualità | 25% |
| 7 ^a annualità | 10% |
| 8 ^a annualità | 5% |
| a partire dalla 9 ^a annualità | 0% |

2. Costi per il riscatto parziale

Il costo inerente il riscatto parziale è di € 60 per il riscatto fino al 20% del valore delle quote in polizze trattenuto sull'importo da liquidare. Per la parte che eccede il 20% di detto valore, vengono applicate le penalità di seguito riportate.

| Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale | Penalità di riscatto |
|--|-----------------------------|
| 6 ^a annualità | 25% |
| 7 ^a annualità | 10% |
| 8 ^a annualità | 5% |
| a partire dalla 9 ^a annualità | 0% |

3. Costi per la revoca della proposta

In caso di revoca della proposta, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 25, sottratti dal rimborso del premio pagato.

4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente

In caso di recesso dell'Investitore-Contraente, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 50 sottratti dalla somma dovuta.

COSTI DI SWITCH

Alle prime due operazioni di *switching* che avvengono durante una stessa annualità di polizza, non verrà addebitato alcun costo. A partire dalla terza richiesta di *switching* che avverrà nel corso dello stessa annualità di polizza, sarà addebitato un costo fisso di € 25 per ogni trasferimento.

| | |
|--|---|
| | <p>COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p>- Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. Management Fee) Le commissioni di gestione dell'investimento finanziario coincidono con i costi gravanti sui fondi e sono pari al 0,72% del premio annuo.</p> <p>- Altri costi successivi al versamento La Compagnia applica a partire dal terzo anno di gestione e anche durante tutto il periodo di flessibilità, -che coincide con un periodo in cui l'investitore-contraente può chiedere una serie di riscatti senza penalizzazione- un costo di gestione percentuale pari allo 0,8% annuo sul valore netto della polizza, che viene addebitato dalla Compagnia direttamente tramite la cancellazione di quote.</p> |
|--|---|

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

DATI PERIODICI

| RENDIMENTO STORICO | <p>UBS (Lux) Money Market Invest - Eur A</p> <p>I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'Investitore-Contraente</p> <p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p> | | | | | | |
|--------------------------------------|---|-----------|-----------|-----------|-------|-------|----|
| TOTALE EXPENSE RATIO (TER) | <p>Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ANNO 2009</th> <th>ANNO 2008</th> <th>ANNO 2007</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0,73%</td> <td>0,73%</td> <td>ND</td> </tr> </tbody> </table> | ANNO 2009 | ANNO 2008 | ANNO 2007 | 0,73% | 0,73% | ND |
| ANNO 2009 | ANNO 2008 | ANNO 2007 | | | | | |
| 0,73% | 0,73% | ND | | | | | |
| RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI | <p>Quota-Parte del premio versato retrocessa ai distributori</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>ANNO 2009</td> <td>6,50%</td> </tr> </tbody> </table> | ANNO 2009 | 6,50% | | | | |
| ANNO 2009 | 6,50% | | | | | | |

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

| | |
|---|---|
| VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO | E' possibile controllare il valore unitario delle quote del fondo sul sito www.aspecta.it , nella sezione "Informazioni sui Fondi". I dati sono forniti da Morningstar® e aggiornati quotidianamente. |
|---|---|

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

"Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 9 settembre 2010

"Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 10 settembre 2010

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

"L'Impresa di assicurazione ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità."

Il Rappresentante Generale per l'Italia
Dott. Franco L. Boffa

SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

“La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all’Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del/la fondo OICR/combinazione libera.”

