

PARTE I DEL PROSPETTO D'OFFERTA - INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO E SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

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

Data di deposito in Consob della “Parte I”: 9 settembre 2010

Data di validità in Consob della “Parte I”: 10 settembre 2010

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

L'impresa di assicurazione è «ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A.» facente parte del Gruppo Talanx A.G..

La sede legale della Compagnia è in Goldbell 1, 5, Rue Eugène Ruppert, L-2453 Lussemburgo.

La sede secondaria in Italia con la quale sarà concluso il contratto si trova in Via F. Russoli 5, 20143 Milano.

I recapiti telefonici sono i seguenti: 02 99292100, Numero Verde 800 713680, il sito Internet «www.aspecta.it», l'indirizzo di posta elettronica italia@aspecta.it.

Si rinvia alla Parte III, Sezione A, par. 1 del Prospetto d’offerta per ulteriori informazioni circa l’impresa di assicurazione ed il relativo gruppo di appartenenza.

2. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Nel presente piano di investimento finanziario, il valore delle quote attribuite alla polizza ne determina il valore.

Pertanto, il valore delle prestazioni ai sensi di polizza risentirà direttamente delle oscillazioni di valore delle quote dei fondi collegati alla polizza. L'Investitore-Contraente quindi, beneficerà degli incrementi di valore delle quote attribuite alla polizza ma parteciperà altresì alle perdite derivanti dalla riduzione di valore di tali quote con la conseguente possibilità di non ottenere, al momento del rimborso, la restituzione del capitale investito.

Il valore del capitale investito in quote dei fondi selezionati può variare in relazione alla tipologia di strumenti finanziari e ai settori di investimento, nonché ai diversi mercati di riferimento.

3. CONFLITTI DI INTERESSI

Non vi è alcun conflitto di interesse.

In ogni caso la Compagnia, pur in presenza di situazioni di conflitto di interessi, è tenuta ad operare in modo da non recare agli Investitori-Contraenti, evidenziando altresì l'impegno ad ottenere il miglior risultato possibile indipendentemente dall'esistenza di tali accordi.

4. RECLAMI

Eventuali reclami, richieste di chiarimenti, di informazioni o di invio della documentazione a disposizione, potranno essere inoltrati per iscritto alla Sede Secondaria della Compagnia in Italia al seguente indirizzo: ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A. – Ufficio Reclami – Via Franco Russoli 5 – 20143 Milano, fax 02/99292121. Il predetto ufficio è operante nell'ambito della Direzione Compliance e Servizio Legale retta dal Dott. Cionchi Paolo, tel. 02/99292110, indirizzo di posta elettronica: reclami@aspecta.it.

Inoltre è a disposizione dell'Investitore-Contraente per la consultazione, il sito internet della Compagnia www.aspecta.it.

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo

- per questioni attinenti al contratto: ISVAP, Servizio Tutela degli Utenti, Via del Quirinale 21, 000187 Roma, telefono 06.42.133.1;
- per questioni attinenti alla trasparenza informativa: CONSOB, Via G.B. Martini 3, 00198 Roma, telefono 06.8477.1 o Via Broletto 7, 20123 Milano, telefono 02.72420.1;
- alle altre Autorità di vigilanza del Paese d'origine dell'Impresa di assicurazione, nel caso di Impresa con sede legale in altro Stato membro.

In relazione alle controversie inerenti la quantificazione delle prestazioni si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità giudiziaria, oltre alla facoltà di ricorrere a sistemi conciliativi ove esistenti.

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

5. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

5.1 Caratteristiche del contratto. Il contratto di assicurazione “Futuro in libertà” è una polizza *unit linked* di tipo non previdenziale, la cui durata coincide con l'intera vita dell'Assicurato. Il versamento del premio da parte dell'Investitore-Contraente potrà essere effettuato secondo due modalità:

- premio annuo;
- premio unico.

Il premio al netto delle spese applicabili, viene convertito in quote dei fondi selezionati dall'Investitore-Contraente tra i 10 fondi OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) messi a disposizione dalla Compagnia e il fondo interno Seven Stars Invest.

Al contratto di assicurazione base che prevede l'erogazione di un capitale in caso di verifica dell'evento morte è previsto l'abbinamento delle coperture assicurative Esonero dal pagamento dei premi in caso di incapacità al guadagno per invalidità totale e permanente da infortunio e malattia, Morte per infortunio, Morte per infortunio a seguito di incidente stradale, Invalidità permanente da Infortunio Diaria da ricovero a seguito di infortunio o malattia e Diaria da gesso.

5.2 Durata del contratto. Il contratto di assicurazione è un contratto a "vita intera"; avrà pertanto come durata l'intera vita dell'Assicurato. La copertura assicurativa sarà valida fino al compimento del 75 esimo anno di età dell'Assicurato a decorrere dal quale la Compagnia non fornirà più alcuna copertura assicurativa anche se l'investimento finanziario continuerà a produrre i suoi effetti.

Qualora l'Investitore-Contraente scelga uno dei sei fondi DWS FlexPension II alle c.d. Date di Scadenza di ogni singolo fondo, ossia, a seconda del Fondo di investimento coincidente il 31 dicembre 2019, il 31 dicembre 2020, il 31 dicembre 2021, il 31 dicembre 2022, il 31 dicembre 2023, il 31 dicembre 2024 salvo i casi di decesso o di riscatto, le prestazioni potranno essere trasferite in uno dei fondi monetari che la Compagnia avrà proposto tre mesi prima della scadenza stessa del fondo scelto. 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.

La durata del pagamento dei premi sarà quella indicata nel modulo di proposta e nel certificato di assicurazione.

5.3 Versamento dei premi. All'atto della sottoscrizione, l'Investitore-Contraente si impegna a corrispondere alle scadenze stabilite dalla Compagnia e riportate nel Certificato di assicurazione, il premio annuo o unico, che avrà indicato nel modulo di proposta di assicurazione e riportato nel Certificato di assicurazione. L'importo del premio unico non potrà essere inferiore a € 5.000, mentre il premio annuo non potrà essere inferiore a € 600.

Il pagamento del premio unico o della prima rata di premio annuo dovrà avvenire contestualmente alla sottoscrizione del modulo di proposta di polizza e dovrà essere effettuato a mezzo di assegno bancario non trasferibile o assegno circolare non trasferibile intestati ad ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A., bonifico bancario o bollettino postale. Per le polizze a premio annuo è concesso anche il pagamento a mezzo Rimessa Interbancaria Diretta (R.I.D.)

Il versamento dei premi successivi a quello di perfezionamento dovrà avvenire alle scadenze stabilite dalla Compagnia in base al frazionamento scelto dall'Investitore-Contraente nel modulo di proposta e può essere effettuato con Rimessa Interbancaria Diretta (RID), tramite bonifico bancario sul conto, bollettino postale, assegno bancario non trasferibile o assegno circolare non trasferibile intestati alla Compagnia.

Nelle polizze a premio annuo l'Investitore-Contraente ha la possibilità di abbinare alla copertura base – caso morte – altre coperture assicurative quali:

- la copertura aggiuntiva Esonero dal pagamento dei premi in caso di incapacità al guadagno per invalidità totale e permanente da infortunio e malattia;
- le garanzie complementari Morte per infortunio e Morte per infortunio a seguito di incidente stradale;
- le garanzie supplementari Invalidità permanente da infortunio, Diaria da ricovero a seguito di infortunio o malattia e Diaria da gesso.

Il costo per la copertura aggiuntiva Esonero dal pagamento dei premi in caso di incapacità al guadagno per invalidità totale e permanente da infortunio e malattia viene addebitato mediante la cancellazione di quote dei fondi selezionati.

Per le garanzie complementari Morte per infortunio e Morte per infortunio a seguito di incidente stradale, l'Investitore-Contraente dovrà versare un premio aggiuntivo.

Nel caso in cui l'Investitore-Contraente decidesse di abbinare alla copertura base le garanzie supplementari Invalidità permanente da infortunio, Diaria da ricovero a seguito di infortunio o malattia e Diaria da gesso, potrà farlo mediante la scelta di uno dei tre pacchetti messi a disposizione dalla Compagnia.

In questo caso, il premio annuo minimo della polizza base passerà da € 600 a:

- € 1.200: pacchetto ENTRY
- € 1.500: pacchetto MEDIUM
- € 1.800: pacchetto HIGH

Per l'acquisto di uno di questi tre pacchetti, l'Investitore-Contraente dovrà versare il premio aggiuntivo qui di seguito riportato. I premi qui indicati sono al lordo di tasse:

ANNUALE

Pacchetto	Maschio (in Euro)	Femmina (in Euro)
ENTRY	287,00	263,00
MEDIUM	434,00	386,00
HIGH	621,00	550,00

SEMESTRALE

Pacchetto	Maschio (in Euro)	Femmina (in Euro)
ENTRY	145,00	133,00
MEDIUM	217,00	193,00
HIGH	311,00	275,00

TRIMESTRALE

Pacchetto	Maschio (in Euro)	Femmina (in Euro)
ENTRY	72,00	66,00
MEDIUM	108,00	96,00
HIGH	155,00	137,00

MENSILE

Pacchetto	Maschio (in Euro)	Femmina (in Euro)
ENTRY	24,00	22,00
MEDIUM	36,00	32,00
HIGH	52,00	46,00

Si rinvia al par. 14 per maggiori informazioni sui costi delle garanzie sopra indicate.

Nel caso di polizze a premio annuo, l'Investitore-Contraente avrà la possibilità di frazionare il premio sin dalla prima annualità in rate semestrali, trimestrali, mensili.

In questo caso, anche il pagamento del premio relativo al pacchetto delle garanzie supplementari subirà il frazionamento scelto dall'Investitore-Contraente nel modulo di proposta. Inoltre, l'Investitore-Contraente avrà la facoltà di versare dei premi unici aggiuntivi, ciascuno dei quali non potrà avere un importo inferiore a €1.000.

Il premio versato, al netto di costi del caricamento, costi delle coperture assicurative dei rischi demografici diversi dal caso morte e spese di emissione previsti dal contratto (e.g. rischio di mortalità) rappresenta il capitale investito.

Tale capitale verrà convertito in quote dei fondi selezionati dall'Investitore-Contraente che avrà la possibilità di indicare personalmente i fondi le cui quote dovranno essere attribuite alla polizza nelle relative proporzioni (minimo 1% del premio per ciascuno fondo).

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I premi pagati dall'Investitore-Contraente, al netto dei costi del contratto di seguito descritti, rappresentano il capitale investito. Tale capitale investito sarà convertito da parte della Compagnia in quote dei fondi collegati alla polizza.

L'Investitore-Contraente avrà la possibilità di indicare personalmente i fondi le cui quote dovranno essere attribuite alla polizza nelle relative proporzioni (minimo 1% del premio per ciascun fondo).

I costi per la copertura del rischio nel caso morte e il premio relativo all'eventuale copertura aggiuntiva per l'Esonero pagamento premi in caso di incapacità al guadagno per invalidità totale e permanente da infortunio e malattia, vengono addebitati mensilmente mediante il prelievo su base individuale di quote attribuite alla polizza.

Pertanto tale parte di premio, così come quella trattenuta a fronte dei costi del contratto, non concorre alla formazione del capitale che sarà pagato alla scadenza del contratto.

La Compagnia comunica annualmente all'Investitore-Contraente il prelievo di quote attribuite alla polizza effettuate per la copertura del rischio di morte o per l'eventuale copertura aggiuntiva Esonero dal pagamento dei premi per invalidità totale e permanente a seguito di infortunio o malattia.

Proposte d'investimento con modalità di pagamento a Premio Annuo

Nelle schede che seguono sono evidenziati gli elementi identificativi dei fondi OICR e del fondo interno Seven Stars Invest, la tabella dell'investimento finanziario relativamente ai costi, i dettagli del piano dei versamenti periodici, gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.

Denominazione fondo	Fidelity - European Growth Fund GCA_PP Modalità di versamento a premio annuo Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE <u>Domicilio</u> Lussemburgo
ISIN	LU0048578792 <u>Codice proposta d'investimento</u> OICR_PP LU0048578792
Denominazione società di gestione	Fidelity (FIL (Luxembourg) S.A.)
Sede legale società di gestione	2a Rue Albert Borschette BP 2174 L 1021 Luxembourg LUSSEMBURGO
Finalità dell'investimento	L'investimento del fondo è a lungo termine; il portafoglio è composto principalmente da titoli paneuropei e la gestione è dinamica.
TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO	<u>Tipologia di gestione</u> A benchmark con stile di gestione attivo <u>Obiettivo della gestione</u> Il <i>benchmark</i> di riferimento è FTSE World Europe TR EUR. 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. <u>Valuta di denominazione</u> EUR
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio dell'investimento</u> Alto <u>Scostamento dal benchmark</u> Contenuto
POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO	<u>Categoria</u> AZ. EUROPA <u>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</u> Azioni (principale: 89,41); Liquidità (residuale: 9,11); Altro (residuale: 1,49) Valuta di denominazione: EUR <u>Aree geografiche/mercati di riferimento</u> Top 3 regioni: Europa Occidentale - Euro 40,90; Regno Unito 35,03; Europa Occidentale - Non Euro 20,14 <u>Categorie di emittenti e/o settori industriali</u> Top 3 settori: Finanze (34,78%), Beni Industriali (18,28%), Energia (8,74%) <u>Specifici fattori di rischio</u> Il valore del comparto viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato degli investimenti azionari sottostanti, comprese alcune azioni denominate in valute diverse da quella di riferimento del comparto, che possono comportare un rischio di cambio. Chi investe in un comparto denominato in una valuta diversa dalla propria può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio. I comparti di questa categoria possono essere "mainstream" oppure costituire l'esposizione principale rispetto ai mercati altamente sviluppati.

	<p>Morningstar Rating (*)</p> <p>3 Year •••</p> <p>5 Year ••••</p> <p>10 Year •••••</p> <p>Overall ••••</p> <p><u>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</u> Non esiste la possibilità di utilizzare operazioni in strumenti finanziari derivati.</p> <p><u>Immunizzazione</u> Non sono presenti tecniche di immunizzazione.</p> <p><u>Tecnica di gestione</u> Non dichiarata dal gestore del fondo.</p> <p><i>Si rinvia alla Parte III, Sez. B del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulle tecniche di gestione dei rischi di portafoglio.</i></p> <p><u>Destinazione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti ai contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo interno.</p>
--	--

* Il rating di Morningstar è una scala di misurazione del rendimento corretto per il rischio e i costi sostenuti da ogni fondo, calcolato all'interno di ciascuna categoria Morningstar. Il rating viene calcolato solo per i fondi che dispongono di dati su almeno 3 anni. Ordinati i fondi secondo la metodologia MRAR (Morningstar Risk Adjust Return), il primo 10% di fondi di una categoria riceve le cinque stelle, il successivo 22,5% quattro stelle, l'ulteriore 35% tre stelle, mentre al successivo 22,5% e all'ulteriore 10% vengono assegnate rispettivamente due e una stella.

Denominazione fondo	Fidelity - European Smaller Companies Fund GCA_PP Modalità di versamento a premio annuo Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE Domicilio Lussemburgo
ISIN	LU0061175625 <u>Codice proposta d'investimento</u> OICR_PP LU0061175625
Denominazione società di gestione	Fidelity (FIL (Luxembourg) S.A.)
Sede legale società di gestione	2a Rue Albert Borschette BP 2174 L 1021 Luxembourg LUSSEMBURGO
Finalità dell'investimento	Il fondo consente di investire in azioni di società europee di piccole e medie dimensioni, incluse le piccole e medie imprese dell'Europa orientale caratterizzanti economie in via di sviluppo.
TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO	<u>Tipologia di gestione</u> A benchmark con stile di gestione attivo <u>Obiettivo della gestione</u> Il <i>benchmark</i> di riferimento è HSBC Smlr Europe TR 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. <u>Valuta di denominazione</u> EUR
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio dell'investimento</u> Alto <u>Scostamento dal benchmark</u> Significativo
POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO	<u>Categoria</u> AZ. EUROPA <u>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</u> Azioni (principale: 98,36); Liquidità (residuale: 0,13); Altro (residuale: 1,51) Valuta di denominazione: EUR <u>Aree geografiche/mercati di riferimento</u> Top 3 regioni: Europa Occidentale - Euro 44,27; Regno Unito 33,96; Europa Occidentale - Non Euro 10,37 <u>Categorie di emittenti e/o settori industriali</u> Top 3 settori: Finanze (15,41%), Beni Industriali (11,25%), Business Service (11,15%) <u>Specifici fattori di rischio</u> Il valore del comparto viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato degli investimenti azionari sottostanti, che presentano un elemento di rischio di cambio oltre alla volatilità di mercato dovuta alla concentrazione di investimenti in uno o più paesi. Tali comparti possono essere gestiti in modo più aggressivo di altri ed essere più volatili. Chi investe in un comparto denominato in una valuta diversa dalla propria può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio. Morningstar Rating (*) 3 Year ••• 5 Year ••• 10 Year ••• Overall •••

	<p><u>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</u> Non esiste la possibilità di utilizzare operazioni in strumenti finanziari derivati.</p> <p><u>Immunizzazione</u> Non sono presenti tecniche di immunizzazione.</p> <p><u>Tecnica di gestione</u> Non dichiarata dal gestore del fondo.</p> <p><i>Si rinvia alla Parte III, Sez. B del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulle tecniche di gestione dei rischi di portafoglio.</i></p> <p><u>Destinazione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti ai contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo interno.</p>
--	---

* Il rating di Morningstar è una scala di misurazione del rendimento corretto per il rischio e i costi sostenuti da ogni fondo, calcolato all'interno di ciascuna categoria Morningstar. Il rating viene calcolato solo per i fondi che dispongono di dati su almeno 3 anni. Ordinati i fondi secondo la metodologia MRAR (Morningstar Risk Adjust Return), il primo 10% di fondi di una categoria riceve le cinque stelle, il successivo 22,5% quattro stelle, l'ulteriore 35% tre stelle, mentre al successivo 22,5% e all'ulteriore 10% vengono assegnate rispettivamente due e una stella.

Denominazione fondo	<p>Fidelity - International A - USD_PP Modalità di versamento a premio annuo Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE</p> <p>Domicilio Lussemburgo</p>
ISIN	<p>LU0048584097</p> <p><u>Codice proposta d'investimento</u> OICR_PP LU0048584097</p>
Denominazione società di gestione	Fidelity (FIL (Luxembourg) S.A.)
Sede legale società di gestione	<p>2a Rue Albert Borschette BP 2174 L 1021 Luxembourg LUSSEMBURGO</p>
Finalità dell'investimento	<p>Il fondo ha come finalità la diversificazione a livello geografico - area mondo - del portafoglio titoli. La strategia di ripartizione degli investimenti a livello geografico, si basa sulla ricerca effettuata dai numerosi uffici internazionali del gestore. Le partecipazioni all'interno dei singoli mercati sono selezionate dai gestori dei fondi presenti localmente, sulla base delle informazioni ricevute dai gestori degli uffici internazionali.</p>
TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO	<p><u>Tipologia di gestione</u> A benchmark con stile di gestione attivo</p> <p><u>Obiettivo della gestione</u> Il <i>benchmark</i> di riferimento è MSCI World NR 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> <p><u>Valuta di denominazione</u> USD</p>
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	<p><u>Grado di rischio dell'investimento</u> Alto</p> <p><u>Scostamento dal benchmark</u> Significativo</p>
POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO	<p><u>Categoria</u> AZ. INTERNAZIONALI</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</u> Azioni (principale: 95,75); Obbligazioni (residuale: 0,02); Liquidità (residuale: 3,47); Altro (residuale: 0,76) Valuta di denominazione: USD</p> <p><u>Aree geografiche/mercati di riferimento</u> Top 3 regioni: Stati Uniti 45,17; Europa Occidentale - Euro 16,62; Giappone 12,04</p> <p><u>Categorie di emittenti e/o settori industriali</u> Top 3 settori: Finanze (21,59%), Beni Industriali (13,47%), Beni di Consumo (13,26%)</p> <p><u>Specifici fattori di rischio</u> Il valore del comparto viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato degli investimenti azionari sottostanti che sono ben diversificati oppure comprendono investimenti in titoli di stato od obbligazioni societarie. Chi investe in un comparto denominato in una valuta diversa dalla propria può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio. I comparti di questa categoria tendono ad essere "mainstream" e costituiscono la parte centrale dell'esposizione di un investitore ad un particolare mercato. L'investimento nel comparto è soggetto ai normali rischi di mercato e non possono esservi garanzie formali che l'obiettivo di investimento del comparto possa essere raggiunto. Il valore del comparto varia al variare del valore dei</p>

	<p>rispettivi investimenti sottostanti, per cui il valore capitale delle azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti. In genere, per investimenti in titoli obbligazionari, il valore degli investimenti sottostanti dipende dai tassi di interesse e dal merito creditizio dell'emittente. In genere, per gli investimenti in titoli azionari, il valore degli investimenti sottostanti può fluttuare, alle volte drasticamente, in relazione alle attività ed ai risultati delle singole società oppure a causa delle condizioni generali del mercato e dell'economia.</p> <p>Morningstar Rating (*)</p> <p>3 Year ●●</p> <p>5 Year ●●●</p> <p>10 Year ●●</p> <p>Overall ●●</p> <p><u>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</u> Il gestore utilizza all'interno di ogni comparto di investimento le seguenti tecniche e i seguenti strumenti finanziari: (A) Opzioni su titoli (B) Future finanziari, opzioni su future finanziari e swap su tassi d'interesse (C) Operazioni di prestito di titoli (D) Accordi di riacquisto e copertura. L'utilizzo di strumenti derivati è coerente con il profilo di rischio, e permette una più efficiente gestione del portafoglio.</p> <p><u>Immunizzazione</u> Non sono presenti tecniche di immunizzazione.</p> <p><u>Tecnica di gestione</u> Lo stile gestionale adottato dal gestore si basa sulla ripartizione degli investimenti a livello geografico effettuando una diversificazione del portafoglio titoli. L'utilizzo del parametro di investimento territoriale ha permesso al gestore (Fidelity) di circoscrivere le proprie responsabilità sulla scelta dell'investimento e della diversificazione dello stesso, trasferendone le responsabilità in capo ai singoli gestori territoriali. Questi ultimi infatti sono i soggetti che effettuano la scelta della selezione dei titoli nelle singole regioni di appartenenza.</p> <p><i>Si rinvia alla Parte III, Sez. B del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulle tecniche di gestione dei rischi di portafoglio.</i></p> <p><u>Destinazione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti ai contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo interno.</p>
--	---

* Il rating di Morningstar è una scala di misurazione del rendimento corretto per il rischio e i costi sostenuti da ogni fondo, calcolato all'interno di ciascuna categoria Morningstar. Il rating viene calcolato solo per i fondi che dispongono di dati su almeno 3 anni. Ordinati i fondi secondo la metodologia MRAR (Morningstar Risk Adjust Return), il primo 10% di fondi di una categoria riceve le cinque stelle, il successivo 22,5% quattro stelle, l'ulteriore 35% tre stelle, mentre al successivo 22,5% e all'ulteriore 10% vengono assegnate rispettivamente due e una stella.

Denominazione fondo	DWS FlexPension II 2019_PP Modalità di versamento a premio annuo Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE <u>Domicilio</u> Lussemburgo
ISIN	LU0412313438 <u>Codice proposta d'investimento</u> OICR_PP LU0412313438
Denominazione società di gestione	DWS Investment S.A.
Sede legale società di gestione	2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 - Lussemburgo
Finalità dell'investimento	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.
TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO	<u>Tipologia di gestione</u> Protetto <u>Obiettivo della gestione</u> La gestione del fondo non si riferisce ad alcun benchmark predefinito. <u>Qualifica del fondo</u> garantito <u>Valuta di denominazione</u> EUR
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	9 anni
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio dell'investimento</u> Medio Alto

	<p>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</p> <p>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento di un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).</p> <table border="1" data-bbox="628 398 1481 999"> <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> <p><i>Si rinvia alla Parte III, Sez. B, par. 8 del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni.</i></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														
<p>POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO</p>	<p><u>Categoria</u> Fondi Garantiti</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</u> Obbligazioni (principale: 77,83); Liquidità (contenuto: 22,17) Valuta di denominazione: EUR</p> <p><u>Aree geografiche/mercati di riferimento</u> Non esiste alcuna indicazione sull'area geografica di riferimento.</p> <p><u>Categorie di emittenti e/o settori industriali</u> Non esiste alcuna informazione sui settori industriali di riferimento.</p> <p><u>Specifici fattori di rischio</u> Rischi moderati derivanti da azioni, tassi e valute nonché limitati rischi di insolvenza.</p> <p><u>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</u> La società di gestione non ha dichiarato l'utilizzo di strumenti finanziari derivati.</p> <p><u>Immunizzazione</u> Non sono presenti tecniche di immunizzazione.</p> <p><u>Tecnica di 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</p>															

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.

Si rinvia alla Parte III, Sez. B del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulle tecniche di gestione dei rischi di portafoglio.

Destinazione dei proventi

I proventi degli investimenti non sono distribuiti ai contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo interno.

Denominazione fondo	DWS FlexPension II 2020_PP Modalità di versamento a premio annuo Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE <u>Domicilio</u> Lussemburgo
ISIN	LU0412313511 <u>Codice proposta d'investimento</u> OICR_PP LU0412313511
Denominazione società di gestione	DWS Investment S.A.
Sede legale società di gestione	2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 - Lussemburgo
Finalità dell'investimento	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.
TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO	<u>Tipologia di gestione</u> Protetto <u>Obiettivo della gestione</u> La gestione del fondo non si riferisce ad alcun benchmark predefinito. <u>Qualifica del fondo</u> garantito <u>Valuta di denominazione</u> EUR
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	10 anni
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio dell'investimento</u> Medio Alto

	<p>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</p> <p>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento di un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).</p> <table border="1" data-bbox="628 412 1479 1010"> <thead> <tr> <th data-bbox="628 412 1171 479">Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th> <th data-bbox="1171 412 1326 479">Probabilità</th> <th data-bbox="1326 412 1479 479">Valori centrali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="628 479 1171 546"><i>Il controvalore finale del capitale investito è inferiore al capitale nominale</i></td> <td data-bbox="1171 479 1326 546">67,480%</td> <td data-bbox="1326 479 1479 546">€ 9.872,37</td> </tr> <tr> <td data-bbox="628 546 1171 696"><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 data-bbox="1171 546 1326 696">19,480%</td> <td data-bbox="1326 546 1479 696">€ 11.034,40</td> </tr> <tr> <td data-bbox="628 696 1171 853"><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 data-bbox="1171 696 1326 853">12,490%</td> <td data-bbox="1326 696 1479 853">€ 12.323,90</td> </tr> <tr> <td data-bbox="628 853 1171 1010"><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 data-bbox="1171 853 1326 1010">0,550%</td> <td data-bbox="1326 853 1479 1010">€ 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> <p><i>Si rinvia alla Parte III, Sez. B, par. 8 del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni.</i></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 E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO</p>	<p><u>Categoria</u> Fondi Garantiti</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</u> Obbligazioni (principale: 82,29); Liquidità (contenuto: 17,71) Valuta di denominazione: EUR</p> <p><u>Aree geografiche/mercati di riferimento</u> Non esiste alcuna indicazione sull'area geografica di riferimento.</p> <p><u>Categorie di emittenti e/o settori industriali</u> Non esiste alcuna informazione sui settori industriali di riferimento</p> <p><u>Specifici fattori di rischio</u> Rischi moderati derivanti da azioni, tassi e valute nonché limitati rischi di insolvenza.</p> <p><u>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</u> La società di gestione non ha dichiarato l'utilizzo di strumenti finanziari derivati.</p> <p><u>Immunizzazione</u> Non sono presenti tecniche di immunizzazione.</p> <p><u>Tecnica di 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</p>															

maggiori informazioni sulle modalità gestionali adottate per la protezione, si rimanda alla Sezione A), paragrafo 3, Parte III del Prospetto d'offerta.

Si rinvia alla Parte III, Sez. B del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulle tecniche di gestione dei rischi di portafoglio.

Destinazione dei proventi

I proventi degli investimenti non sono distribuiti ai contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo interno.

Denominazione fondo	DWS FlexPension II 2021_PP Modalità di versamento a premio annuo Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE <u>Domicilio</u> Lussemburgo
ISIN	LU0412313602 <u>Codice proposta d'investimento</u> OICR_PP LU0412313602
Denominazione società di gestione	DWS Investment S.A.
Sede legale società di gestione	2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 - Lussemburgo
Finalità dell'investimento	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.
TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO	<u>Tipologia di gestione</u> Protetto <u>Obiettivo della gestione</u> La gestione del fondo non si riferisce ad alcun benchmark predefinito. <u>Qualifica del fondo</u> garantito <u>Valuta di denominazione</u> EUR
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	11 anni
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio dell'investimento</u> Medio Alto

	<p>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</p> <p>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento di un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).</p> <table border="1" data-bbox="628 412 1481 1010"> <thead> <tr> <th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th> <th>Probabilità</th> <th>Valori centrali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il controvalore finale del capitale investito è inferiore al capitale nominale</td> <td>64,700%</td> <td>€ 10.782,20</td> </tr> <tr> <td>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</td> <td>21,00%</td> <td>€ 12.158,40</td> </tr> <tr> <td>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</td> <td>13,910%</td> <td>€ 13.757,50</td> </tr> <tr> <td>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</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> <p>Si rinvia alla Parte III, Sez. B, par. 8 del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni.</p>	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali	Il controvalore finale del capitale investito è inferiore al capitale nominale	64,700%	€ 10.782,20	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	21,00%	€ 12.158,40	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	13,910%	€ 13.757,50	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	0,390%	€ 23.094,50
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali														
Il controvalore finale del capitale investito è inferiore al capitale nominale	64,700%	€ 10.782,20														
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	21,00%	€ 12.158,40														
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	13,910%	€ 13.757,50														
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	0,390%	€ 23.094,50														
<p>POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO</p>	<p><u>Categoria</u> Fondi Garantiti</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</u> Obbligazioni (principale: 88,62); Liquidità (contenuto: 11,38) Valuta di denominazione: EUR</p> <p><u>Aree geografiche/mercati di riferimento</u> Non esiste alcuna indicazione sull'area geografica di riferimento.</p> <p><u>Categorie di emittenti e/o settori industriali</u> Non esiste alcuna informazione sui settori industriali di riferimento.</p> <p><u>Specifici fattori di rischio</u> Rischi moderati derivanti da azioni, tassi e valute nonché limitati rischi di insolvenza.</p> <p><u>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</u> La società di gestione non ha dichiarato l'utilizzo di strumenti finanziari derivati.</p> <p><u>Immunizzazione</u> Non sono presenti tecniche di immunizzazione.</p> <p><u>Tecnica di 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</p>															

maggiori informazioni sulle modalità gestionali adottate per la protezione, si rimanda alla Sezione A), paragrafo 3, Parte III del Prospetto d'offerta.
Si rinvia alla Parte III, Sez. B del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulle tecniche di gestione dei rischi di portafoglio.

Destinazione dei proventi

I proventi degli investimenti non sono distribuiti ai contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo interno.

Denominazione fondo	DWS FlexPension II 2022_PP Modalità di versamento a premio annuo Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE <u>Domicilio</u> Lussemburgo
ISIN	LU0412313867 <u>Codice proposta d'investimento</u> OICR_PP LU0412313867
Denominazione società di gestione	DWS Investment S.A.
Sede legale società di gestione	2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 - Lussemburgo
Finalità dell'investimento	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.
TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO	<u>Tipologia di gestione</u> Protetto <u>Obiettivo della gestione</u> La gestione del fondo non si riferisce ad alcun benchmark predefinito. <u>Qualifica del fondo</u> garantito <u>Valuta di denominazione</u> EUR
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	12 anni
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio dell'investimento</u> Medio Alto

	<p>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</p> <p>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento di un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).</p> <table border="1" data-bbox="630 414 1476 1008"> <thead> <tr> <th data-bbox="630 414 1173 481">Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th> <th data-bbox="1173 414 1324 481">Probabilità</th> <th data-bbox="1324 414 1476 481">Valori centrali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="630 481 1173 548"><i>Il controvalore finale del capitale investito è inferiore al capitale nominale</i></td> <td data-bbox="1173 481 1324 548">61,920%</td> <td data-bbox="1324 481 1476 548">€ 11.700,20</td> </tr> <tr> <td data-bbox="630 548 1173 694"><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 data-bbox="1173 548 1324 694">22,870%</td> <td data-bbox="1324 548 1476 694">€ 13.307,90</td> </tr> <tr> <td data-bbox="630 694 1173 851"><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 data-bbox="1173 694 1324 851">14,750%</td> <td data-bbox="1324 694 1476 851">€ 15.230,9</td> </tr> <tr> <td data-bbox="630 851 1173 1008"><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 data-bbox="1173 851 1324 1008">0,460%</td> <td data-bbox="1324 851 1476 1008">€ 26.003,7</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> <p><i>Si rinvia alla Parte III, Sez. B, par. 8 del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni.</i></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%	€ 15.230,9	<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%	€ 26.003,7
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%	€ 15.230,9														
<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%	€ 26.003,7														
<p>POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO</p>	<p><u>Categoria</u> Fondi Garantiti</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</u> Obbligazioni (principale: 80,05); Liquidità (contenuto: 19,95) Valuta di denominazione: EUR</p> <p><u>Aree geografiche/mercati di riferimento</u> Non esiste alcuna indicazione sull'area geografica di riferimento.</p> <p><u>Categorie di emittenti e/o settori industriali</u> Non esiste alcuna informazione sui settori industriali di riferimento.</p> <p><u>Specifici fattori di rischio</u> Rischi moderati derivanti da azioni, tassi e valute nonché limitati rischi di insolvenza.</p> <p><u>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</u> La società di gestione non ha dichiarato l'utilizzo di strumenti finanziari derivati.</p> <p><u>Immunizzazione</u> Non sono presenti tecniche di immunizzazione.</p> <p><u>Tecnica di 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</p>															

maggiori informazioni sulle modalità gestionali adottate per la protezione, si rimanda alla Sezione A), paragrafo 3, Parte III del Prospetto d'offerta.

Si rinvia alla Parte III, Sez. B del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulle tecniche di gestione dei rischi di portafoglio.

Destinazione dei proventi

I proventi degli investimenti non sono distribuiti ai contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo interno.

Denominazione fondo	DWS FlexPension II 2023_PP Modalità di versamento a premio annuo Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE <u>Domicilio</u> Lussemburgo
ISIN	LU0412314089 <u>Codice proposta d'investimento</u> OICR_PP LU0412314089
Denominazione società di gestione	DWS Investment S.A.
Sede legale società di gestione	2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 - Lussemburgo
Finalità dell'investimento	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.
TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO	<u>Tipologia di gestione</u> Protetto <u>Obiettivo della gestione</u> La gestione del fondo non si riferisce ad alcun benchmark predefinito. <u>Qualifica del fondo</u> garantito <u>Valuta di denominazione</u> EUR
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	13 anni
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio dell'investimento</u> Medio Alto

	<p>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</p> <p>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento di un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).</p> <table border="1" data-bbox="628 412 1481 1010"> <thead> <tr> <th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th> <th>Probabilità</th> <th>Valori centrali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il controvalore finale del capitale investito è inferiore al capitale nominale</td> <td>58,130%</td> <td>€ 12.605,70</td> </tr> <tr> <td>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</td> <td>25,230%</td> <td>€ 14.475,20</td> </tr> <tr> <td>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</td> <td>16,060%</td> <td>€ 16.813,70</td> </tr> <tr> <td>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</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> <p>Si rinvia alla Parte III, Sez. B, par. 8 del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni.</p>	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali	Il controvalore finale del capitale investito è inferiore al capitale nominale	58,130%	€ 12.605,70	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	25,230%	€ 14.475,20	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	16,060%	€ 16.813,70	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	0,580%	€ 29.368,70
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali														
Il controvalore finale del capitale investito è inferiore al capitale nominale	58,130%	€ 12.605,70														
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	25,230%	€ 14.475,20														
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	16,060%	€ 16.813,70														
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	0,580%	€ 29.368,70														
<p>POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO</p>	<p><u>Categoria</u> Fondi Garantiti</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</u> Valuta di denominazione: EUR</p> <p><u>Aree geografiche/mercati di riferimento</u> Non esiste alcuna indicazione sull'area geografica di riferimento.</p> <p><u>Categorie di emittenti e/o settori industriali</u> Non esiste alcuna informazione sui settori industriali di riferimento.</p> <p><u>Specifici fattori di rischio</u> Rischi moderati derivanti da azioni, tassi e valute nonché limitati rischi di insolvenza.</p> <p><u>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</u> La società di gestione non ha dichiarato l'utilizzo di strumenti finanziari derivati.</p> <p><u>Immunizzazione</u> Non sono presenti tecniche di immunizzazione.</p> <p><u>Tecnica di 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</p>															

maggiori informazioni sulle modalità gestionali adottate per la protezione, si rimanda alla Sezione A), paragrafo 3, Parte III del Prospetto d'offerta.

Si rinvia alla Parte III, Sez. B del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulle tecniche di gestione dei rischi di portafoglio.

Destinazione dei proventi

I proventi degli investimenti non sono distribuiti ai contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo interno.