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|---------------------------|---|
| NOME | <p>Combinazione libera_PP (ITA100000009) Modalità di versamento a premio annuo Combinazione libera composta da fondi armonizzati Direttiva 85/611/CEE</p> <p>La combinazione libera è caratterizzata dalla ripartizione dell’investimento tra i seguenti fondi: DWS FlexPension II 2019 20% UBS (Lux) Money Market Invest EUR A 60% Seven Stars Invest 20%</p> <p><u>Domicilio</u> Lussemburgo</p> <p><u>Sede legale società di gestione</u> Goldbell 1 5 E. Rupert – 2453 Lussemburgo – LUSSEMBURGO</p> |
| GESTORE | <p>L’impresa non gestisce la combinazione libera esemplificativa nel corso della durata contrattuale in quanto non ne ribilancia i relativi pesi qualora per gli effetti del mercato dovessero variare</p> <p>ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A.</p> |
| ALTRE INFORMAZIONI | <p>La combinazione libera di seguito riportata è un’allocazione esemplificativa di fondi esterni volta ad illustrare le caratteristiche di un ipotetico portafoglio di investimenti.</p> <p><u>Codice ISIN</u> ITA100000009</p> <p><u>Codice proposta d’investimento</u> CLU_PPITA100000009</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 31/12/2010</p> <p><u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo.</p> <p><u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio annuo di importo €1.200 Durata versamento premi 10 anni</p> <p><u>Finalità dell’investimento</u> La combinazione libera ha come obiettivo la conservazione del capitale con ottenimento di rendimenti costantemente positivi, attraverso un portafoglio ampiamente diversificato di selezionati strumenti del mercato monetario denominati in Euro di emittenti di prim’ordine e con durata residua media non superiore a un anno.</p> <p>I dati quantitativi di seguito riportati fanno riferimento alla composizione iniziale rappresentata. Si evidenzia che nel caso in cui l’allocazione scelta dall’investitore-contraente sia anche marginalmente differente dall’esemplificazione rappresentata, i dati quantitativi (tra cui l’orizzonte temporale, profilo di rischio e costi) sotto illustrati possono subire variazioni rilevanti.</p> |

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|---|--|
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | <p>Struttura Flessibile</p> <p><u>Obiettivo della gestione</u> L'obiettivo della gestione è la riduzione della volatilità dell'investimento, tramite la suddivisione del portafoglio in più fondi.</p> |
| ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO | <p>20 anni</p> |
| PROFILO DI RISCHIO | <p>Grado di rischio Medio Alto</p> |
| POLITICA DI INVESTIMENTO | <p>Categoria Bilanciata</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u> Azioni (25,00%); Obbligazioni (27,35%); Liquidità (46,86%); Altro (0,79%)</p> <p><u>Area geografica</u> Europa Occidentale (84,03%); Nord America (9,75%)</p> <p><u>Categorie di emittenti</u> Non esiste alcuna indicazione di categorie di emittenti.</p> <p><u>Settori Industriali</u> -</p> <p><u>Politica di investimento</u> La combinazione libera ha come obiettivo la conservazione del capitale con ottenimento di rendimenti costantemente positivi, attraverso un portafoglio ampiamente diversificato di selezionati strumenti del mercato monetario denominati in Euro di emittenti di prim'ordine e con durata residua media non superiore a un anno.</p> |
| GARANZIE | <p><i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</i></p> |

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento, sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:

- Età dell'Assicurato 45 anni;
- Copertura fornita all'Assicurato pari al 100% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 100%-

| | premio iniziale | premi successivi |
|---|-----------------|------------------|
| VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO | | |
| A Costi di caricamento | 15,00% | 6,67% |
| B Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00% | 0,00% |
| C Altri costi contestuali al versamento | 0,00% | 0,00% |
| D Bonus, premi | 0,00% | 0,00% |
| E Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,00% |
| F Spese di emissione (*) | 8,50% | 11,61% |
| SUCCESSIVE AL VERSAMENTO | | |
| G Costi di caricamento | 0,00% | 0,00% |
| H Commissioni di gestione (**) | 1,05% | 1,05% |
| I Altri costi successivi al versamento (***) | 0,00% | 0,80% |
| L Bonus e premi | 0,00% | 0,00% |
| M Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00% | 0,00% |
| N Costi delle coperture assicurative (***) | 2,49% | 2,24% |
| COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | | |
| O Premio versato | 100,00% | 100,00% |
| P=O-(E+F) Capitale nominale | 91,50% | 88,39% |
| Q=P-(A+B+C-D) Capitale investito | 70,50% | 81,72% |

(*) Costi (€35+(1+2 n'/100))prelevati dal quarto anno mediante cancellazione di quote.