Denominazione fondo	DWS FlexPension II 2024_PP Modalità di versamento a premio annuo Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE <u>Domicilio</u> Lussemburgo
ISIN	LU0412314162 <u>Codice proposta d'investimento</u> OICR_PP LU0412314162
Denominazione società di gestione	DWS Investment S.A.
Sede legale società di gestione	2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 - Lussemburgo
Finalità dell'investimento	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.
TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO	<u>Tipologia di gestione</u> Protetto <u>Obiettivo della gestione</u> La gestione del fondo non si riferisce ad alcun benchmark predefinito. <u>Qualifica del fondo</u> garantito <u>Valuta di denominazione</u> EUR
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	14 anni
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio dell'investimento</u> Medio Alto

	<p>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</p> <p>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento di un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).</p> <table border="1" data-bbox="628 412 1476 1010"> <thead> <tr> <th data-bbox="628 412 1171 477">Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th> <th data-bbox="1171 412 1326 477">Probabilità</th> <th data-bbox="1326 412 1476 477">Valori centrali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="628 477 1171 542"><i>Il controvalore finale del capitale investito è inferiore al capitale nominale</i></td> <td data-bbox="1171 477 1326 542">55,330%</td> <td data-bbox="1326 477 1476 542">€ 13.394,50</td> </tr> <tr> <td data-bbox="628 542 1171 696"><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 data-bbox="1171 542 1326 696">26,500%</td> <td data-bbox="1326 542 1476 696">€ 15.675,00</td> </tr> <tr> <td data-bbox="628 696 1171 851"><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 data-bbox="1171 696 1326 851">17,710%</td> <td data-bbox="1326 696 1476 851">€ 18.369,70</td> </tr> <tr> <td data-bbox="628 851 1171 1010"><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 data-bbox="1171 851 1326 1010">0,460%</td> <td data-bbox="1326 851 1476 1010">€ 35.124,00</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> <p><i>Si rinvia alla Parte III, Sez. B, par. 8 del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni.</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 E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO</p>	<p><u>Categoria</u> Fondi Garantiti</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</u> Valuta di denominazione: EUR</p> <p><u>Aree geografiche/mercati di riferimento</u> Non esiste alcuna indicazione sull'area geografica di riferimento.</p> <p><u>Categorie di emittenti e/o settori industriali</u> Non esiste alcuna informazione sui settori industriali di riferimento.</p> <p><u>Specifici fattori di rischio</u> Rischi moderati derivanti da azioni, tassi e valute nonché limitati rischi di insolvenza.</p> <p><u>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</u> La società di gestione non ha dichiarato l'utilizzo di strumenti finanziari derivati.</p> <p><u>Immunizzazione</u> Non sono presenti tecniche di immunizzazione.</p> <p><u>Tecnica di 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</p>															

maggiori informazioni sulle modalità gestionali adottate per la protezione, si rimanda alla Sezione A), paragrafo 3, Parte III del Prospetto d'offerta.

Si rinvia alla Parte III, Sez. B del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulle tecniche di gestione dei rischi di portafoglio.

Destinazione dei proventi

I proventi degli investimenti non sono distribuiti ai contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo interno.

Denominazione fondo	<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>
ISIN	<p>DE0005126044</p> <p><u>Codice proposta d'investimento</u> FI_PP DE0005126044</p>
Denominazione società di gestione	KPMG AUDIT
Sede legale società di gestione	31, Alée Scheffer – 2520 Lussemburgo – LUSSEMBURGO
Finalità dell'investimento	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.
TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO	<p><u>Tipologia di gestione</u> 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> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p>
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	<p><u>Grado di rischio dell'investimento</u> Alto</p>
POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO	<p><u>Categoria</u> Fondo Azionario Internazionale</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</u> Azioni (principale: 100%) Valuta di denominazione: EUR</p> <p><u>Aree geografiche/mercati di riferimento</u> Top 3 regioni: Nord America (39%); Europa Occidentale non euro (19,7%); Europa Occidentale euro (16,4%)</p> <p><u>Categorie di emittenti e/o settori industriali</u> Non esiste alcun vincolo sulle categorie di settori industriali.</p> <p><u>Specifici fattori di rischio</u> A causa degli investimenti in azioni, l'andamento del valore di Seven Stars Invest dipende principalmente da variazioni dei fattori specifici delle aziende e da mutamenti della situazione economica.</p> <p><u>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</u> Non esiste la possibilità di utilizzare operazioni in strumenti finanziari derivati.</p> <p><u>Immunizzazione</u> Non sono presenti tecniche di immunizzazione.</p> <p><u>Tecnica di gestione</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</p>

	<p>particolare a causa degli sviluppi imprevedibili dei mercati dei capitali mondiali.</p>
--	--

	<p><i>Si rinvia alla Parte III, Sez. B del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulle tecniche di gestione dei rischi di portafoglio.</i></p>
--	--

	<p><u>Destinazione dei proventi</u></p>
--	---

	<p>I proventi degli investimenti non sono distribuiti ai contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo interno.</p>
--	--

Denominazione fondo	UBS (Lux) Money Market Invest – Eur A_PP Modalità di versamento a premio annuo Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE <u>Domicilio</u> Lussemburgo
ISIN	LU0074706499 <u>Codice proposta d'investimento</u> OICR_PP LU0074706499
Denominazione società di gestione	UBS Global Asset Management
Sede legale società di gestione	UBS Global Asset Management One North Wacker Drive Chicago, IL 60606 USA 60606 Chicago STATI UNITI
Finalità dell'investimento	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.
TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO	<u>Tipologia di gestione</u> A benchmark con stile di gestione attivo <u>Obiettivo della gestione</u> Il <i>benchmark</i> di riferimento è JPM Cash (Eur). 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. <u>Valuta di denominazione</u> EUR
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	10 anni
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio dell'investimento</u> Basso <u>Scostamento dal benchmark</u> Contenuto
POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO	<u>Categoria</u> Monetario Area Euro Dinamico <u>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</u> Obbligazioni (significativo: 36,46%); Liquidità (prevalente: 62,49%); Altro (residuale: 1,06%) Valuta di denominazione: EUR <u>Aree geografiche/mercati di riferimento</u> Europa Occidentale (100,00%) <u>Categorie di emittenti e/o settori industriali</u> - <u>Specifici fattori di rischio</u> Questo fondo investe in strumenti del mercato monetario di elevata qualità. La ridotta duration del portafoglio permette inoltre una bassa sensibilità alle variazioni della curva dei tassi. <u>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</u> Non dichiarate dal gestore del fondo. <u>Immunizzazione</u> Non sono presenti tecniche di immunizzazione. <u>Tecnica di gestione</u> Portafoglio ampiamente diversificato di selezionati strumenti del mercato monetario denominati in EUR di emittenti di prim'ordine. Durata residua media del portafoglio non superiore a un anno.

	<p><i>Si rinvia alla Parte III, Sez. B del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulle tecniche di gestione dei rischi di portafoglio.</i></p>
--	--

Destinazione dei proventi

I proventi degli investimenti non sono distribuiti ai contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo interno.

Denominazione fondo	<p>Combinazione libera (ITA100000001)_PP 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 Fidelity – European Growth Fund GCA Fidelity – European Smaller Companies Fund GCA Fidelity –International Fund GCA - USD UBS (Lux) Money Market Invest EUR A Seven Stars Invest</p> <p><u>Domicilio</u> Lussemburgo</p>
ISIN	ITA100000001 <u>Codice proposta d'investimento</u> CLU_PPITA100000001
Denominazione società di gestione	ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A.
Sede legale società di gestione	Goldbell 1 5 E. Rupert – 2453 Lussemburgo – LUSSEMBURGO
Finalità dell'investimento	Il capitale investito potrà beneficiare delle caratteristiche dei differenti fondi perseguendo su un orizzonte temporale di lungo termine la diversificazione del rischio utilizzando sia fondi protetti, sia fondi monetari, sia fondi azionari. Non viene privilegiata alcuna area geografica o merceologica.
TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO	<p><u>Tipologia di gestione</u> 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> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p>
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	<p><u>Grado di rischio dell'investimento</u> Medio Alto</p>
POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO	<p><u>Categoria</u> Bilanciato</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</u> Liquidità (contenuto: 23,55%); Azioni (prevalente: 69,23%); Obbligazioni (residuale: 6,08%); Altro (residuale: 1,14%) Valuta di denominazione: EUR</p> <p><u>Aree geografiche/mercati di riferimento</u> Top 3 regioni: Europa Occidentale (46,93%); Stati Uniti (20,33%); Asia – Paesi Industrializzati (5,52%)</p> <p><u>Categorie di emittenti e/o settori industriali</u> Top 3 settori industriali: Finanze (15,55%); Beni Industriali (13,54%); Beni di Consumo (9,53%)</p> <p><u>Specifici fattori di rischio</u> I fattori di rischio sono quelli caratteristici dei singoli fondi di cui la combinazione è composta.</p> <p><u>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</u> Non esiste la possibilità di utilizzare operazioni in strumenti finanziari derivati.</p> <p><u>Immunizzazione</u> Non sono presenti tecniche di immunizzazione.</p> <p><u>Tecnica di gestione</u> I fondi scelti puntano ad una diversificazione del rischio tramite la suddivisione</p>

del portafoglio in più componenti: protetta, monetaria e azionaria. Non viene privilegiata alcuna area geografica o merceologica.

Si rinvia alla Parte III, Sez. B del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulle tecniche di gestione dei rischi di portafoglio.

Destinazione dei proventi

I proventi degli investimenti non sono distribuiti ai contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo interno.

Proposte d'investimento con modalità di pagamento a Premio Unico

Nelle schede che seguono sono evidenziati gli elementi identificativi OICR e del fondo interno Seven Stars Invest, la tabella dell'investimento finanziario relativamente ai costi, i dettagli del piano dei versamenti periodici, gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario.

Denominazione fondo	Fidelity - European Growth Fund GCA_PU Modalità di versamento a premio unico Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE Domicilio Lussemburgo
ISIN	LU0048578792 <u>Codice proposta d'investimento</u> OICR_PU LU0048578792
Denominazione società di gestione	Fidelity (FIL (Luxembourg) S.A.)
Sede legale società di gestione	2a Rue Albert Borschette BP 2174 L 1021 Luxembourg LUSSEMBURGO
Finalità dell'investimento	L'investimento del fondo è a lungo termine; il portafoglio è composto principalmente da titoli paneuropei e la gestione è dinamica.
TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO	<u>Tipologia di gestione</u> A benchmark con stile di gestione attivo <u>Obiettivo della gestione</u> Il <i>benchmark</i> di riferimento è FTSE World Europe TR EUR. 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. <u>Valuta di denominazione</u> EUR
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio dell'investimento</u> Alto <u>Scostamento dal benchmark</u> Contenuto
POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO	<u>Categoria</u> AZ. EUROPA <u>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</u> Azioni (principale: 89,41); Liquidità (residuale: 9,11); Altro (residuale: 1,49) Valuta di denominazione: EUR <u>Aree geografiche/mercati di riferimento</u> Top 3 regioni: Europa Occidentale - Euro 40,90; Regno Unito 35,03; Europa Occidentale - Non Euro 20,14 <u>Categorie di emittenti e/o settori industriali</u> Top 3 settori: Finanze (34,78%), Beni Industriali (18,28%), Energia (8,74%) <u>Specifici fattori di rischio</u> Il valore del comparto viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato degli investimenti azionari sottostanti, comprese alcune azioni denominate in valute diverse da quella di riferimento del comparto, che possono comportare un rischio di cambio. Chi investe in un comparto denominato in una valuta diversa dalla propria può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio. I comparti di questa categoria possono essere "mainstream" oppure costituire l'esposizione principale rispetto ai mercati altamente sviluppati.

	<p>Morningstar Rating (*)</p> <p>3 Year ●●●</p> <p>5 Year ●●●●</p> <p>10 Year ●●●●●</p> <p>Overall ●●●●</p> <p><u>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</u> Non esiste la possibilità di utilizzare operazioni in strumenti finanziari derivati.</p> <p><u>Immunizzazione</u> Non sono presenti tecniche di immunizzazione.</p> <p><u>Tecnica di gestione</u> Non dichiarata dal gestore del fondo.</p> <p><i>Si rinvia alla Parte III, Sez. B del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulle tecniche di gestione dei rischi di portafoglio.</i></p> <p><u>Destinazione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti ai contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo interno.</p>
--	---

* Il rating di Morningstar è una scala di misurazione del rendimento corretto per il rischio e i costi sostenuti da ogni fondo, calcolato all'interno di ciascuna categoria Morningstar. Il rating viene calcolato solo per i fondi che dispongono di dati su almeno 3 anni. Ordinati i fondi secondo la metodologia MRAR (Morningstar Risk Adjust Return), il primo 10% di fondi di una categoria riceve le cinque stelle, il successivo 22,5% quattro stelle, l'ulteriore 35% tre stelle, mentre al successivo 22,5% e all'ulteriore 10% vengono assegnate rispettivamente due e una stella.

Denominazione fondo	Fidelity - European Smaller Companies Fund GCA_PU Modalità di versamento a premio unico Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE Domicilio Lussemburgo
ISIN	LU0061175625 <u>Codice proposta d'investimento</u> OICR_PU LU0061175625
Denominazione società di gestione	Fidelity (FIL (Luxembourg) S.A.)
Sede legale società di gestione	2a Rue Albert Borschette BP 2174 L 1021 Luxembourg LUSSEMBURGO
Finalità dell'investimento	Il fondo consente di investire in azioni di società europee di piccole e medie dimensioni, incluse le piccole e medie imprese dell'Europa orientale caratterizzanti economie in via di sviluppo.
TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO	<u>Tipologia di gestione</u> A benchmark con stile di gestione attivo <u>Obiettivo della gestione</u> Il <i>benchmark</i> di riferimento è HSBC Smlr Europe TR 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. <u>Valuta di denominazione</u> EUR
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio dell'investimento</u> Alto <u>Scostamento dal benchmark</u> Significativo
POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO	<u>Categoria</u> AZ. EUROPA <u>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</u> Azioni (principale: 98,36); Liquidità (residuale: 0,13); Altro (residuale: 1,51) Valuta di denominazione: EUR <u>Aree geografiche/mercati di riferimento</u> Top 3 regioni: Europa Occidentale - Euro 44,27; Regno Unito 33,96; Europa Occidentale - Non Euro 10,37 <u>Categorie di emittenti e/o settori industriali</u> Top 3 settori: Finanze (15,41%), Beni Industriali (11,25%), Business Service (11,15%) <u>Specifici fattori di rischio</u> Il valore del comparto viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato degli investimenti azionari sottostanti, che presentano un elemento di rischio di cambio oltre alla volatilità di mercato dovuta alla concentrazione di investimenti in uno o più paesi. Tali comparti possono essere gestiti in modo più aggressivo di altri ed essere più volatili. Chi investe in un comparto denominato in una valuta diversa dalla propria può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio. Morningstar Rating (*) 3 Year ●●● 5 Year ●●● 10 Year ●●● Overall ●●●

	<p><u>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</u> Non esiste la possibilità di utilizzare operazioni in strumenti finanziari derivati.</p> <p><u>Immunizzazione</u> Non sono presenti tecniche di immunizzazione.</p> <p><u>Tecnica di gestione</u> Non dichiarata dal gestore del fondo.</p> <p><i>Si rinvia alla Parte III, Sez. B del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulle tecniche di gestione dei rischi di portafoglio.</i></p> <p><u>Destinazione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti ai contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo interno.</p>
--	---

* Il rating di Morningstar è una scala di misurazione del rendimento corretto per il rischio e i costi sostenuti da ogni fondo, calcolato all'interno di ciascuna categoria Morningstar. Il rating viene calcolato solo per i fondi che dispongono di dati su almeno 3 anni. Ordinati i fondi secondo la metodologia MRAR (Morningstar Risk Adjust Return), il primo 10% di fondi di una categoria riceve le cinque stelle, il successivo 22,5% quattro stelle, l'ulteriore 35% tre stelle, mentre al successivo 22,5% e all'ulteriore 10% vengono assegnate rispettivamente due e una stella.

Denominazione fondo	<p>Fidelity - International A - USD_PU Modalità di versamento a premio unico Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE</p> <p>Domicilio Lussemburgo</p>
ISIN	<p>LU0048584097</p> <p><u>Codice proposta d'investimento</u> OICR_PU LU0048584097</p>
Denominazione società di gestione	Fidelity (FIL (Luxembourg) S.A.)
Sede legale società di gestione	<p>2a Rue Albert Borschette BP 2174 L 1021 Luxembourg LUSSEMBURGO</p>
Finalità dell'investimento	<p>Il fondo ha come finalità la diversificazione a livello geografico - area mondo - del portafoglio titoli. La strategia di ripartizione degli investimenti a livello geografico, si basa sulla ricerca effettuata dai numerosi uffici internazionali del gestore. Le partecipazioni all'interno dei singoli mercati sono selezionate dai gestori dei fondi presenti localmente, sulla base delle informazioni ricevute dai gestori degli uffici internazionali.</p>
TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO	<p><u>Tipologia di gestione</u> A benchmark con stile di gestione attivo</p> <p><u>Obiettivo della gestione</u> Il <i>benchmark</i> di riferimento è MSCI World NR 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> <p><u>Valuta di denominazione</u> USD</p>
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	<p><u>Grado di rischio dell'investimento</u> Alto</p> <p><u>Scostamento dal benchmark</u> Contenuto</p>
POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO	<p><u>Categoria</u> AZ. INTERNAZIONALI</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</u> Azioni (principale: 95,75); Obbligazioni (residuale: 0,02); Liquidità (residuale: 3,47); Altro (residuale: 0,76) Valuta di denominazione: USD</p> <p><u>Aree geografiche/mercati di riferimento</u> Top 3 regioni: Stati Uniti 45,17; Europa Occidentale - Euro 16,62; Giappone 12,04</p> <p><u>Categorie di emittenti e/o settori industriali</u> Top 3 settori: Finanze (21,59%), Beni Industriali (13,47%), Beni di Consumo (13,26%)</p> <p><u>Specifici fattori di rischio</u> Il valore del comparto viene calcolato giornalmente sulla base del valore di mercato degli investimenti azionari sottostanti che sono ben diversificati oppure comprendono investimenti in titoli di stato od obbligazioni societarie. Chi investe in un comparto denominato in una valuta diversa dalla propria può andare incontro ad ulteriori rischi dovuti alle fluttuazioni del tasso di cambio. I comparti di questa categoria tendono ad essere "mainstream" e costituiscono la parte centrale dell'esposizione di un investitore ad un particolare mercato. L'investimento nel comparto è soggetto ai normali rischi di mercato e non possono esservi garanzie formali che l'obiettivo di investimento del comparto possa essere raggiunto. Il valore del comparto varia al variare del valore dei rispettivi investimenti sottostanti, per cui il valore capitale delle azioni e il reddito da esse derivante sono soggetti a fluttuazione e non sono garantiti.</p>

	<p>In genere, per investimenti in titoli obbligazionari, il valore degli investimenti sottostanti dipende dai tassi di interesse e dal merito creditizio dell'emittente. In genere, per gli investimenti in titoli azionari, il valore degli investimenti sottostanti può fluttuare, alle volte drasticamente, in relazione alle attività ed ai risultati delle singole società oppure a causa delle condizioni generali del mercato e dell'economia.</p> <p>Morningstar Rating (*)</p> <table> <tr> <td>3 Year</td> <td>••</td> </tr> <tr> <td>5 Year</td> <td>•••</td> </tr> <tr> <td>10 Year</td> <td>••</td> </tr> <tr> <td>Overall</td> <td>••</td> </tr> </table> <p><u>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</u> Il gestore utilizza all'interno di ogni comparto di investimento le seguenti tecniche e i seguenti strumenti finanziari: (A) Opzioni su titoli (B) Future finanziari, opzioni su future finanziari e swap su tassi d'interesse (C) Operazioni di prestito di titoli (D) Accordi di riacquisto e copertura. L'utilizzo di strumenti derivati è coerente con il profilo di rischio, e permette una più efficiente gestione del portafoglio.</p> <p><u>Immunizzazione</u> Non sono presenti tecniche di immunizzazione.</p> <p><u>Tecnica di gestione</u> Lo stile gestionale adottato dal gestore si basa sulla ripartizione degli investimenti a livello geografico effettuando una diversificazione del portafoglio titoli. L'utilizzo del parametro di investimento territoriale ha permesso al gestore (Fidelity) di circoscrivere le proprie responsabilità sulla scelta dell'investimento e della diversificazione dello stesso, trasferendone le responsabilità in capo ai singoli gestori territoriali. Questi ultimi infatti sono i soggetti che effettuano la scelta della selezione dei titoli nelle singole regioni di appartenenza.</p> <p><i>Si rinvia alla Parte III, Sez. B del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulle tecniche di gestione dei rischi di portafoglio.</i></p> <p><u>Destinazione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti ai contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo interno.</p>	3 Year	••	5 Year	•••	10 Year	••	Overall	••
3 Year	••								
5 Year	•••								
10 Year	••								
Overall	••								

* Il rating di Morningstar è una scala di misurazione del rendimento corretto per il rischio e i costi sostenuti da ogni fondo, calcolato all'interno di ciascuna categoria Morningstar. Il rating viene calcolato solo per i fondi che dispongono di dati su almeno 3 anni. Ordinati i fondi secondo la metodologia MRAR (Morningstar Risk Adjust Return), il primo 10% di fondi di una categoria riceve le cinque stelle, il successivo 22,5% quattro stelle, l'ulteriore 35% tre stelle, mentre al successivo 22,5% e all'ulteriore 10% vengono assegnate rispettivamente due e una stella.

Denominazione fondo	DWS FlexPension II 2019_PU Modalità di versamento a premio unico Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE <u>Domicilio</u> Lussemburgo
ISIN	LU0412313438 <u>Codice proposta d'investimento</u> OICR_PU LU0412313438
Denominazione società di gestione	DWS Investment S.A.
Sede legale società di gestione	2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 - Lussemburgo
Finalità dell'investimento	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.
TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO	<u>Tipologia di gestione</u> Protetto <u>Obiettivo della gestione</u> La gestione del fondo non si riferisce ad alcun benchmark predefinito. <u>Qualifica del fondo</u> garantito <u>Valuta di denominazione</u> EUR
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	9 anni
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio dell'investimento</u> Medio Alto

	<p>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</p> <p>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento di un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).</p> <table border="1" data-bbox="630 398 1476 698"> <thead> <tr> <th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th> <th>Probabilità</th> <th>Valori centrali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il rendimento è negativo</td> <td>55,210%</td> <td>€ 8.764,04</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>23,440%</td> <td>€ 10.371,80</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>20,730%</td> <td>€ 12.292,80</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>0,620%</td> <td>€ 20.758,00</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> <p><i>Si rinvia alla Parte III, Sez. B, par. 8 del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni.</i></p>	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali	Il rendimento è negativo	55,210%	€ 8.764,04	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	23,440%	€ 10.371,80	Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	20,730%	€ 12.292,80	Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,620%	€ 20.758,00
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali														
Il rendimento è negativo	55,210%	€ 8.764,04														
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	23,440%	€ 10.371,80														
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	20,730%	€ 12.292,80														
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,620%	€ 20.758,00														
<p>POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO</p>	<p><u>Categoria</u> Fondi Garantiti</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</u> Obbligazioni (principale: 77,83); Liquidità (contenuto: 22,17) Valuta di denominazione: EUR</p> <p><u>Aree geografiche/mercati di riferimento</u> Non esiste alcuna indicazione sull'area geografica di riferimento.</p> <p><u>Categorie di emittenti e/o settori industriali</u> Non esiste alcuna informazione sui settori industriali di riferimento.</p> <p><u>Specifici fattori di rischio</u> Rischi moderati derivanti da azioni, tassi e valute nonché limitati rischi di insolvenza.</p> <p><u>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</u> La società di gestione non ha dichiarato l'utilizzo di strumenti finanziari derivati.</p> <p><u>Immunizzazione</u> Non sono presenti tecniche di immunizzazione.</p> <p><u>Tecnica di 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><i>Si rinvia alla Parte III, Sez. B del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulle tecniche di gestione dei rischi di portafoglio.</i></p> <p><u>Destinazione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti ai contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo interno.</p>															

Denominazione fondo	DWS FlexPension II 2020_PU Modalità di versamento a premio unico Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE <u>Domicilio</u> Lussemburgo
ISIN	LU0412313511 <u>Codice proposta d'investimento</u> OICR_PU LU0412313511
Denominazione società di gestione	DWS Investment S.A.
Sede legale società di gestione	2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 - Lussemburgo
Finalità dell'investimento	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.
TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO	<u>Tipologia di gestione</u> Protetto <u>Obiettivo della gestione</u> La gestione del fondo non si riferisce ad alcun benchmark predefinito. <u>Qualifica del fondo</u> garantito <u>Valuta di denominazione</u> EUR
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	10 anni
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio dell'investimento</u> Medio Alto

	<p>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</p> <p>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento di un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).</p> <table border="1" data-bbox="628 398 1481 696"> <thead> <tr> <th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th> <th>Probabilità</th> <th>Valori centrali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il rendimento è negativo</td> <td>54,500%</td> <td>€ 8.611,65</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>23,950%</td> <td>€ 10.456,30</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>20,800%</td> <td>€ 12.627,70</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>0,750%</td> <td>€ 22.829,50</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> <p>Si rinvia alla Parte III, Sez. B, par. 8 del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni.</p>	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali	Il rendimento è negativo	54,500%	€ 8.611,65	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	23,950%	€ 10.456,30	Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	20,800%	€ 12.627,70	Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,750%	€ 22.829,50
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali														
Il rendimento è negativo	54,500%	€ 8.611,65														
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	23,950%	€ 10.456,30														
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	20,800%	€ 12.627,70														
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,750%	€ 22.829,50														
<p>POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO</p>	<p><u>Categoria</u> Fondi Garantiti</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</u> Obbligazioni (principale: 82,29); Liquidità (contenuto: 17,71) Valuta di denominazione: EUR</p> <p><u>Aree geografiche/mercati di riferimento</u> Non esiste alcuna indicazione sull'area geografica di riferimento.</p> <p><u>Categorie di emittenti e/o settori industriali</u> Non esiste alcuna informazione sui settori industriali di riferimento.</p> <p><u>Specifici fattori di rischio</u> Rischi moderati derivanti da azioni, tassi e valute nonché limitati rischi di insolvenza.</p> <p><u>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</u> La società di gestione non ha dichiarato l'utilizzo di strumenti finanziari derivati.</p> <p><u>Immunizzazione</u> Non sono presenti tecniche di immunizzazione.</p> <p><u>Tecnica di 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>Si rinvia alla Parte III, Sez. B del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulle tecniche di gestione dei rischi di portafoglio.</p> <p><u>Destinazione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti ai contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo interno.</p>															

Denominazione fondo	DWS FlexPension II 2021_PU Modalità di versamento a premio unico Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE <u>Domicilio</u> Lussemburgo
ISIN	LU0412313602 <u>Codice proposta d'investimento</u> OICR_PU LU0412313602
Denominazione società di gestione	DWS Investment S.A.
Sede legale società di gestione	2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 - Lussemburgo
Finalità dell'investimento	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.
TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO	<u>Tipologia di gestione</u> Protetto <u>Obiettivo della gestione</u> La gestione del fondo non si riferisce ad alcun benchmark predefinito. <u>Qualifica del fondo</u> garantito <u>Valuta di denominazione</u> EUR
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	11 anni
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio dell'investimento</u> Medio Alto

	<p>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</p> <p>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento di un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).</p> <table border="1" data-bbox="628 398 1476 696"> <thead> <tr> <th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th> <th>Probabilità</th> <th>Valori centrali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il rendimento è negativo</td> <td>54,060%</td> <td>€ 8.455,42</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>24,380%</td> <td>€ 10.532,40</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>20,770%</td> <td>€ 13.114,30</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>0,790%</td> <td>€ 23.083,90</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> <p><i>Si rinvia alla Parte III, Sez. B, par. 8 del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni.</i></p>	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali	Il rendimento è negativo	54,060%	€ 8.455,42	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	24,380%	€ 10.532,40	Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	20,770%	€ 13.114,30	Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,790%	€ 23.083,90
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali														
Il rendimento è negativo	54,060%	€ 8.455,42														
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	24,380%	€ 10.532,40														
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	20,770%	€ 13.114,30														
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,790%	€ 23.083,90														
<p>POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO</p>	<p><u>Categoria</u> Fondi Garantiti</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</u> Obbligazioni (principale: 88,62); Liquidità (contenuto: 11,38) Valuta di denominazione: EUR</p> <p><u>Aree geografiche/mercati di riferimento</u> Non esiste alcuna indicazione sull'area geografica di riferimento.</p> <p><u>Categorie di emittenti e/o settori industriali</u> Non esiste alcuna informazione sui settori industriali di riferimento.</p> <p><u>Specifici fattori di rischio</u> Rischi moderati derivanti da azioni, tassi e valute nonché limitati rischi di insolvenza.</p> <p><u>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</u> La società di gestione non ha dichiarato l'utilizzo di strumenti finanziari derivati.</p> <p><u>Immunizzazione</u> Non sono presenti tecniche di immunizzazione.</p> <p><u>Tecnica di 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><i>Si rinvia alla Parte III, Sez. B del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulle tecniche di gestione dei rischi di portafoglio.</i></p> <p><u>Destinazione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti ai contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo interno.</p>															

Denominazione fondo	DWS FlexPension II 2022_PU Modalità di versamento a premio unico Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE <u>Domicilio</u> Lussemburgo
ISIN	LU0412313867 <u>Codice proposta d'investimento</u> OICR_PU LU0412313867
Denominazione società di gestione	DWS Investment S.A.
Sede legale società di gestione	2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 - Lussemburgo
Finalità dell'investimento	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.
TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO	<u>Tipologia di gestione</u> Protetto <u>Obiettivo della gestione</u> La gestione del fondo non si riferisce ad alcun benchmark predefinito. <u>Qualifica del fondo</u> garantito <u>Valuta di denominazione</u> EUR
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	12 anni
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio dell'investimento</u> Medio Alto

	<p>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</p> <p>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento di un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).</p> <table border="1" data-bbox="628 398 1481 696"> <thead> <tr> <th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th> <th>Probabilità</th> <th>Valori centrali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il rendimento è negativo</td> <td>54,070%</td> <td>€ 8.339,13</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>23,510%</td> <td>€ 10.631,20</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>21,550%</td> <td>€ 13.468,20</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>0,870%</td> <td>€ 25.271,80</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> <p><i>Si rinvia alla Parte III, Sez. B, par. 8 del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni.</i></p>	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali	Il rendimento è negativo	54,070%	€ 8.339,13	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	23,510%	€ 10.631,20	Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	21,550%	€ 13.468,20	Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,870%	€ 25.271,80
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali														
Il rendimento è negativo	54,070%	€ 8.339,13														
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	23,510%	€ 10.631,20														
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	21,550%	€ 13.468,20														
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,870%	€ 25.271,80														
<p>POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO</p>	<p><u>Categoria</u> Fondi Garantiti</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</u> Obbligazioni (principale: 80,05); Liquidità (contenuto: 19,95) Valuta di denominazione: EUR</p> <p><u>Aree geografiche/mercati di riferimento</u> Non esiste alcuna indicazione sull'area geografica di riferimento.</p> <p><u>Categorie di emittenti e/o settori industriali</u> Non esiste alcuna informazione sui settori industriali di riferimento.</p> <p><u>Specifici fattori di rischio</u> Rischi moderati derivanti da azioni, tassi e valute nonché limitati rischi di insolvenza.</p> <p><u>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</u> La società di gestione non ha dichiarato l'utilizzo di strumenti finanziari derivati.</p> <p><u>Immunizzazione</u> Non sono presenti tecniche di immunizzazione.</p> <p><u>Tecnica di 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><i>Si rinvia alla Parte III, Sez. B del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulle tecniche di gestione dei rischi di portafoglio.</i></p> <p><u>Destinazione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti ai contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo interno.</p>															

Denominazione fondo	DWS FlexPension II 2023_PU Modalità di versamento a premio unico Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE <u>Domicilio</u> Lussemburgo
ISIN	LU0412314089 <u>Codice proposta d'investimento</u> OICR_PU LU0412314089
Denominazione società di gestione	DWS Investment S.A.
Sede legale società di gestione	2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 - Lussemburgo
Finalità dell'investimento	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.
TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO	<u>Tipologia di gestione</u> Protetto <u>Obiettivo della gestione</u> La gestione del fondo non si riferisce ad alcun benchmark predefinito. <u>Qualifica del fondo</u> garantito <u>Valuta di denominazione</u> EUR
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	13 anni
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio dell'investimento</u> Medio Alto

	<p>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</p> <p>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento di un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).</p> <table border="1" data-bbox="628 398 1477 696"> <thead> <tr> <th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th> <th>Probabilità</th> <th>Valori centrali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il rendimento è negativo</td> <td>54,040%</td> <td>€ 8.167,05</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>24,190%</td> <td>€ 10.748,40</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>21,090%</td> <td>€ 13.995,00</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>0,680%</td> <td>€ 28.008,00</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> <p><i>Si rinvia alla Parte III, Sez. B, par. 8 del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni.</i></p>	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali	Il rendimento è negativo	54,040%	€ 8.167,05	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	24,190%	€ 10.748,40	Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	21,090%	€ 13.995,00	Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,680%	€ 28.008,00
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali														
Il rendimento è negativo	54,040%	€ 8.167,05														
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	24,190%	€ 10.748,40														
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	21,090%	€ 13.995,00														
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,680%	€ 28.008,00														
<p>POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO</p>	<p><u>Categoria</u> Fondi Garantiti</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</u> Valuta di denominazione: EUR</p> <p><u>Aree geografiche/mercati di riferimento</u> Non esiste alcuna indicazione sull'area geografica di riferimento.</p> <p><u>Categorie di emittenti e/o settori industriali</u> Non esiste alcuna informazione sui settori industriali di riferimento.</p> <p><u>Specifici fattori di rischio</u> Rischi moderati derivanti da azioni, tassi e valute nonché limitati rischi di insolvenza.</p> <p><u>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</u> La società di gestione non ha dichiarato l'utilizzo di strumenti finanziari derivati.</p> <p><u>Immunizzazione</u> Non sono presenti tecniche di immunizzazione.</p> <p><u>Tecnica di 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><i>Si rinvia alla Parte III, Sez. B del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulle tecniche di gestione dei rischi di portafoglio.</i></p> <p><u>Destinazione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti ai contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo interno.</p>															

Denominazione fondo	DWS FlexPension II 2024_PU Modalità di versamento a premio unico Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE <u>Domicilio</u> Lussemburgo
ISIN	LU0412314162 <u>Codice proposta d'investimento</u> OICR_PU LU0412314162
Denominazione società di gestione	DWS Investment S.A.
Sede legale società di gestione	2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 - Lussemburgo
Finalità dell'investimento	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.
TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO	<u>Tipologia di gestione</u> Protetto <u>Obiettivo della gestione</u> La gestione del fondo non si riferisce ad alcun benchmark predefinito. <u>Qualifica del fondo</u> garantito <u>Valuta di denominazione</u> EUR
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	14 anni
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio dell'investimento</u> Medio Alto <u>Scostamento dal benchmark</u> La gestione del fondo non si riferisce ad alcun benchmark predefinito.

	<p>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</p> <p>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento di un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).</p> <table border="1" data-bbox="628 398 1481 696"> <thead> <tr> <th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th> <th>Probabilità</th> <th>Valori centrali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il rendimento è negativo</td> <td>53,640%</td> <td>€ 8.083,21</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>24,440%</td> <td>€ 10.820,20</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>21,140%</td> <td>€ 14.598,60</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>0,780%</td> <td>€ 28.786,40</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> <p><i>Si rinvia alla Parte III, Sez. B, par. 8 del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni.</i></p>	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali	Il rendimento è negativo	53,640%	€ 8.083,21	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	24,440%	€ 10.820,20	Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	21,140%	€ 14.598,60	Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,780%	€ 28.786,40
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali														
Il rendimento è negativo	53,640%	€ 8.083,21														
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	24,440%	€ 10.820,20														
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	21,140%	€ 14.598,60														
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,780%	€ 28.786,40														
<p>POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO</p>	<p><u>Categoria</u> Fondi Garantiti</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</u> Valuta di denominazione: EUR</p> <p><u>Aree geografiche/mercati di riferimento</u> Non esiste alcuna indicazione sull'area geografica di riferimento.</p> <p><u>Categorie di emittenti e/o settori industriali</u> Non esiste alcuna informazione sui settori industriali di riferimento.</p> <p><u>Specifici fattori di rischio</u> Rischi moderati derivanti da azioni, tassi e valute nonché limitati rischi di insolvenza.</p> <p><u>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</u> La società di gestione non ha dichiarato l'utilizzo di strumenti finanziari derivati.</p> <p><u>Immunizzazione</u> Non sono presenti tecniche di immunizzazione.</p> <p><u>Tecnica di 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><i>Si rinvia alla Parte III, Sez. B del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulle tecniche di gestione dei rischi di portafoglio.</i></p> <p><u>Destinazione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti ai contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo interno.</p>															

Denominazione fondo	Seven Stars Invest_PU Modalità di versamento a premio unico Fondo interno armonizzato Direttiva 85/611/CEE <u>Domicilio</u> Germania
ISIN	DE0005126044 <u>Codice proposta d'investimento</u> FI_PU DE0005126044
Denominazione società di gestione	KPMG AUDIT
Sede legale società di gestione	31, Alée Scheffer – 2520 Lussemburgo – LUSSEMBURGO
Finalità dell'investimento	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.
TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO	<u>Tipologia di gestione</u> Flessibile <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. <u>Valuta di denominazione</u> EUR
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio dell'investimento</u> Alto
POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO	<u>Categoria</u> Fondo Azionario Internazionale <u>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</u> Azioni (principale: 100%) Valuta di denominazione: EUR <u>Aree geografiche/mercati di riferimento</u> Top 3 regioni: Nord America (39%); Europa Occidentale non euro (19,7%); Europa Occidentale euro (16,4%) <u>Categorie di emittenti e/o settori industriali</u> Non esiste alcun vincolo sulle categorie di settori industriali. <u>Specifici fattori di rischio</u> A causa degli investimenti in azioni, l'andamento del valore di Seven Stars Invest dipende principalmente da variazioni dei fattori specifici delle aziende e da mutamenti della situazione economica. <u>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</u> Non esiste la possibilità di utilizzare operazioni in strumenti finanziari derivati. <u>Immunizzazione</u> Non sono presenti tecniche di immunizzazione. <u>Tecnica di gestione</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.

Si rinvia alla Parte III, Sez. B del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulle tecniche di gestione dei rischi di portafoglio.

Destinazione dei proventi

I proventi degli investimenti non sono distribuiti ai contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo interno.