(**) Le commissioni di gestione sono la media ponderata per le percentuali prestabilite dalla presente combinazione libera e l'effettivo costo dipende:

- dalla percentuale di allocazione scelta dall'investitore-contraente al momento dell'investimento;
- dalla variazione nel corso della durata contrattuale di tali percentuali in funzione del diverso andamento del valore unitario delle quote dei fondi.

(***) Costi prelevati dal valore del contratto mediante cancellazione di quote.

(****) Il calcolo viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza, dell'età dell'assicurato e il valore indicato è un valore medio calcolato sulla durata dei versamenti.

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

DESCRIZIONE DEI COSTI

I costi indicati sono regolati sull'investimento finanziario e si riferiscono alla proposta di investimento, pertanto una variazione di tali aspetti potrebbe determinare una modifica dei costi

COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

SPESE DI EMISSIONE

Le spese di emissione del contratto si compongono di due elementi:

1. Costi di sottoscrizione
2. Diritti fissi

1. Costi di sottoscrizione

All'atto del versamento del premio, la Compagnia applica un costo pari all'8,5% del premio.

2. Diritti fissi

A partire dal quarto anno la compagnia corrisponde diritti fissi pari a € 35, moltiplicato per un fattore che tiene conto della durata del contratto in essere e determinato sulla base della seguente formula:

€ 35 x (1+2 n'/100), dove n' si deve intendere come il minore valore tra la durata del contratto in essere (escluso il periodo di flessibilità) e 35.

I diritti fissi trovano applicazione per:

- ogni anno della durata del pagamento dei premi;
- il periodo successivo al pagamento dei premi;
- il periodo di sospensione del pagamento dei premi.

Pertanto, al momento della sottoscrizione le spese di emissione saranno pari al 8,50% del premio, mentre per i premi successivi saranno pari al 11,61% dei premi annui.

COSTI DI CARICAMENTO

Al momento della sottoscrizione i costi di caricamento saranno pari al 15,00% del premio, mentre per i premi successivi saranno pari al 6,67% dei premi annui.

COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO

- CASO MORTE

Il costo per la copertura assicurativa per il caso morte è pari al 2,49% annuo del premio versato al momento della sottoscrizione. Per i successivi versamenti è pari al 2,24% annuo del premio. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sulla durata dei versamenti.

- COSTO PER LA GARANZIA DI ESONERO DEL PAGAMENTO DEI PREMI IN CASO DI INCAPACITÀ AL GUADAGNO PER INVALIDITÀ TOTALE E PERMANENTE DA INFORTUNIO E MALATTIA

Il costo per la copertura della garanzia di esonero dal pagamento dei premi in caso di incapacità al guadagno per invalidità totale o permanente da infortunio e malattia è pari all'1,5% del premio versato dall'Investitore-Contrante e la Compagnia lo addebita mensilmente mediante l'annullamento del corrispondente numero di quote per il medesimo importo.

COSTI PER IL RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA

La Compagnia in caso di rimborso del capitale prima della scadenza può applicare a seconda delle vicende contrattuali i seguenti costi:

1. Costi per riscatto totale
2. Costi per il riscatto parziale
3. Costi per la revoca della proposta
4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contrante

1. Costi per il riscatto totale

La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 9^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 9^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.

| Fino al termine della | Penalità di riscatto |
|--|-----------------------------|
| 1 ^a annualità | 95% |
| 2 ^a annualità | 90% |
| 3 ^a annualità | 85% |
| 4 ^a annualità | 75% |
| 5 ^a annualità | 50% |
| 6 ^a annualità | 25% |
| 7 ^a annualità | 10% |
| 8 ^a annualità | 5% |
| a partire dalla 9 ^a annualità | 0% |

2. Costi per il riscatto parziale

Il costo inerente il riscatto parziale è di € 60 per il riscatto fino al 20% del valore delle quote in polizze trattenuto sull'importo da liquidare. Per la parte che eccede il 20% di detto valore, vengono applicate le penalità di seguito riportate.

| Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale | Penalità di riscatto |
|--|-----------------------------|
| 6 ^a annualità | 25% |
| 7 ^a annualità | 10% |
| 8 ^a annualità | 5% |
| a partire dalla 9 ^a annualità | 0% |

3. Costi per la revoca della proposta

In caso di revoca della proposta, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 25, sottratti dal rimborso del premio pagato.

4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contrante

In caso di recesso dell'Investitore-Contrante, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 50 sottratti dalla somma dovuta.

COSTI DI SWITCH

Alle prime due operazioni di *switching* che avvengono durante una stessa annualità di polizza, non verrà addebitato alcun costo. A partire dalla terza richiesta di *switching* che avverrà nel corso dello stessa annualità di polizza, sarà addebitato un costo fisso di € 25 per ogni trasferimento.

| | |
|--|---|
| | <p>COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p>- Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. Management Fee) Le commissioni di gestione dell'investimento finanziario sono composti dai costi gravanti sui fondi e sono pari al 1,05% del premio annuo.</p> <p>- Altri costi successivi al versamento La Compagnia applica a partire dal terzo anno di gestione e anche durante tutto il periodo di flessibilità- che coincide con un periodo in cui l'investitorecontraente può chiedere una serie di riscatti senza penalizzazione- un costo di gestione percentuale pari allo 0,8% annuo sul valore netto della polizza che viene addebitato dalla Compagnia direttamente tramite la cancellazione di quote.</p> |
|--|---|

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

DATI PERIODICI

| RENDIMENTO STORICO | <p>I dati storici riportati potrebbero non essere indicatori dell'investimento del singolo investitore-contraente in quanto in caso di modifica anche marginale dell'allocazione scelta rispetto a quella riportata nell'esemplificazione i rendimenti potrebbero subire variazioni rilevanti.</p> <p>Combinazione libera ITA 100000009</p> <p>I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'Investitore-Contraente</p> <p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p> | | | | | | |
|--------------------------------------|---|-----------|-----------|-----------|-------|-------|-------|
| TOTALE EXPENSE RATIO (TER) | <p style="text-align: center;">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th>ANNO 2009</th> <th>ANNO 2008</th> <th>ANNO 2007</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1,07%</td> <td>1,07%</td> <td>1,07%</td> </tr> </tbody> </table> | ANNO 2009 | ANNO 2008 | ANNO 2007 | 1,07% | 1,07% | 1,07% |
| ANNO 2009 | ANNO 2008 | ANNO 2007 | | | | | |
| 1,07% | 1,07% | 1,07% | | | | | |
| RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI | <p>Quota-Parte del premio versato retrocessa ai distributori</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tbody> <tr> <td>ANNO 2009</td> <td>6,50%</td> </tr> </tbody> </table> | ANNO 2009 | 6,50% | | | | |
| ANNO 2009 | 6,50% | | | | | | |

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

| | |
|---|---|
| VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO | E' possibile controllare il valore unitario delle quote del fondo sul sito www.aspecta.it , nella sezione "Informazioni sui Fondi". I dati sono forniti da Morningstar® e aggiornati quotidianamente. |
|---|---|

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

"Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 9 settembre 2010

"Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 10 settembre 2010

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

"L'Impresa di assicurazione ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità."

Il Rappresentante Generale per l'Italia
Dott. Franco L. Boffa

SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

“La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all’Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del/la fondo OICR/combinazione libera.”