Denominazione fondo	UBS (Lux) Money Market Invest – Eur A_PU Modalità di versamento a premio unico Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE <u>Domicilio</u> Lussemburgo
ISIN	LU0074706499 <u>Codice proposta d'investimento</u> OICR_PU LU0074706499
Denominazione società di gestione	UBS Global Asset Management
Sede legale società di gestione	UBS Global Asset Management One North Wacker Drive Chicago, IL 60606 USA 60606 Chicago STATI UNITI
Finalità dell'investimento	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.
TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO	<u>Tipologia di gestione</u> A benchmark con stile di gestione attivo <u>Obiettivo della gestione</u> Il <i>benchmark</i> di riferimento è JPM Cash (Eur). 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. <u>Valuta di denominazione</u> EUR
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	9 anni
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio dell'investimento</u> Basso <u>Scostamento dal benchmark</u> Contenuto
POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO	<u>Categoria</u> Monetario Area Euro Dinamico <u>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</u> Obbligazioni (significativo: 36,46%); Liquidità (prevalente: 62,49%); Altro (residuale: 1,06%) Valuta di denominazione: EUR <u>Aree geografiche/mercati di riferimento</u> Europa Occidentale (100,00%) <u>Categorie di emittenti e/o settori industriali</u> - <u>Specifici fattori di rischio</u> Questo fondo investe in strumenti del mercato monetario di elevata qualità. La ridotta duration del portafoglio permette inoltre una bassa sensibilità alle variazioni della curva dei tassi. <u>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</u> Non dichiarate dal gestore del fondo. <u>Immunizzazione</u> Non sono presenti tecniche di immunizzazione. <u>Tecnica di gestione</u> Portafoglio ampiamente diversificato di selezionati strumenti del mercato monetario denominati in EUR di emittenti di prim'ordine. Durata residua media del portafoglio non superiore a un anno.

	<p><i>Si rinvia alla Parte III, Sez. B del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulle tecniche di gestione dei rischi di portafoglio.</i></p>
--	--

	<p><u>Destinazione dei proventi</u></p>
--	---

	<p>I proventi degli investimenti non sono distribuiti ai contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo interno.</p>
--	--

Denominazione fondo	<p>Combinazione libera_PU (ITA100000002) Modalità di versamento a premio unico 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 Fidelity – European Growth Fund GCA Fidelity – European Smaller Companies Fund GCA Fidelity –International Fund GCA - USD UBS (Lux) Money Market Invest EUR A Seven Stars Invest</p> <p><u>Domicilio</u> Lussemburgo</p>
ISIN	ITA100000002 <u>Codice proposta d'investimento</u> CLU_PUITA100000002
Denominazione società di gestione	ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A.
Sede legale società di gestione	Goldbell 1 5 E. Rupert – 2453 Lussemburgo – LUSSEMBURGO
Finalità dell'investimento	Il capitale investito potrà beneficiare delle caratteristiche dei differenti fondi perseguendo su un orizzonte temporale di lungo termine la diversificazione del rischio utilizzando sia fondi protetti, sia fondi monetari, sia fondi azionari. Non viene privilegiata alcuna area geografica o merceologica.
TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO	<p><u>Tipologia di gestione</u> 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> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p>
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	<p><u>Grado di rischio dell'investimento</u> Alto</p>
POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO	<p><u>Categoria</u> Bilanciato</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</u> Liquidità (contenuto: 23,55%); Azioni (prevalente: 69,23%); Obbligazioni (residuale: 6,08%); Altro (residuale: 1,14%) Valuta di denominazione: EUR</p> <p><u>Aree geografiche/mercati di riferimento</u> Top 3 regioni: Europa Occidentale (46,93%); Stati Uniti (20,33%); Asia – Paesi Industrializzati (5,52%)</p> <p><u>Categorie di emittenti e/o settori industriali</u> Top 3 settori industriali: Finanze (15,55%); Beni Industriali (13,54%); Beni di Consumo (9,53%)</p> <p><u>Specifici fattori di rischio</u> I fattori di rischio sono quelli caratteristici dei singoli fondi di cui la combinazione è composta.</p> <p><u>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</u> Non esiste la possibilità di utilizzare operazioni in strumenti finanziari derivati.</p> <p><u>Immunizzazione</u> Non sono presenti tecniche di immunizzazione.</p> <p><u>Tecnica di gestione</u> I fondi scelti puntano ad una diversificazione del rischio tramite la suddivisione</p>

del portafoglio in più componenti: protetta, monetaria e azionaria. Non viene privilegiata alcuna area geografica o merceologica.

Si rinvia alla Parte III, Sez. B del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulle tecniche di gestione dei rischi di portafoglio.

Destinazione dei proventi

I proventi degli investimenti non sono distribuiti ai contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo interno.

6. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO (EVENTUALE)

Il valore della polizza è determinato unicamente dal valore delle quote attribuite ad essa.

L'Impresa di Assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o rendimento minimo.

Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito; il valore delle prestazioni risentirà direttamente delle oscillazioni di valore delle quote dei fondi collegati alla polizza.

L'Investitore-Contraente quindi, beneficerà degli incrementi di valore delle quote attribuite alla polizza, ma parteciperà altresì alle perdite derivanti dalla riduzione di valore di tali quote. **I rischi finanziari connessi all'oscillazione delle quote dei fondi selezionati sono quindi quelli di ottenere un valore di riscatto inferiore ai premi versati e di ottenere un capitale in caso di decesso dell'Assicurato inferiore ai premi versati.**

Per quanto riguarda i soli fondi OICR DWS FlexPension II a premio annuo e a premio unico, così come indicato in Scheda Sintetica - Informazioni Specifiche, all'interno di ogni singola scheda fondi, al punto Garanzie, si precisa che l'investimento finanziario ha una garanzia che si esplica nell'ottenere alla Data di Scadenza di ciascun fondo DWS FlexPension II (31 dicembre 2019, 31 dicembre 2020, 31 dicembre 2021, 31 dicembre 2022, 31 dicembre 2023, 31 dicembre 2024), come valore minimo di liquidazione, il maggior valore della quota fra:

- il valore iniziale della quota al momento dell'acquisto della stessa;
- il massimo valore della quota nelle c.d. Date di Rilevazione;
- il valore della quota alla c.d. Data di Scadenza del fondo.

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. 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.

Si rinvia alla Parte III, Sezione A, par. 4 del Prospetto d'offerta per le informazioni relative ai soggetti obbligati (Impresa di assicurazione o soggetto terzo) alla garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.

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

La Compagnia ha ritenuto di attribuire ad ogni fondo OICR un benchmark, così come descritto dalle Società di gestione al successivo punto 7.1, che evidenzia in modo chiaro ed immediato la performance di ogni singolo fondo. Per l'attribuzione di un benchmark ad ogni fondo si sono seguiti i seguenti criteri generali:

1. omogeneità rispetto alla classificazione Assogestioni;
2. prevalenza dell'obiettivo dell'Investitore-Contraente rispetto agli obiettivi generici dell'industria del risparmio gestito (es. il cliente non sarà interessato a confrontare un fondo settoriale con altri fondi dello stesso settore, ma con altri fondi azionari che possano evidenziare caratteristiche simili in termini di rischio/rendimento);
3. immediata possibilità di confronto a parità di condizioni, considerando quindi anche la componente costi all'interno del benchmark;
4. facile reperibilità e conoscenza da parte dell'Investitore-Contraente.

DENOMINAZIONE DEL FONDO	BENCHMARK ASSEGNATO
Fidelity - European Growth Fund GCA	Fid. Az.Europa
Fidelity - European Smaller Companies Fund GCA	Fid. Az.Europa
Fidelity - International Fund GCA – USD	Fid. Az.Internaz.(TS)
DWS FlexPension II 2019	*
DWS FlexPension II 2020	*
DWS FlexPension II 2021	*
DWS FlexPension II 2022	*
DWS FlexPension II 2023	*
DWS FlexPension II 2024	*
Seven Stars Invest	NO BENCHMARK
UBS (Lux) Money Market Invest - Eur A	Fid. Liq. Area Euro
Combinazione libera a premi annui (ITA100000001)	NO BENCHMARK
Combinazione libera a premi unici (ITA100000002)	NO BENCHMARK

(*) Le uniche eccezioni riguardano i fondi garantiti, per i quali non si è ritenuto di attribuire un *benchmark* di alcun tipo in quanto fuorviante per i seguenti motivi:

- se considerato una misura di rischio, non pare corretto attribuirlo ad uno strumento che non solo garantisce il capitale, ma consolida anche il maggior guadagno realizzato;
- per la natura stessa del metodo gestorio finalizzato alla garanzia del capitale, l'investimento azionario può variare in modo sensibile da periodo a periodo, al punto che nemmeno un indice flessibile sembrerebbe congruo.

7.1 Descrizione dei benchmark utilizzati dalle Società di Gestione

BENCHMARK	DESCRIZIONE DEL PARAMENTRO DI RIFERIMENTO
FTSE Europe	Indice rappresentativo dell'andamento dei titoli quotati nei paesi europei. Basato sulla capitalizzazione, ma con un limite al flottante pari al 5%.
HSBC Smaller European Companies Index	Indice rappresentativo delle azioni a bassa capitalizzazione quotate su 16 mercati europei.
MSCI World Index	Indice rappresentativo dell'andamento azionario mondiale, basato sulla capitalizzazione ma aggiustato sul flottante. Calcolato su una selezione di 23 paesi: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito e Stati Uniti.
JPMorgan Cash (Eur)	L'indice è rappresentativo del mercato monetario euro ed è calcolato da J.P. Morgan capitalizzando giornalmente il tasso sugli eurodepositi pubblicato dalla British Bankers Association con durata costante pari a 12 mesi. Il rendimento dell'indice esprime quindi il rendimento teorico di un investimento in titoli monetari o eurodepositi con scadenza a 12 mesi, rinnovato giornalmente alle condizioni di mercato.

8. CLASSI DI QUOTE

Di seguito viene fornita, in forma tabellare, una breve descrizione delle caratteristiche distintive di ciascuna classe di quote emessa nei fondi OICR di "Futuro in libertà".

Per maggiori informazioni, si rinvia alla Parte III, del Prospetto d'offerta ed al Regolamento dei fondi OICR nonché alla Sezione C, par. 14 del presente Prospetto d'offerta per gli eventuali oneri.

DENOMINAZIONE DEL FONDO	CLASSI DI QUOTE
Fidelity - European Growth Fund GCA	A €, A Acc €, C €, E Acc € MF: 1,5% MIN 2500\$; B \$ MF:1,5% MIN 10000\$; Y Acc € MF: fino all'1% MIN 10000\$
Fidelity - European Smaller Companies Fund GCA	A €, A Acc €, E Acc € MF: 1,5% MIN 2500\$; B \$ MF:1,5% MIN 10000\$; Y Acc € MF: fino all'1% MIN 500000\$
Fidelity - International Fund GCA – USD	A \$, A Acc \$, A Acc €, A €, A GBP, A SGD MF: 1,5% MIN: 2500\$; Y Acc € MF: fino all'1% MIN 500000\$
DWS FlexPension II 2019	UNICA
DWS FlexPension II 2020	UNICA
DWS FlexPension II 2021	UNICA
DWS FlexPension II 2022	UNICA
DWS FlexPension II 2023	UNICA
DWS FlexPension II 2024	UNICA
Seven Stars Invest	UNICA
UBS (Lux) Money Market Invest - Eur A	UNICA
Combinazione libera a premi annui (ITA100000001)	UNICA
Combinazione libera a premi unici (ITA100000002)	UNICA

9. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

Le tabelle qui sotto sono state costruite sulla base delle seguenti ipotesi:

- premio **ANNUO** di importo pari a € 1.200;
- durata del versamento dei premi: 10 anni;
- età dell'Assicurato: 45;
- copertura fornita all'Assicurato: pari al 100% della somma complessiva dei premi collegati al contratto – i.e. minimo garantito 100%.

Le seguenti tabelle illustrano l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale di investimento consigliato.

Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

Fidelity - European Growth Fund GCA_PP	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 (*)	1,50%	1,50%
I Altri costi successivi al versamento (**)	0,00%	0,80%
L Bonus, 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 (Euro 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-Contrante. 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).

Fidelity - International Fund GCA – USD_PP	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 (*)	1,50%	1,50%
I Altri costi successivi al versamento (**)	0,00%	0,80%
L Bonus, 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 (Euro 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-Contrante. 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).

Fidelity - European Smaller Companies Fund GCA_PP	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 (*)	1,50%	1,50%
I Altri costi successivi al versamento (**)	0,00%	0,80%
L Bonus, 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 (Euro 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-Contrante. 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).

DWS FlexPension II 2019_PP	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, 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 (Euro 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-Contrante. 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).

DWS FlexPension II 2020_PP	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, 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 (Euro 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-Contrante. 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).

DWS FlexPension II 2021_PP	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, 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 (Euro 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-Contrante. 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).

DWS FlexPension II 2022_PP	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, 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%	81,66%

(*) Costi (Euro 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-Contrante. 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).

DWS FlexPension II 2023_PP	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, 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 (Euro 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-Contrante. 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).

DWS FlexPension II 2024_PP	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, 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%

(*) Costi (Euro 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).

UBS Money Market Invest Eur A_PP	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, 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 (Euro 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).

Seven Stars Invest	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, 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 (Euro 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).

Combinazione libera_PP (ITA100000001)	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 (*')	1,39%	1,39%
I Altri costi successivi al versamento (**')	0,00%	0,80%
L Bonus, 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 (Euro 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).

Le tabelle qui sotto sono state costruite sulla base delle seguenti ipotesi:

- premio **UNICO** di importo pari a € 10.000;
- età dell'Assicurato: 45;
- copertura fornita all'Assicurato: pari al 200% della somma complessiva dei premi collegati al contratto – i.e. minimo garantito 200%.

Le seguenti tabelle illustrano l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale di investimento consigliato.

Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

Fidelity - European Growth Fund GCA_PU	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A Costi di caricamento	6,00%	0,30%
B Commissione di gestione (*)	0,00%	1,50%
C Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E Altri costi successivi al versamento (**)	0,00%	1,20%
F Bonus, premi	0,00%	0,00%
G Costi delle coperture assicurative (***)	0,00%	0,96%
H Spese di emissione	1,90%	0,10%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I Premio versato	100%	
L=L-(G+H) Capitale nominale	98,10%	
M=L-(A+C+D-F) Capitale investito	92,10%	

(*) 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 sull'orizzonte temporale.

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

Fidelity - European Smaller Companies Fund GCA_PU	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A Costi di caricamento	6,00%	0,30%
B Commissione di gestione (*)	0,00%	1,50%
C Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E Altri costi successivi al versamento (**)	0,00%	1,20%
F Bonus, premi	0,00%	0,00%
G Costi delle coperture assicurative (***)	0,00%	0,96%
H Spese di emissione	1,90%	0,10%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I Premio versato	100%	
L=L-(G+H) Capitale nominale	98,10%	
M=L-(A+C+D-F) Capitale investito	92,10%	

(*) 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 sull'orizzonte temporale.

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

Fidelity - International Fund GCA - USD_PU	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A Costi di caricamento	6,00%	0,30%
B Commissione di gestione (*)	0,00%	1,50%
C Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E Altri costi successivi al versamento (*)	0,00%	1,20%
F Bonus, premi	0,00%	0,00%
G Costi delle coperture assicurative (**)	0,00%	0,96%
H Spese di emissione	1,90%	0,10%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I Premio versato	100%	
L=I-(G+H) Capitale nominale	98,10%	
M=L-(A+C+D-F) Capitale investito	92,10%	

(*) 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 sull'orizzonte temporale.

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

DWS FlexPension II 2020_PU	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A Costi di caricamento	6,00%	0,60%
B Commissione di gestione (*)	0,00%	1,10%
C Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E Altri costi successivi al versamento (*)	0,00%	1,20%
F Bonus, premi	0,00%	0,00%
G Costi delle coperture assicurative (**)	0,00%	0,49%
H Spese di emissione	1,90%	0,19%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I Premio versato	100%	
L=I-(G+H) Capitale nominale	98,10%	
M=L-(A+C+D-F) Capitale investito	92,10%	

(*) 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 sull'orizzonte temporale.

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

DWS FlexPension II 2019_PU	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A Costi di caricamento	6,00%	0,67%
B Commissione di gestione (*)	0,00%	1,10%
C Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E Altri costi successivi al versamento (*)	0,00%	1,20%
F Bonus, premi	0,00%	0,00%
G Costi delle coperture assicurative (**)	0,00%	0,46%
H Spese di emissione	1,90%	0,21%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I Premio versato	100%	
L=I-(G+H) Capitale nominale	98,10%	
M=L-(A+C+D-F) Capitale investito	92,10%	

(*) 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 sull'orizzonte temporale.

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

DWS FlexPension II 2021_PU	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A Costi di caricamento	6,00%	0,55%
B Commissione di gestione (*)	0,00%	1,10%
C Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E Altri costi successivi al versamento (*)	0,00%	1,20%
F Bonus, premi	0,00%	0,00%
G Costi delle coperture assicurative (**)	0,00%	0,52%
H Spese di emissione	1,90%	0,17%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I Premio versato	100%	
L=I-(G+H) Capitale nominale	98,10%	
M=L-(A+C+D-F) Capitale investito	92,10%	

(*) 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 sull'orizzonte temporale.

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

DWS FlexPension II 2022_PU	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A Costi di caricamento	6,00%	0,50%
B Commissione di gestione (*)	0,00%	1,10%
C Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E Altri costi successivi al versamento (**)	0,00%	1,20%
F Bonus, premi	0,00%	0,00%
G Costi delle coperture assicurative (**')	0,00%	0,56%
H Spese di emissione	1,90%	0,16%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I Premio versato	100%	
L=I-(G+H) Capitale nominale	98,10%	
M=L-(A+C+D-F) Capitale investito	92,10%	

(*) 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 sull'orizzonte temporale.

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

DWS FlexPension II 2024_PU	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A Costi di caricamento	6,00%	0,43%
B Commissione di gestione (*)	0,00%	1,10%
C Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E Altri costi successivi al versamento (**)	0,00%	1,20%
F Bonus, premi	0,00%	0,00%
G Costi delle coperture assicurative (**')	0,00%	0,63%
H Spese di emissione	1,90%	0,14%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I Premio versato	100%	
L=I-(G+H) Capitale nominale	98,10%	
M=L-(A+C+D-F) Capitale investito	92,10%	

(*) 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 sull'orizzonte temporale.

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

DWS FlexPension II 2023_PU	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A Costi di caricamento	6,00%	0,46%
B Commissione di gestione (*)	0,00%	1,10%
C Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E Altri costi successivi al versamento (**)	0,00%	1,20%
F Bonus, premi	0,00%	0,00%
G Costi delle coperture assicurative (**')	0,00%	0,59%
H Spese di emissione	1,90%	0,15%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I Premio versato	100%	
L=I-(G+H) Capitale nominale	98,10%	
M=L-(A+C+D-F) Capitale investito	92,10%	

(*) 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 sull'orizzonte temporale.

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

Seven Stars Invest	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A Costi di caricamento	6,00%	0,30%
B Commissione di gestione (*)	0,00%	2,00%
C Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E Altri costi successivi al versamento (**)	0,00%	1,20%
F Bonus, premi	0,00%	0,00%
G Costi delle coperture assicurative (**')	0,00%	0,96%
H Spese di emissione	1,90%	0,10%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I Premio versato	100%	
L=I-(G+H) Capitale nominale	98,10%	
M=L-(A+C+D-F) Capitale investito	92,10%	

(*) 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 sull'orizzonte temporale.