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|---------------------------|--|
| NOME | <p>Combinazione libera_PP (ITA100000011) Modalità di versamento a premio annuo Combinazione libera composta da fondi armonizzati Direttiva 85/611/CEE</p> <p>La combinazione libera è caratterizzata dall’equa ripartizione dell’investimento tra i seguenti fondi: DWS FlexPension II 2019 20% UBS (Lux) Money Market Invest EUR A 20% Seven Stars Invest 60%</p> <p><u>Domicilio</u> Lussemburgo</p> <p><u>Sede legale società di gestione</u> Goldbell 1 5 E. Rupert – 2453 Lussemburgo – LUSSEMBURGO</p> |
| GESTORE | <p>L’impresa non gestisce la combinazione libera esemplificativa nel corso della durata contrattuale in quanto non ne ribilancia i relativi pesi qualora per gli effetti del mercato dovessero variare</p> <p>ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A.</p> |
| ALTRE INFORMAZIONI | <p>La combinazione libera di seguito riportata è un’allocazione esemplificativa di fondi esterni volta ad illustrare le caratteristiche di un ipotetico portafoglio di investimenti.</p> <p><u>Codice ISIN</u> ITA100000011</p> <p><u>Codice proposta d’investimento</u> CLU_PPITA100000011</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 31/12/2010</p> <p><u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo.</p> <p><u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio annuo di importo €1.200 Durata versamento premi 10 anni</p> <p><u>Finalità dell’investimento</u> La combinazione libera si pone come obiettivo la selezione di fondi d’investimento che presentino un orizzonte temporale di investimento di lungo termine e che si siano contraddistinti in passato per le elevate performance realizzate nel lungo termine. I fondi target investono in azioni ad elevata redditività, che rappresentano la base per la crescita del mercato azionario internazionale; sfruttano altresì investimenti in strumenti finanziari dei cosiddetti Paesi Emergenti.</p> <p>I dati quantitativi di seguito riportati fanno riferimento alla composizione iniziale rappresentata. Si evidenzia che nel caso in cui l’allocazione scelta dall’investitore-contraente sia anche marginalmente differente dall’esemplificazione rappresentata, i dati quantitativi (tra cui l’orizzonte temporale, profilo di rischio e costi) sotto illustrati possono subire variazioni rilevanti.</p> |

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|---|---|
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | <p>Struttura Flessibile</p> <p><u>Obiettivo della gestione</u> L'obiettivo della gestione è la riduzione della volatilità dell'investimento, tramite la suddivisione del portafoglio in più fondi.</p> |
| ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO | 20 anni |
| PROFILO DI RISCHIO | <p>Grado di rischio Medio Alto</p> |
| POLITICA DI INVESTIMENTO | <p>Categoria Bilanciata</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u> Azioni (75,00%); Obbligazioni (9,11%); Liquidità (15,62%); Altro (0,27%)</p> <p><u>Area geografica</u> Europa Occidentale (52,08%); Nord America (29,25%)</p> <p><u>Categorie di emittenti</u> Non esiste alcuna indicazione di categorie di emittenti.</p> <p><u>Settori Industriali</u> Non esiste alcun vincolo sulle categorie di settori industriali.</p> <p><u>Politica di investimento</u> La combinazione libera ha come obiettivo la conservazione del capitale con ottenimento di rendimenti costantemente positivi, attraverso un portafoglio ampiamente diversificato di selezionati strumenti del mercato monetario denominati in Euro di emittenti di prim'ordine e con durata residua media non superiore a un anno.</p> |
| GARANZIE | <p><i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che il contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</i></p> |

Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento, sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Il premio versato in occasione di ogni versamento al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.

Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:

- Età dell'Assicurato 45 anni;
- Copertura fornita all'Assicurato pari al 100% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 100%-

| | premio iniziale | premi successivi |
|---|-----------------|------------------|
| VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO | | |
| A Costi di caricamento | 15,00% | 6,67% |
| B Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00% | 0,00% |
| C Altri costi contestuali al versamento | 0,00% | 0,00% |
| D Bonus, premi | 0,00% | 0,00% |
| E Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,00% |
| F Spese di emissione (*) | 8,50% | 11,61% |
| SUCCESSIVE AL VERSAMENTO | | |
| G Costi di caricamento | 0,00% | 0,00% |
| H Commissioni di gestione (**) | 1,56% | 1,56% |
| I Altri costi successivi al versamento (***) | 0,00% | 0,80% |
| L Bonus e premi | 0,00% | 0,00% |
| M Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00% | 0,00% |
| N Costi delle coperture assicurative (***) | 2,49% | 2,24% |
| COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | | |
| O Premio versato | 100,00% | 100,00% |
| P=O-(E+F) Capitale nominale | 91,50% | 88,39% |
| Q=P-(A+B+C-D) Capitale investito | 70,50% | 81,72% |

(*) Costi (€35+(1+2 n/100))prelevati dal quarto anno mediante cancellazione di quote.

(**) Le commissioni di gestione sono la media ponderata per le percentuali prestabilite dalla presente combinazione libera e l'effettivo costo dipende:

- dalla percentuale di allocazione scelta dall'investitore-contraente al momento dell'investimento;
- dalla variazione nel corso della durata contrattuale di tali percentuali in funzione del diverso andamento del valore unitario delle quote dei fondi.

(***) Costi prelevati dal valore del contratto mediante cancellazione di quote.

(****) Il calcolo viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza, dell'età dell'assicurato e il valore indicato è un valore medio calcolato sulla durata dei versamenti.

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

DESCRIZIONE DEI COSTI

I costi indicati sono regolati sull'investimento finanziario e si riferiscono alla proposta di investimento, pertanto una variazione di tali aspetti potrebbe determinare una modifica dei costi

COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

SPESE DI EMISSIONE

Le spese di emissione del contratto si compongono di due elementi:

1. Costi di sottoscrizione
2. Diritti fissi

1. Costi di sottoscrizione

All'atto del versamento del premio, la Compagnia applica un costo pari all'8,5% del premio.

2. Diritti fissi

A partire dal quarto anno la compagnia corrisponde diritti fissi pari a € 35, moltiplicato per un fattore che tiene conto della durata del contratto in essere e determinato sulla base della seguente formula:

€ 35 x (1+2 n'/100), dove n' si deve intendere come il minore valore tra la durata del contratto in essere (escluso il periodo di flessibilità) e 35.

I diritti fissi trovano applicazione per:

- ogni anno della durata del pagamento dei premi;
- il periodo successivo al pagamento dei premi;
- il periodo di sospensione del pagamento dei premi.

Pertanto, al momento della sottoscrizione le spese di emissione saranno pari al 8,50% del premio, mentre per i premi successivi saranno pari al 11,61% dei premi annui.

COSTI DI CARICAMENTO

Al momento della sottoscrizione i costi di caricamento saranno pari al 15,00% del premio, mentre per i premi successivi saranno pari al 6,67% dei premi annui.

COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO

- CASO MORTE

Il costo per la copertura assicurativa per il caso morte è pari al 2,49% annuo del premio versato al momento della sottoscrizione. Per i successivi versamenti è pari al 2,24% annuo del premio. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sulla durata dei versamenti.

- COSTO PER LA GARANZIA DI ESONERO DEL PAGAMENTO DEI PREMI IN CASO DI INCAPACITÀ AL GUADAGNO PER INVALIDITÀ TOTALE E PERMANENTE DA INFORTUNIO E MALATTIA

Il costo per la copertura della garanzia di esonero dal pagamento dei premi in caso di incapacità al guadagno per invalidità totale o permanente da infortunio e malattia è pari all'1,5% del premio versato dall'Investitore-Contrante e la Compagnia lo addebita mensilmente mediante l'annullamento del corrispondente numero di quote per il medesimo importo.