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

UBS Money Market Invest Eur A_PU	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A Costi di caricamento	6,00%	0,67%
B Commissione di gestione (*)	0,00%	0,72%
C Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E Altri costi successivi al versamento (*')	0,00%	1,20%
F Bonus, premi	0,00%	0,00%
G Costi delle coperture assicurative (*'')	0,00%	0,46%
H Spese di emissione	1,90%	0,21%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I Premio versato	100%	
L=I-(G+H) Capitale nominale	98,10%	
M=L-(A+C+D-F) Capitale investito	92,10%	

(*) 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 sull'orizzonte temporale.

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

Combinazione libera (ITA10000002)_PU	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO		
A Costi di caricamento	6,00%	0,30%
B Commissione di gestione (*)	0,00%	1,39%
C Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E Altri costi successivi al versamento (*')	0,00%	1,20%
F Bonus, premi	0,00%	0,00%
G Costi delle coperture assicurative (*'')	0,00%	0,96%
H Spese di emissione	1,90%	0,10%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		
I Premio versato	100%	
L=I-(G+H) Capitale nominale	98,10%	
M=L-(A+C+D-F) Capitale investito	92,10%	

(*) Le commissioni di gestione sono la media ponderata per le percentuali prelevate 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 sull'orizzonte temporale.

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

B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

10. RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO (C.D. RISCATTO) E SOSPENSIONE DAL PAGAMENTO DEI PREMI

- Riscatto Totale -

L'Investitore-Contraente può chiedere, sia per le polizze a premio annuo sia per le polizze a premio unico, già nel corso del primo anno dalla decorrenza della polizza, il riscatto totale delle quote dei fondi collegati al contratto, a condizione che siano stati versati i premi dovuti.

L'importo liquidabile sarà pari al valore del contratto, ovvero al numero delle quote attribuite al contratto all'ultimo giorno del mese precedente in cui è pervenuta alla Compagnia la richiesta di liquidazione, moltiplicate per il prezzo di vendita - valore di vendita - di tali quote di disinvestimento, detratte le penali per il riscatto di cui alla Sezione C, par. 14.1.4.

La data di disinvestimento equivale al primo giorno ferialo del mese successivo a quello in cui la Compagnia avrà ricevuto la richiesta di riscatto.

L'importo liquidabile, al netto delle penali di riscatto, non può essere inferiore a € 20. In tal caso la Compagnia annullerà il contratto e nulla sarà più dovuto.

In caso di riscatto nei primi anni di durata del contratto, i costi direttamente e indirettamente sopportati dall'Investitore-Contraente possono essere tali per cui il valore di riscatto potrà essere inferiore al capitale investito.

Si rinvia alla Sezione D, par. 18 per le informazioni circa le modalità di riscatto.

- Riscatto parziale -

L'Investitore-Contraente può chiedere il riscatto parziale secondo modalità differenti:

- nel caso di polizze a premio annuo, l'Investitore-Contraente può chiedere il riscatto parziale delle quote dei fondi collegati alla polizza decorsi almeno cinque anni dalla decorrenza della polizza e dopo il pagamento di almeno cinque annualità di premio;
- nel caso di polizze a premio unico invece, l'Investitore-Contraente potrà chiedere il riscatto parziale delle quote dei fondi collegati alla polizza già nel corso del primo anno purchè abbia corrisposto i premi dovuti.

Fatte salve istruzioni diverse, il riscatto viene effettuato proporzionalmente al valore delle quote disponibile in ciascuno dei fondi collegati al contratto.

Sia per le polizze a premio annuo sia per le polizze a premio unico, il riscatto parziale non è consentito per le polizze in cui il valore residuo successivamente al riscatto sia inferiore a € 1.000. In seguito al riscatto parziale la prestazione in caso di morte si ridurrà fino alla misura massima del 10% della somma complessiva dei premi.

Si rinvia al par. 14.1.4 per i costi gravanti sul riscatto parziale e al par. 18 per le informazioni circa le modalità di riscatto.

- Sospensione del pagamento dei premi -

L'Investitore-Contraente che si trovasse nell'impossibilità temporanea di provvedere al pagamento dei premi per uno dei seguenti motivi:

- disoccupazione;
- divorzio;
- spese per acquisto o ristrutturazione della casa;

potrà richiedere alla Compagnia la sospensione temporanea dal pagamento dei premi.

L'Investitore-Contraente dovrà inoltrare la richiesta alla Sede Secondaria Italiana della Compagnia a mezzo di lettera raccomandata A.R., con almeno 60 giorni di preavviso, allegando la documentazione comprovante il verificarsi di una delle tre condizioni sopra descritte.

La sospensione verrà concessa a condizione che siano trascorsi almeno cinque anni dalla data di decorrenza della polizza, che siano state pagate almeno cinque annualità di premio e che il valore delle quote dei fondi collegati alla polizza stessa sia almeno pari a € 500.

In questo caso, le coperture assicurative in vigore antecedentemente la richiesta rimarranno invariate per l'intero periodo di sospensione con esclusione delle garanzie complementari Morte per infortunio, Morte per incidente stradale e supplementari Diaria da ricovero a seguito di infortunio o malattia, Invalidità totale e permanente da infortunio e Diaria da gesso, che cesseranno. Qualora invece l'Investitore-Contraente non si trovasse in una delle tre condizioni sopra descritte, ma volesse sospendere ed interrompere per una durata massima di due anni e per non più di due volte durante l'intera durata del pagamento dei premi, potrà richiederlo alla Compagnia con specifica comunicazione scritta inviata alla Sede Secondaria Italiana della Compagnia a mezzo di lettera raccomandata A.R. con almeno 60 giorni di preavviso.

La sospensione verrà concessa a condizione che siano trascorsi almeno cinque anni dalla decorrenza di polizza, che siano state pagate almeno cinque annualità di premio e che il valore di polizza sia almeno di € 1000. In questo caso il c.d. "minimo garantito" in caso di morte in vigore antecedentemente la richiesta si riduce fino alla misura massima del 10% della somma complessiva dei premi mentre, la prestazione relativa alla copertura aggiuntiva Esonero dal pagamento dei premi per incapacità al guadagno per invalidità totale e permanente da infortunio e malattia e le prestazioni Morte per infortunio, Morte per incidente stradale, Diaria da ricovero a seguito di infortunio o malattia, Diaria da gesso ed Invalidità totale e permanente da infortunio, decadranno.

L'investitore-Contraente non ha l'obbligo di riprendere il pagamento dei premi.

Qualora decidesse di riprendere il pagamento dei premi nei primi 6 mesi dalla data di scadenza della rata di premio non pagata, gli originali elementi di polizza ivi inclusi - qualora esistenti prima dell'interruzione del pagamento dei premi - il c.d. "minimo garantito" in caso di morte, la somma complessiva dei premi, la copertura aggiuntiva Esonero dal pagamento dei premi per incapacità al guadagno, le prestazioni Morte per infortunio, Morte per incidente stradale, Diaria da ricovero a seguito di infortunio o malattia, Diaria da gesso ed Invalidità permanente da infortunio, verranno integralmente ripristinati a partire dalle ore 24.00 del giorno in cui la Compagnia avrà incassato il premio.

La Compagnia valuterà la possibilità di concedere la riattivazione delle prestazioni Morte per infortunio, Morte per incidente stradale, Diaria da ricovero a seguito di infortunio o malattia, Diaria da gesso ed Invalidità totale e permanente da infortunio dietro presa visione del questionario sanitario che l'Assicurato dovrà fornire.

Nel caso in cui invece l'Investitore-Contraente decidesse di non riprendere con il pagamento dei premi, il c.d. "minimo garantito" in caso di morte si ridurrà in conseguenza al ridursi della somma complessiva dei premi a seguito della sospensione del pagamento dei premi mentre decadranno definitivamente le prestazioni Esonero dal pagamento dei premi per incapacità al guadagno per invalidità totale e permanente da infortunio e malattia Morte per infortunio, Morte per incidente stradale, Diaria da ricovero a seguito di infortunio o malattia, Diaria da gesso ed Invalidità totale e permanente da infortunio.

11. OPZIONI CONTRATTUALI**- Periodo di flessibilità -**

L'Investitore-Contraente potrà determinare un periodo in cui avere la possibilità di chiedere una serie di riscatti preordinati senza l'applicazione di alcuna penalizzazione. Questo periodo si chiama "periodo di flessibilità" e l'Investitore-Contraente potrà usufruirne successivamente al termine della durata del pagamento dei premi. Su questi riscatti preordinati non verrà applicata alcuna penalizzazione. La richiesta dovrà essere inoltrata preventivamente alla Sede Secondaria italiana della Compagnia precisando il momento dal quale questo periodo dovrà avere decorrenza e verranno concessi a condizione che all'inizio e durante il periodo di flessibilità, il valore minimo in polizza sia di € 2.500.

Per le polizze a premio unico, il periodo di flessibilità è concesso solo trascorso il 5° anno dalla data di decorrenza della stessa.

- Operazioni di switch -

L'investitore-Contraente, trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza per le polizze a premio unico e almeno due anni per le polizze a premio annuo, potrà richiedere alla Compagnia di disinvestire le quote possedute in un fondo per reinvestirle in un altro (allocazione) ai costi descritti al par. 14.1.5. In tal caso anche i premi pagati dall'Investitore-Contraente successivamente alla richiesta saranno convertiti in quote dei nuovi fondi selezionati.

L'Investitore-Contraente avrà altresì la possibilità, ad ogni versamento, di scegliere nuovi fondi ai quali destinare il premio. Questa scelta potrà riguardare sia il singolo premio in scadenza che tutti i premi futuri collegati al contratto. Tale richiesta deve pervenire almeno 15 giorni prima della scadenza della rata di premio che si desidera riallocare nel nuovo fondo. La Compagnia invierà all'Investitore-Contraente una comunicazione scritta dell'avvenuto *switch* con l'informativa relativa ai nuovi fondi scelti dallo stesso, entro 10 giorni lavorativi dall'operazione.

Qualora la Compagnia dovesse proporre all'Investitore-Contraente l'investimento delle quote possedute in un fondo, in altri fondi

istituiti successivamente alla stipula della polizza, avrà l'obbligo di consegnare preventivamente all'Investitore-Contraente l'informativa conseguente all'introduzione di questi nuovi fondi nonché il regolamento di gestione dei predetti fondi. In questo caso nessuna spesa verrà addebitata per operazioni di *switch*, cioè per trasferimento tra fondi.

La Compagnia darà corso alle richieste di trasferimento delle quote, ricevute entro il giorno 25 del mese precedente, il primo giorno feriale di ciascun mese, mediante la liquidazione di quote di un fondo e la contemporanea sottoscrizione di quote di un altro fondo per un valore equivalente, calcolato sulla base delle quotazioni dell'ultimo giorno del mese precedente allo *switching*. In caso di liquidazione o scadenza di uno dei fondi selezionati, la Compagnia potrà offrire un nuovo fondo con caratteristiche simili, dandone comunicazione scritta all'Investitore-Contraente. In tal caso, l'Investitore-Contraente potrà recedere dalla polizza, ai sensi dell'art. 4.3 - Riscatto Totale della Sezione 1 - Prestazione Principale, oppure potrà indicare per iscritto alla Compagnia a quali fondi dovranno essere trasferite le quote dei fondi liquidati. Qualora l'Investitore-Contraente non comunichi le proprie istruzioni scritte entro 15 giorni dal ricevimento della comunicazione da parte della Compagnia, quest'ultima sarà autorizzata ad allocare le quote dei fondi liquidati proporzionalmente a ciascuno degli altri fondi selezionati o, in mancanza, a propria discrezione. Il trasferimento di quote di fondi liquidati sarà effettuato dalla Compagnia senza alcun addebito per l'Investitore-Contraente.

Entro 10 giorni lavorativi dall'avvenuta operazione, la Compagnia invierà comunicazione scritta all'Investitore-Contraente tramite l'agenzia di riferimento con informazioni in merito al numero delle quote rimborsate in seguito al trasferimento tra fondi, al numero di quote attribuite nonché ai rispettivi valori unitari delle quote nel giorno di riferimento.

* * * * *

La Compagnia si impegna a fornire agli aventi diritto, entro sessanta giorni dalla data prevista per l'esercizio dell'opzione, una descrizione sintetica per iscritto di tutte le opzioni esercitabili, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche.

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

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

12.1 Prestazione caso morte

Il contratto prevede una prestazione in caso di decesso dell'Assicurato. In tale circostanza la Compagnia erogherà un valore di indennizzo, che verrà determinato sulla base del valore maggiore tra:

(a) il c.d. "minimo garantito", rappresentato dalla somma complessiva dei premi, moltiplicata per il tasso percentuale indicato dall'Investitore-Contraente nel modulo di proposta che

- nelle polizze a *premio annuo* sarà:

- per gli Assicurati con età inferiore a 18 anni: l'1%;
- per gli Assicurati con età uguale o superiore a 18 anni: andrà da un minimo dell'1% fino ad un massimo del 300%.

- nelle polizze a *premio unico* sarà:

- per gli Assicurati con età inferiore a 18 anni: l'1%;
- per gli Assicurati con età uguale o superiore a 18 anni: andrà da un minimo dell'1% fino ad un massimo del 200%.

e

(b) la somma del valore della polizza all'ultimo giorno del mese in cui la Compagnia avrà ricevuto comunicazione del decesso dell'Assicurato, cui si somma l'1% della somma complessiva dei premi.

Dopo il compimento del 75esimo anno di età dell'Assicurato la Compagnia erogherà il controvalore delle quote senza effettuare alcuna estensione di garanzia assicurativa.

- Limiti Assuntivi -

ASPECTA si riserva il diritto di richiedere, oltre alla compilazione del questionario allegato al modulo di proposta, ulteriori accertamenti sanitari qualora la somma complessiva assicurata - relativamente alle prestazioni caso morte sia superiore ai valori indicati di seguito.

A) Età dell'Assicurando inferiore ad anni 50 al momento della stipula della polizza:

> qualora il minimo garantito per il caso di morte sia inferiore o uguale a € 300.000,00:

- compilazione del questionario medico presente nel modulo di proposta;

> qualora il minimo garantito per il caso di morte sia superiore a € 300.000,00 e inferiore o uguale a € 500.000,00:

- compilazione del questionario medico nel modulo di proposta;
- compilazione da parte del medico curante del Rapporto di Visita Medica, su modulo fornito da ASPECTA;
- esame completo delle urine;
- test HIV - in assenza del quale le coperture assicurative decesso, infortunio e malattia che dovessero verificarsi entro i primi sette anni dal perfezionamento del contratto, a causa della sindrome di immunodeficienza acquisita (AIDS), ovvero ad altra patologia ad essa correlata, non saranno operative;
- analisi Grande Laboratorio;
- test ECG a riposo e sotto sforzo.

> qualora il minimo garantito per il caso di morte sia superiore a 500.000,00 € e inferiore o uguale a € 900.000,00:

- compilazione del questionario medico nel modulo di proposta;
- compilazione da parte del medico curante del Rapporto di Visita Medica, su modulo fornito da ASPECTA;
- esame completo delle urine;

- test HIV - in assenza del quale le coperture assicurative decesso, infortunio e malattia che dovessero verificarsi entro i primi sette anni dal perfezionamento del contratto, a causa della sindrome di immunodeficienza acquisita (AIDS), ovvero ad altra patologia ad essa correlata, non saranno operative;
- analisi Grande Laboratorio;
- test ECG a riposo e sotto sforzo;
- ecocardiografia
- ecotomografia addome;
- Rx torace in due proiezioni.

B) Età dell'Assicurando uguale o superiore ad anni 50 al momento della stipula della polizza:

- > qualora il minimo garantito per il caso di morte sia inferiore o uguale a € 150.000,00:
 - compilazione del questionario medico presente nel modulo di proposta;
- > qualora il minimo garantito per il caso di morte sia superiore a € 150.000,00 e inferiore o uguale a € 300.000,00:
 - compilazione del questionario medico nel modulo di proposta;
 - compilazione da parte del medico curante del Rapporto di Visita Medica, su modulo fornito da ASPECTA;
 - esame completo delle urine;
 - test HIV - in assenza del quale le coperture assicurative decesso, infortunio e malattia che dovessero verificarsi entro i primi sette anni dal perfezionamento del contratto, a causa della sindrome di immunodeficienza acquisita (AIDS), ovvero ad altra patologia ad essa correlata, non saranno operative;
 - analisi Piccolo Laboratorio;
 - test ECG a riposo.
- > qualora il minimo garantito per il caso di morte sia superiore a € 300.000,00 e inferiore o uguale a € 500.000,00:
 - compilazione del questionario medico nel modulo di proposta;
 - compilazione da parte del medico curante del Rapporto di Visita Medica, su modulo fornito da ASPECTA;
 - esame completo delle urine;
 - test HIV - in assenza del quale le coperture assicurative decesso, infortunio e malattia che dovessero verificarsi entro i primi sette anni dal perfezionamento del contratto, a causa della sindrome di immunodeficienza acquisita (AIDS), ovvero ad altra patologia ad essa correlata, non saranno operative;
 - analisi Grande Laboratorio;
 - test ECG a riposo e sotto sforzo.
- > qualora il minimo garantito per il caso di morte sia superiore a € 500.000,00 e inferiore o uguale a € 900.000,00:
 - compilazione del questionario medico nel modulo di proposta;
 - compilazione da parte del medico curante del Rapporto di Visita Medica, su modulo fornito da ASPECTA;
 - esame completo delle urine;
 - test HIV - in assenza del quale le coperture assicurative decesso, infortunio e malattia che dovessero verificarsi entro i primi sette anni dal perfezionamento del contratto, a causa della sindrome di immunodeficienza acquisita (AIDS), ovvero ad altra patologia ad essa correlata, non saranno operative;
 - analisi Grande Laboratorio;
 - test ECG a riposo e sotto sforzo;
 - ecocardiografia
 - ecotomografia addome;
 - Rx torace in due proiezioni

C) Per gli assicurati con età uguale o maggiore a 65 anni e con capitale superiore a € 100.000,00 e inferiore o uguale a € 200.000,00 sarà necessario presentare:

- > compilazione del questionario medico nel modulo di proposta
- > Rapporto di Visita Medica compilato dal medico curante su modulo fornito dalla Compagnia;
- > esame completo delle urine;
- > test HIV - in assenza del quale le coperture assicurative decesso, infortunio e malattia che dovessero verificarsi entro i primi sette anni dal perfezionamento del contratto, a causa della sindrome di immunodeficienza acquisita (AIDS), ovvero ad altra patologia ad essa correlata, non saranno operative;
- > analisi Piccolo Laboratorio.

- Esclusioni -

La copertura per il caso di morte ai sensi delle presenti Condizioni di Assicurazione non opera qualora il decesso dell'Assicurato sia causato da una delle seguenti circostanze:

- suicidio dell'Assicurato nel primo anno di durata della polizza;
- entro un anno dall'incremento del minimo garantito in caso di morte o dalla ripresa del pagamento dei premi dopo una sospensione ai sensi dell'articolo 6 delle Condizioni Generali di Assicurazione;
- partecipazione dell'Assicurato a reati dolosi;
- partecipazione dell'Assicurato ad azioni di guerra o insurrezioni, salvo che non derivi da obblighi verso lo Stato Italiano; in tal caso la copertura può essere prestata, su richiesta dell'Investitore-Contraente, alle condizioni stabilite dal Ministero competente;
- fatto intenzionale dell'Investitore-Contraente o di un Beneficiario;
- contaminazione nucleare che mette in pericolo la salute di numerose persone o che sia causa dell'attivazione di misure previste in caso di catastrofe dalle autorità competenti;
- guida di qualsiasi veicolo o natante se l'Assicurato è privo della prescritta abilitazione;

- incidente di volo ad eccezione dei voli effettuati, in qualità di passeggero, con vettori abilitati al trasporto pubblico.
- infortuni e malattie causati all'Assicurato da abuso di alcol e psicofarmaci, uso di stupefacenti o allucinogeni, a meno che l'uso di psicofarmaci, stupefacenti o allucinogeni sia stato prescritto a scopo terapeutico e sempre che detta prescrizione non sia collegabile a stati di dipendenza;
- pratica di sport pericolosi (ad esempio paracadutismo, deltaplano, parapendio o altri sport aerei in genere, immersioni subacquee con o senza autorespiratore, alpinismo nelle sue varie forme, gare automobilistiche, regate veliche, speleologia, sport estremi nelle varie forme, ecc.) salvo che siano stati dichiarati all'atto della sottoscrizione del modulo di proposta o comunicati successivamente alla Sede Secondaria Italiana della Compagnia a mezzo raccomandata A.R., in data antecedente all'evento, e che la Compagnia stessa abbia comunicato per iscritto le condizioni per l'accettazione del rischio o le eventuali limitazioni.

Sono escluse inoltre le seguenti attività professionali:

- addetto ad attività subacquee in genere;
- speleologia;
- lavori in cave, gallerie, pozzi, miniere e simili nonché alla costruzione o manutenzione di ponti, gallerie, grattacieli e simili;
- attività che implicino il contatto/uso di materiale nocivo, venefico, esplosivo e/o radioattivo;
- operai di aziende petrolifere su piattaforme;
- personale circense, controfigure cinematografiche.

In tali casi, la Compagnia pagherà unicamente il controvalore delle quote attribuite alla polizza, calcolato l'ultimo giorno del mese in cui la Compagnia avrà ricevuto la comunicazione del decesso.

Quando il decesso è causato da fatto intenzionale di uno dei Beneficiari, la Compagnia pagherà detto importo agli altri Beneficiari designati nel certificato di assicurazione, secondo l'ordine stabilito.

12.2 Esonero dal pagamento dei premi in caso di incapacità al guadagno per invalidità totale e permanente da infortunio e malattia (valida solo per polizze a premio annuo)

L'Investitore-Contraente ha la possibilità di richiedere una copertura aggiuntiva per incapacità al guadagno.

Qualora l'Assicurato subisca un evento che lo renda invalido, la Compagnia si sostituirà all'Investitore-Contraente nel pagamento di tutto o di parte delle rate di premio della polizza base – caso morte –, che vengano a scadere successivamente al 181^o giorno dal ricevimento della comunicazione relativa a tale evento, senza tener conto di eventuali incrementi di premio che dovessero nel frattempo venire a maturazione.

Per incapacità al guadagno si intende la perdita totale, definitiva ed irrimediabile, da parte dell'Assicurato, a seguito di Infortunio o Malattia, della capacità di svolgere un qualsiasi lavoro proficuo indipendentemente dall'attività svolta al momento della sottoscrizione della polizza. L'Invalidità Totale Permanente sarà riconosciuta quando il grado percentuale di invalidità dell'Assicurato, valutato in base alla tabella contenuta nell'Allegato 1 al D.P.R. 30.6.1965 n. 1124 (Tabella INAIL), sia pari o superiore al 66%. Resta comunque esclusa l'applicazione delle tabelle di cui al D.P.R. del 23 febbraio 2000 n. 38.

Il costo di questa garanzia aggiuntiva è pari all' 1,5% del premio annuo e sarà addebitato mensilmente mediante la cancellazione di quote. La copertura aggiuntiva opera esclusivamente a partire dal compimento del 18esimo anno di età dell'Assicurato e sarà prestata fino alla scadenza pagamento premi o al massimo fino al compimento del 60esimo anno di età dell'Assicurato stesso e non è prevista per le polizze a premi unico e premio unico aggiuntivo.

- Esclusioni -

La Compagnia non corrisponde la prestazione assicurata per i casi di invalidità conseguenti a:

- stato di invalidità presenti dell'Assicurato pre-esistente alla data di effetto della garanzia;
- dolo dell'Investitore-Contraente o del Beneficiario;
- partecipazione attiva dell'Assicurato ad atti dolosi;
- tentato suicidio;
- infortunio aereo comunque verificatosi, sia in volo che a terra, dipendente da attività professionale aeronautica, militare o civile, dell'Assicurato;
- cause di guerra;
- parto, gravidanza, aborto spontaneo o procurato o complicazioni derivanti da tali eventi;
- applicazioni di carattere estetico, richieste dall'Assicurato per motivi psicologici o personali, salvo gli interventi di ricostruzione plastica a seguito di infortunio o malattia avvenuti durante il periodo di polizza;
- cure o interventi per l'eliminazione o correzione di difetti fisici o malformazioni già in essere prima della data di effetto delle garanzie;
- volontario rifiuto di osservare prescrizioni mediche;
- abuso di alcool e/o uso di sostanze stupefacenti;
- guida di qualsiasi veicolo o natante se l'Assicurato è privo della prescritta abilitazione;
- uso, anche come passeggero, di veicoli o natanti a motore in competizioni non di regolarità pura e nelle relative prove;
- pratica di sport pericolosi (ad esempio paracadutismo, deltaplano, parapendio o altri sport aerei in genere, immersioni subacquee con o senza autorespiratore, alpinismo nelle sue varie forme, gare automobilistiche, regate veliche, speleologia, sport estremi nelle varie forme, ecc) salvo che siano stati dichiarati all'atto della sottoscrizione della proposta o comunicati successivamente alla Sede Secondaria Italiana della Compagnia a mezzo raccomandata A.R., in data antecedente all'evento, e che la Compagnia stessa abbia comunicato per iscritto le condizioni per l'accettazione del rischio o le eventuali limitazioni.

Sono inoltre escluse le seguenti attività professionali:

- addetto ad attività subacquee in genere;
- speleologia;
- lavori in cave, gallerie, pozzi, miniere e simili nonché alla costruzione o manutenzione di ponti, grattacieli e simili;

- attività che implicano il contatto/uso di materiale nocivo, venefico, esplosivo e/o radioattivo;
- operai di aziende petrolifere su piattaforme;
- personale circense, controfigure cinematografiche.

Inoltre, non sono assicurabili, indipendentemente dallo stato di salute rilevabile dal questionario o dagli accertamenti sanitari, le persone affette da dipendenza da sostanze psicoattive (alcool, stupefacenti, farmaci), infezioni da HIV, schizofrenia, forme maniaco-depressive o stati paranoidei.

In questi casi la Compagnia paga il solo importo della riserva matematica calcolata al momento della denuncia di invalidità.

La copertura aggiuntiva non opera altresì qualora l'Assicurato ostacoli lo svolgimento dei necessari controlli ed esami da parte della Compagnia oppure ometta di notificare le variazioni intervenute in relazione al proprio stato e grado di invalidità che ha determinato l'incapacità al guadagno.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Sezione 2 - Condizioni Speciali di Assicurazione "Esonero dal pagamento dei premi in caso di incapacità al guadagno per invalidità totale e permanente da infortunio e malattia".

Si rinvia alla Sezione 2 - Condizioni Speciali di Assicurazione (art. 5) per la documentazione che l'Investitore-Contraente o il Beneficiario sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni assicurative.

Si rinvia altresì alle stesse per i termini di pagamento concessi alla Compagnia e i termini di prescrizione previsti dalla normativa vigente.

12.3 Prestazione in caso di morte per infortunio

Il contratto prevede una prestazione in caso di decesso dell'Assicurato a seguito di infortunio.

Se l'infortunio ha per conseguenza la morte dell'Assicurato e questa si verifica entro due anni dal giorno in cui l'infortunio è avvenuto, la Compagnia liquida ai Beneficiari un valore di indennizzo pari all'ammontare del minimo garantito in caso di morte in vigore al momento del decesso. Il minimo garantito è rappresentato dalla somma complessiva dei premi, moltiplicata per il tasso percentuale indicato dall'Investitore-Contraente nel modulo di proposta che andrà da un minimo dell'1% fino ad un massimo del 300%.

Qualora il contratto sia stato concluso senza visita medica, la prestazione complessivamente assicurata, tenuto anche conto di eventuali altri contratti sottoscritti con la Compagnia e comprese quindi anche altre eventuali prestazioni complementari attive su altre polizze, non potrà essere superiore a Euro 300.000,00 per persone con età inferiore a 50 anni e Euro 150.000,00 per persone con età uguale o superiore a 50 anni.

L'indennità per il caso di morte da infortunio non è cumulabile con quella per l'invalidità totale e permanente da infortunio.

Tuttavia se dopo il pagamento di un'indennità per invalidità totale e permanente, ma entro i due anni dal giorno dell'infortunio ed in conseguenza di questo infortunio, l'Assicurato muore, la Compagnia erogherà ai Beneficiari la differenza tra l'indennità per morte da infortunio - se superiore - e quella già pagata per l'invalidità totale e permanente. Qualora invece l'indennità per morte da infortunio risultasse inferiore a quella già pagata per l'invalidità totale e permanente, la Compagnia non liquiderà nulla e i Beneficiari non saranno tenuti ad alcun rimborso.

La garanzia non è concessa nelle polizze a premio unico e premio unico aggiuntivo.

La prestazione opera esclusivamente se l'età dell'Assicurato è maggiore di 18 anni ed inferiore a 75 anni. L'età massima di entrata per l'Assicurato è di 72 anni.

Il costo per la copertura caso morte per infortunio viene determinato moltiplicando il minimo garantito in caso morte per il tasso di tariffa relativo a questa copertura, che per un Assicurato di sesso maschile è 0,0010286 e per un Assicurato di sesso femminile è 0,000371. A tale risultato viene aggiunto il costo fisso di € 15.

12.4 Prestazione in caso di morte per infortunio in seguito ad incidente stradale

Il contratto a premio annuo prevede una prestazione per il caso di decesso dell'Assicurato a seguito di incidente stradale.

Se a causa di infortunio determinato da incidente stradale l'Assicurato decede entro due anni dal giorno in cui l'infortunio si è verificato, la Compagnia corrisponde un valore di indennizzo pari al doppio dell'ammontare del minimo garantito in caso di morte, in vigore al momento del decesso. Il minimo garantito è rappresentato dalla somma complessiva dei premi, moltiplicata per il tasso percentuale indicato dall'Investitore-Contraente nel modulo di proposta che andrà da un minimo dell'1% fino ad un massimo del 300%.

Qualora il contratto sia stato concluso senza visita medica la prestazione complessivamente assicurata, tenuto anche conto di eventuali altri contratti sottoscritti con la Compagnia e comprese quindi anche altre eventuali prestazioni complementari attive su altre polizze, non potrà essere superiore a Euro 300.000,00 per persone con età inferiore a 50 anni e Euro 150.000,00 per persone con età uguale o superiore a 50 anni.

Per infortunio conseguente ad incidente stradale si intende quello causato dalla circolazione dei veicoli di cui agli artt. 46 e 47 del Codice della Strada e dei veicoli su rotaie che avvenga su strade ad uso pubblico o su aree a queste equiparate.

Restano sempre esclusi dalla presente garanzia gli infortuni subiti dai passeggeri dei veicoli circolanti su rotaie.

La garanzia non è concessa nelle polizze a premio unico e premio unico aggiuntivo.

La prestazione opera esclusivamente se l'età dell'Assicurato è maggiore di 18 anni ed inferiore a 75 anni. L'età massima di entrata per l'Assicurato è di 72 anni.

Il costo per la copertura caso morte per infortunio in seguito ad incidente stradale viene determinato moltiplicando il minimo garantito in caso di morte per il tasso di tariffa relativo a questa copertura, che per un Assicurato di sesso maschile è 0,000743 e per un Assicurato di sesso femminile è 0,0002857. A tale risultato viene aggiunto il costo fisso di € 15.

* * * * *

In caso di premorienza dell'Assicurato, la prestazione complessivamente liquidata dalla Compagnia, tenuto conto anche di eventuali altri contratti attivi presso la Compagnia stessa, non potrà mai essere superiore a € 900.000,00.

- Esclusioni (valide per le garanzie di cui ai punti 12.3 e 12.4) -

La garanzia è esclusa qualora il decesso dell'Assicurato sia stato provocato da:

- inondazioni, movimenti tellurici, eruzioni vulcaniche, disintegrazioni del nucleo atomico;
- fatti di guerra, operazioni militari, insurrezioni, tumulti popolari, aggressioni o atti violenti che abbiano movente politico o sociale ed a cui l'Assicurato abbia preso parte attiva;
- atti dolosi commessi dall'Assicurato, fatto salvo i casi di legittima difesa, e atti contro la propria persona compiuti o consentiti dall'Assicurato;
- imprudenza o negligenza grave, partecipazione a corse, gare, scommesse e relativi allenamenti e prove, salvo il caso che si tratti di corse podistiche, gare bocciofile, pesca non subacquea, tiro a segno, tiro a volo e simili, scherma e tennis;
- guida di qualsiasi veicolo o natante se l'Assicurato è privo della prescritta abilitazione;
- uso, anche come passeggero, di veicoli o natanti a motore in competizioni non di regolarità pura e nelle relative prove;
- uso e guida di mezzi subacquei o di mezzi aerei salvo che l'Assicurato si trovi in qualità di passeggero su un apparecchio in servizio pubblico su linee autorizzate ed esercitate da società di traffico aereo regolare;
- pratica di sport pericolosi (ad esempio paracadutismo, deltaplano, parapendio o altri sport aerei in genere, immersioni subacquee con o senza autorespiratore, alpinismo nelle sue varie forme, gare automobilistiche, regate veliche, speleologia, sport estremi nelle varie forme, ecc) salvo che siano stati dichiarati all'atto della sottoscrizione del modulo di proposta o comunicati successivamente alla Compagnia a mezzo raccomandata A.R., in data antecedente all'evento, e che la Compagnia stessa abbia comunicato per iscritto le condizioni per l'accettazione del rischio o le eventuali limitazioni;
- abuso di alcool e/o uso di stupefacenti o per effetto di operazioni chirurgiche o trattamenti non resi necessari dall'infortunio o riguardanti la cura della persona.

Sono inoltre escluse le seguenti attività professionali:

- addetto ad attività subacquee in genere;
- speleologia;
- lavori in cave, gallerie, pozzi, miniere e simili nonché alla costruzione o manutenzione di ponti, gallerie, grattacieli e simili;
- attività che implicino il contatto/uso di materiale nocivo, venefico, esplosivo e/o radioattivo;
- operai di aziende petrolifere su piattaforme;
- personale circense, controfigure cinematografiche.

In ogni caso, l'accettazione da parte della Compagnia della sottoscrizione della presente prestazione assicurativa è soggetta a preventiva verifica da parte della Società stessa delle dichiarazioni rilasciate nel questionario nel modulo di proposta; la Compagnia si riserva il diritto di subordinare la sottoscrizione di tale prestazione assicurativa al pagamento di un sovrappremio professionale e/o sportivo.

Per maggiori informazioni sulle garanzie morte per infortunio e morte per infortunio a seguito di incidente stradale si rinvia alla Sezione 2 - Garanzie Complementari.

Si rinvia all'art. 7 della stessa Sezione 2 per la documentazione che l'Investitore-Contraente o il Beneficiario sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni assicurative.

Si rinvia altresì alle stesse per i termini di pagamento concessi alla Compagnia e i termini di prescrizione previsti dalla normativa vigente.

12.5 Invalidità permanente da Infortunio

Il contratto a premio annuo prevede una prestazione qualora l'Assicurato diventi invalido in maniera totale e permanente.

La Compagnia riconosce come invalidità totale e permanente la sopravvenuta invalidità che determini la perdita totale, definitiva ed irrimediabile, da parte dell'Assicurato, a seguito di infortunio, della capacità di svolgere una qualsiasi attività lavorativa proficua indipendentemente dall'attività svolta al momento della sottoscrizione della polizza. L'Invalidità Totale Permanente verrà valutata in base alla tabella contenuta nell'Allegato 1 al D.P.R. 30.6.1965 n° 1124 (Tabella INAIL). Resta comunque esclusa l'applicazione delle tabelle di cui al D.P.R. del 23 febbraio 2000 n. 38.

L'assicurazione vale per gli infortuni che l'Assicurato subisca nello svolgimento della propria attività professionale e di ogni altra normale attività che egli compia senza carattere di professionalità.

La Compagnia mette a disposizione dell'Investitore-Contraente la possibilità di scegliere al momento della sottoscrizione del modulo di proposta uno dei tre pacchetti ENTRY / MEDIUM / HIGH che offrono tre capitali assicurati differenti:

- invalidità permanente da infortunio prevista nel pacchetto ENTRY Euro 100.000
- invalidità permanente da infortunio prevista nel pacchetto MEDIUM Euro 150.000
- invalidità permanente da infortunio prevista nel pacchetto HIGH Euro 250.000

Qualora l'Assicurato diventasse invalido, se il grado di invalidità sarà pari o inferiore al 20% la Compagnia non liquiderà alcun indennizzo (franchigia). Qualora invece il grado di invalidità risultasse superiore al 20%, verrà liquidata come indennizzo, solo la parte eccedente il primo 5%.

A titolo esemplificativo riportiamo un esempio di calcolo:

Pacchetto HIGH	Somma assicurata € 250.000
Grado di invalidità	22%
Percentuale da applicare per calcolare la prestazione da liquidare	Grado di invalidità 22% - i primi 5 punti percentuali = 17%
Prestazione da liquidare	Somma assicurata € 250.000 x percentuale per il calcolo 17% = € 42.500

Questa prestazione non è prevista nelle polizze a premio unico e premio unico aggiuntivo ed opera esclusivamente se l'età dell'Assicurato è maggiore di 18 anni ed inferiore a 60 anni. L'età massima di entrata per l'Assicurato è di 57 anni.

Per il costo della garanzia si rinvia al par. 14.1.3.

Per maggiori informazioni sulla garanzia di invalidità permanente da infortunio si rinvia alle Sezione 4 - Garanzie Supplementari. Si rinvia altresì alle stesse per i termini di pagamento concessi alla Compagnia e i termini di prescrizione previsti dalla normativa vigente. Si rinvia alle - Norme che regolano il sinistro - della stessa Sezione 4 per la documentazione che l'Investitore-Contraente o il Beneficiario sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni assicurative.

12.6 Diaria da ricovero a seguito di infortunio o malattia

Nei contratti a premio annuo è previsto il riconoscimento di una prestazione qualora l'Assicurato dovesse subire un ricovero in Istituto di cura in seguito ad infortunio o malattia tra quelli non esclusi dalle Condizioni di Polizza.