COSTI PER IL RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA

La Compagnia in caso di rimborso del capitale prima della scadenza può applicare a seconda delle vicende contrattuali i seguenti costi:

1. Costi per riscatto totale
2. Costi per il riscatto parziale
3. Costi per la revoca della proposta
4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contrante

1. Costi per il riscatto totale

La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 9^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 9^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.

| Fino al termine della | Penalità di riscatto |
|--|-----------------------------|
| 1 ^a annualità | 95% |
| 2 ^a annualità | 90% |
| 3 ^a annualità | 85% |
| 4 ^a annualità | 75% |
| 5 ^a annualità | 50% |
| 6 ^a annualità | 25% |
| 7 ^a annualità | 10% |
| 8 ^a annualità | 5% |
| a partire dalla 9 ^a annualità | 0% |

2. Costi per il riscatto parziale

Il costo inerente il riscatto parziale è di € 60 per il riscatto fino al 20% del valore delle quote in polizze trattenuto sull'importo da liquidare. Per la parte che eccede il 20% di detto valore, vengono applicate le penalità di seguito riportate.

| Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale | Penalità di riscatto |
|--|-----------------------------|
| 6 ^a annualità | 25% |
| 7 ^a annualità | 10% |
| 8 ^a annualità | 5% |
| a partire dalla 9 ^a annualità | 0% |

3. Costi per la revoca della proposta

In caso di revoca della proposta, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 25, sottratti dal rimborso del premio pagato.

4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contrante

In caso di recesso dell'Investitore-Contrante, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 50 sottratti dalla somma dovuta.

COSTI DI SWITCH

Alle prime due operazioni di *switching* che avvengono durante una stessa annualità di polizza, non verrà addebitato alcun costo. A partire dalla terza richiesta di *switching* che avverrà nel corso dello stessa annualità di polizza, sarà addebitato un costo fisso di € 25 per ogni trasferimento.

| | |
|--|---|
| | <p>COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p>- Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. Management Fee) Le commissioni di gestione dell'investimento finanziario sono composti dai costi gravanti sui fondi e sono pari al 1,56% del premio annuo.</p> <p>- Altri costi successivi al versamento La Compagnia applica a partire dal terzo anno di gestione e anche durante tutto il periodo di flessibilità- che coincide con un periodo in cui l'investitorecontraente può chiedere una serie di riscatti senza penalizzazione- un costo di gestione percentuale pari allo 0,8% annuo sul valore netto della polizza che viene addebitato dalla Compagnia direttamente tramite la cancellazione di quote.</p> |
|--|---|

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

DATI PERIODICI

| RENDIMENTO STORICO | <p>I dati storici riportati potrebbero non essere indicatori dell'investimento del singolo investitore-contraente in quanto in caso di modifica anche marginale dell'allocazione scelta rispetto a quella riportata nell'esemplificazione i rendimenti potrebbero subire variazioni rilevanti.</p> <p>I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione nè gli eventuali costi di rimborso a carico dell'Investitore-Contraente</p> <p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p> | | | | | | |
|--------------------------------------|--|-----------|-----------|-----------|-------|-------|-------|
| TOTALE EXPENSE RATIO (TER) | <p style="text-align: center;">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th>ANNO 2009</th> <th>ANNO 2008</th> <th>ANNO 2007</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">1,76%</td> <td style="text-align: center;">1,76%</td> <td style="text-align: center;">1,76%</td> </tr> </tbody> </table> | ANNO 2009 | ANNO 2008 | ANNO 2007 | 1,76% | 1,76% | 1,76% |
| ANNO 2009 | ANNO 2008 | ANNO 2007 | | | | | |
| 1,76% | 1,76% | 1,76% | | | | | |
| RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI | <p>Quota-Parte del premio versato retrocessa ai distributori</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">ANNO 2009</td> <td style="text-align: center;">6,50%</td> </tr> </tbody> </table> | ANNO 2009 | 6,50% | | | | |
| ANNO 2009 | 6,50% | | | | | | |

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

| | |
|---|---|
| VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO | E' possibile controllare il valore unitario delle quote del fondo sul sito www.aspecta.it , nella sezione "Informazioni sui Fondi". I dati sono forniti da Morningstar® e aggiornati quotidianamente. |
|---|---|

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

"Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 9 settembre 2010

"Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 10 settembre 2010

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

"L'Impresa di assicurazione ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità."

Il Rappresentante Generale per l'Italia
Dott. Franco L. Boffa