La Compagnia corrisponde all'Investitore-Contraente un importo giornaliero che varia a seconda del pacchetto scelto dall'Investitore-Contraente al momento della sottoscrizione del modulo di proposta:

- pacchetto ENTRY Euro 50,00
- pacchetto MEDIUM Euro 100,00
- pacchetto HIGH Euro 150,00

per la durata massima di 180 giorni.

Nella determinazione del periodo di degenza, la Compagnia terrà conto di una franchigia relativa pari a 7 giorni per i quali non erogherà alcuna diaria. A partire dall'ottavo giorno di ricovero la diaria verrà erogata senza alcuna franchigia; pertanto qualora l'Assicurato fosse ricoverato per un periodo superiore ai 7 giorni la diaria gli verrà corrisposta sin dal primo giorno di ricovero.

Questa prestazione non è prevista per le polizze a premio unico e premio unico aggiuntivo ed opera esclusivamente se l'età dell'Assicurato è maggiore di 18 anni ed inferiore a 60 anni. L'età massima di entrata per l'Assicurato è di 57 anni.

Per il costo della garanzia si rinvia al par. 14.1.3.

Per maggiori informazioni sulla prestazione diaria da ricovero a seguito di infortunio o malattia si rinvia alle Sezione 4 – Garanzie Supplementari. Si rinvia altresì alle stesse per i termini di pagamento concessi alla Compagnia e i termini di prescrizione previsti dalla normativa vigente.

Si rinvia alle - Norme che regolano il sinistro - della stessa Sezione 4 per la documentazione che l'Investitore-Contraente o il Beneficiario sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni assicurative.

12.7 Diaria da gesso

Il contratto a premio annuo, prevede la liquidazione di una prestazione qualora in seguito ad un infortunio o una malattia all'Assicurato venga applicato un apparecchio gessato o un tutore immobilizzante esterno equivalente.

In questo caso, la Compagnia liquida l'indennità giornaliera di € 50 per giorno con un massimo di 30 giorni per ogni anno assicurato.

Tale garanzia non opera in concomitanza con la garanzia di diaria da ricovero, cioè non verrà erogato alcun importo nel caso di applicazione dell'apparecchio gessato durante il periodo di ricovero.

La prestazione opera esclusivamente se l'età dell'Assicurato è maggiore di 18 anni ed inferiore a 60 anni e non è prevista per le polizze a premio unico e premio unico aggiunto.

L'età massima di entrata per l'Assicurato è di 57 anni.

Per il costo della garanzia si rinvia al par. 14.1.3.

Per maggiori informazioni sulla prestazione diaria da gesso si rinvia alla Sezione 4 – Garanzie supplementari. Si rinvia altresì alle stesse per i termini di pagamento concessi alla Compagnia e i termini di prescrizione previsti dalla normativa vigente.

Si rinvia alle – Norme che regolano il sinistro – della stessa Sezione 4 per la documentazione che l'Investitore-Contraente o il Beneficiario sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni assicurative.

* * * * *

La Compagnia offre le garanzie Invalidità permanente da Infortunio, Diaria da Ricovero e Diaria da Gesso in tre pacchetti denominati ENTRY, MEDIUM, HIGH e determina che tali garanzie non possano essere vendute singolarmente.

L'investitore-Contraente avrà la facoltà di scegliere il pacchetto a Lui più confacente, oltre ad avere la possibilità di non sceglierne alcuno rinunciando così all'inserimento di queste ulteriori coperture assicurative.

Esclusioni (valide per le prestazioni invalidità permanenti da infortunio, diaria da ricovero a seguito di infortunio o malattia) e Diaria da gesso

Premesso che non rientrano nella copertura assicurativa le malattie preesistenti alla data di effetto della polizza, salvo che l'Assicurato non ne fosse a conoscenza, nonché gli interventi conseguenti ad infortuni occorsi prima della data di effetto della polizza, sono esclusi dall'assicurazione i seguenti casi e le loro conseguenze:

- a) malattie mentali e disturbi psichici in genere, ivi comprese le malattie nevrotiche, le sindromi ansiose e/o depressive, nonché quelle riferibili ad esaurimento nervoso;
- b) malattie e infortuni dovuti a tentato suicidio e autolesionismo, forme maniaco-depressive ivi compresi comportamenti nevrotici, atti dolosi commessi o tentati dall'Assicurato, abuso di alcolici o psicofarmaci, uso di droghe, allucinogeni, stupefacenti;
- c) infortuni derivanti:

- dalla pratica di pugilato, atletica pesante, arti marziali, lotta nelle sue varie forme, rugby, football americano, immersione con autorespiratore;
- dall'uso, anche come passeggero, di veicoli o natanti a motore in competizioni non di regolarità pura e nelle relative prove;
- dalla guida di qualsiasi veicolo o natante a motore se l'Assicurato è privo della prescritta abilitazione;
- dall'uso, anche come passeggero, di aeromobili (compresi deltaplani e ultraleggeri) salvo quanto disposto dall'Art. 13 – Rischio volo, Sezione 4 - Garanzie Supplementari;

- da sport praticati professionalmente;
 - dalla pratica di sport estremi quali: arrampicata, scalata di roccia o di ghiaccio, salto dal trampolino con sci o idrosci, sci acrobatico, sci estremo, base jumping, bungee jumping, rafting, canyoning, climbing, heisnow, jet ski, kite surf, torrentismo, snowrafting, skeleton (slittino) bobsleigh (motoslitta) e similari;
 - dalla partecipazione a competizioni ippiche, calcistiche, ciclistiche e relative prove, salvo che esse abbiano carattere ricreativo;
 - dalla partecipazione a sport aerei in genere compresi paracadutismo e parapendio;
 - da movimenti tellurici, alluvioni, eruzioni vulcaniche ed altre calamità naturali;
 - da guerra e insurrezioni ed operazioni militari ed atti terroristici;
- d) infortuni derivanti dallo svolgimento delle attività professionali di cui all'elenco che segue. Nel caso in cui l'Assicurato svolga tali attività l'assicurazione è limitata agli infortuni che lo stesso dovesse subire nello svolgimento di ogni normale attività che non abbia carattere professionale:
- appartenenti a tutti i Corpi Armati dello Stato (militari o di Polizia), ai Vigili del Fuoco, alla Protezione Civile per i rischi speciali, alle guardie giurate, ai vigili urbani;
 - fabbricanti, manipolatori o venditori di fuochi d'artificio od esplosivi in genere;
 - operatori nel campo dell'energia nucleare;
 - artisti ed attori esposti a rischi particolari (acrobati, domatori, inservienti ed attrezzisti operanti in strutture di spettacolo mobili e simili);
 - collaudatori di auto e motoveicoli;
 - attività che implicino contatto/uso di materiale nocivo, venefico, esplosivo e/o radioattivo;
 - addetti a zoo, luna-park e simili;
 - guide alpine;
 - lavori in cave, gallerie, pozzi, miniere e simili nonché alla costruzione o manutenzione di ponti, grattacieli e simili;
 - palombari;
 - boscaioli, taglialegna, tagliapietre;
 - scaricatori di porto;
 - addetti a stazioni di monta equina e taurina;
 - addetti alla manutenzione di impianti per funivie, seggiovie, funicolari e simili;
 - addetti alla posa in opera di cavi o condutture aeree;
- e) malattie, stati patologici, difetti fisici e anomalie congenite o comunque preesistenti alla stipulazione della polizza, o gli interventi conseguenza di infortuni occorsi prima della stipulazione della polizza;
- f) parto nei primi 10 mesi della copertura assicurativa;
- g) parto, gravidanza, aborto spontaneo o procurato o complicazioni derivanti da tali eventi;
- h) applicazioni o chirurgia plastica o stomatologica di carattere estetico, tranne che per le forme ricostruttive rese necessario da infortunio, malattia o da interventi demolitivi;
- i) trattamenti estetici, cure dimagranti e dietetiche;
- j) terapie omeopatiche e fitopatiche, medicina alternativa, terapie non riconosciute dalla medicina ufficiale o comunque di natura sperimentale;
- k) cure dentarie od ortodontiche e delle parodontopatie, salvo che le stesse siano rese necessarie da neoplasia maligna indennizzabile ai sensi di polizza;
- l) conseguenze dirette od indirette di trasformazioni energetiche dell'atomo, naturali o provocate, e le accelerazioni di particelle atomiche (fissioni e fusione nucleare, isotopi radioattivi, macchine acceleratrici, raggi X, ecc.), da sostanze radioattive, biologiche e chimiche quando non utilizzate per fini pacifici;
- m) controlli di routine e/o check-up;
- n) stati patologici correlati direttamente o indirettamente all'HIV e a qualsiasi malattia che abbia relazione con l'HIV;
- o) terapie della fecondità, della sterilità e/o dell'impotenza, nonché procedure ed interventi finalizzati alla fecondità assistita;
- p) chirurgia refrattiva ed i trattamenti con laser a eccimeri, salvo nei casi di:
- anisometropia superiore a tre diottrie;
 - deficit visivo pari o superiore a cinque diottrie per ciascun occhio;
- q) le patologie varicose manifestatesi, secondo giudizio medico, prima della stipulazione della polizza;
- r) ricoveri presso strutture mediche prive delle prescritte autorizzazioni a norma delle leggi vigenti;
- s) ricoveri dovuti alla necessità dell'Assicurato di avere assistenza di terzi per effettuare gli elementari atti della vita quotidiana, nonché i ricoveri per lunga degenza;
- t) ricoveri in case di riposo ancorché qualificati Istituti di Cura.
- u) trattamento medico presso case di cura o centri di riabilitazione;
- v) trattamento medico parzialmente in ospedale / in day hospital;
- w) trattamenti di psicoterapia ospedaliera;
- x) stato di invalidità dell'Assicurato pre-esistente alla data di effetto della garanzia.

13. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI

Incremento del minimo garantito in caso di morte dell'Assicurato, senza questionario sanitario

Qualora l'Investitore-Contraente si trovasse in una delle seguenti condizioni:

- matrimonio;
- nascita di un figlio;
- accensione di un mutuo per prima casa

potrà incrementare la copertura assicurativa fino:

- 300.000 € per età inferiore a 50 anni al momento della richiesta;
- 150.000 € per età uguali o superiori a 50 anni al momento della richiesta

senza che l'Assicurato fornisca alcun questionario sanitario ma l'Investitore-Contraente dovrà fornire la documentazione comprovante una di queste condizioni.

Solamente nel caso in cui al momento della sottoscrizione del modulo di proposta non sia stato compilato alcun questionario, l'Assicurato dovrà compilare il questionario sanitario di base e fornire gli eventuali ulteriori accertamenti sanitari che la Compagnia vorrà richiedere. Successivamente, in base alle risposte fornite sul questionario e degli eventuali ulteriori accertamenti sanitari forniti, la Compagnia valuterà la possibilità di incrementare il minimo garantito in caso di morte e le condizioni alle quali accettare tale richiesta.

- Opzione Joint Life - Coassicurazione del Partner -

Nelle polizze a premio annuo, l'Investitore-Contraente può inserire in qualsiasi momento, durante il periodo di pagamento dei premi, una seconda persona assicurata all'interno del contratto, di seguito denominata "Partner".

In questo caso, qualora il Partner dovesse decedere prima del termine della polizza, l'Investitore-Contraente non avrà più l'obbligo di pagare i premi e la Compagnia si farà carico del pagamento degli stessi per un ammontare pari all'ultimo premio lordo pagato e fino al termine della durata di pagamento premi pattuita. Il contratto verrà protratto dalla Compagnia con il mantenimento della piena copertura assicurativa in caso di decesso. Questa garanzia può essere inserita ed esclusa in qualsiasi momento mediante una lettera raccomanda A.R. inviata alla Sede Secondaria italiana della Compagnia.

Il diritto alla sospensione dal pagamento dei premi entra in vigore al termine del mese durante il quale il Partner è deceduto. Se la comunicazione del decesso avviene nei tre mesi successivi al decesso, la sospensione dal pagamento dei premi entrerà in vigore dal primo giorno del mese successivo alla data di decesso. Qualora invece la comunicazione del decesso avvenga dopo che siano trascorsi tre mesi dal decesso, la sospensione dal pagamento dei premi entrerà in vigore dal primo giorno del mese successivo alla data di ricevimento della comunicazione da parte della Compagnia.

Nel caso in cui la polizza sia stata sospesa dal pagamento dei premi in seguito al verificarsi di uno degli eventi previsti dalla garanzia "Esonero dal pagamento dei premi in caso di incapacità al guadagno per invalidità totale e permanente da infortunio e malattia", questa garanzia non potrà essere concessa.

La coassicurazione del Partner avrà termine nel momento in cui la durata del pagamento dei premi dell'assicurazione principale sarà scaduta e/o nel momento in cui l'assicurazione principale sia stata sospesa dal pagamento dei premi così come previsto dall'art. 6 - Sospensione del pagamento dei premi, delle Condizioni Generali di Assicurazione. Qualora il pagamento dei premi venisse ripristinato, sarà nuovamente possibile attivare la coassicurazione del Partner, in seguito al controllo completo dello stato di salute dello stesso da parte della Compagnia. La coassicurazione del Partner è inoltre sospesa durante il periodo di tempo in cui è sospeso il pagamento dei premi in seguito al verificarsi di uno degli eventi previsti dalla garanzia "Esonero dal pagamento dei premi in caso di incapacità al guadagno per invalidità totale e permanente da infortunio e malattia". In tal caso non verranno detratti dal valore delle quote dei fondi collegati alla polizza, i costi per la coassicurazione del Partner relativamente a questo periodo di sospensione.

Qualora il Partner, in caso di riattivazione della polizza, sia ancora in vita, la coassicurazione verrà ripristinata e verranno detratti dal valore delle quote i costi relativi al rischio per la coassicurazione.

I costi per la garanzia di coassicurazione del Partner sono gli stessi previsti per la copertura del caso morte (par. 14.1.3). In caso di decesso del Partner durante la durata della prestazione "Esonero dal pagamento dei premi in caso di incapacità al guadagno per invalidità totale e permanente da infortunio e malattia", la coassicurazione subentrerà al termine della prestazione "Esonero dal pagamento dei premi in caso di incapacità al guadagno per invalidità totale e permanente da infortunio e malattia" e solo se a quel momento sussisterà ancora l'obbligo al pagamento dei premi da parte dell'Investitore-Contraente. In tal caso permane come premio della garanzia coassicurazione del Partner, il premio di prestazione della garanzia "Esonero dal pagamento dei premi in caso di incapacità al guadagno per invalidità totale e permanente da infortunio e malattia".

Inclusione successiva di una coassicurazione del Partner

Un'inclusione successiva di un Partner è possibile solo in seguito a completo controllo dello stato di salute dello stesso da parte delle Compagnia. L'obbligo di prestazione della Compagnia ha inizio dalla data di decorrenza di tale coassicurazione.

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

14 REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

14.1 COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

14.1.1 SPESE DI EMISSIONE

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

1. Costi di sottoscrizione
2. Diritti fissi

Queste spese possono essere differenti a seconda che l'Investitore-Contraente abbia scelto una polizza a premio annuo o una polizza a premio unico o premio unico aggiuntivo.

1. Costi di sottoscrizione

Polizze a premio annuo

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

Se il pagamento da parte dell'Investitore-Contraente avviene tramite R.I.D., quando l'Investitore-Contraente sarà arrivato a pagare

almeno il 15% della somma complessiva prevista, beneficerà di una riduzione delle spese di incasso che dal 15% diventeranno del 4,5% del premio, a partire dall'annualità successiva.

I costi di sottoscrizione, così come sopra indicati, sono integrati di un'ulteriore addebito del 2% del premio per la gestione degli incassi.

Polizze a premio unico e polizze a premio unico aggiuntivo

All'atto del versamento del premio, la Compagnia applica un costo pari all'1,5% del premio.

2. Diritti fissi

La Compagnia, a partire dal quarto anno, addebita mensilmente all'Investitore-Contraente, mediante l'annullamento del corrispondente numero di quote per il medesimo importo, determinati costi – diritti fissi – che si riferiscono ai costi connessi alla polizza in funzione della sua durata.

Nelle polizze a premio annuo i diritti fissi corrispondono annualmente all'ammontare di € 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.

Nelle polizze a premio annuo 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.

Nelle polizze a premio unico e nelle polizze a premio unico aggiuntivo i diritti fissi corrispondono ad un ammontare di € 40.

14.1.2 COSTI DI CARICAMENTO

Nelle polizze a premio annuo i costi di caricamento sono pari all'1,1% annuo della somma complessiva dei premi calcolata sulla durata massima del contratto con un massimo di 35 anni.

I costi di caricamento, come sopra descritti, sono integrati da un'ulteriore addebito annuale pari alla risultante dell'applicazione di un tasso dello 0,4% annuo della somma complessiva dei premi, calcolata sulla durata massima del contratto con un massimo di 35 anni. Tali importi vengono trattenuti dalla Compagnia sui premi pagati nei primi cinque anni di contratto.

Nelle polizze a premio unico e nelle polizze a premio unico aggiuntivo i costi di caricamento sono pari al 6% del premio.

14.1.3 COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO

I costi delle coperture assicurative sostenuti dall'Investitore-Contraente sono di cinque tipologie differenti:

1. Caso morte dell'Assicurato
2. Caso morte per infortunio
3. Caso morte per infortunio a seguito di incidente stradale
4. Costo per la garanzia di esonero dal pagamento dei premi in caso di incapacità al guadagno per invalidità totale e permanente da infortunio e malattia
5. Costo per le garanzie supplementari
 - 5.1 Costo per la garanzia supplementare di invalidità permanente da infortunio
 - 5.2 Costo per la garanzia supplementare diaria da ricovero a seguito di infortunio o malattia
 - 5.3 Costo per la garanzia supplementare diaria da gesso

1. Caso morte dell'Assicurato

Il costo per la copertura caso morte viene determinato dalla differenza tra il minimo garantito in caso di morte, scelto dall'Investitore-Contraente nel modulo di proposta e il valore delle quote in polizza. Tale importo, moltiplicato per il tasso annuo in caso di morte (Allegato 5 delle Condizioni Generali di Assicurazione) viene dedotto mensilmente mediante cancellazione di quote.

A titolo esemplificativo riportiamo un esempio di calcolo:

Premio annuo	€ 1.200
Premi pagati	€ 1.200
Valore della polizza	€ 1.000
Durata contrattuale	15 anni
Età dell'Assicurato	45 anni
Sesso	Maschio
Tasso di tariffa (Allegato 5) per un maschio, età 45	0,002694
Copertura assicurativa richiesta: 100% della somma complessiva dei premi (minimo garantito)	100% di € 1.200 x anni 15 = € 18.000
Costo del primo anno	Copertura assicurativa richiesta € 18.000 - Valore della polizza € 1.000 x Tasso di tariffa 0,002694 = € 45,80
Costo mensile del primo anno	Costo annuo € 45,80 : 12 mesi = € 3,82

L'esempio descrive il costo della copertura caso morte Assicurato per il primo anno; per gli anni successivi il costo verrà determinato in funzione alla copertura assicurativa richiesta, al nuovo valore di polizza, all'età dell'assicurato, pertanto tale costo potrà aumentare nel tempo.

I tassi annuali inerenti la copertura caso morte dell'Assicurato applicati dalla Compagnia sono integralmente riportati nella tabella Allegato 5 delle Condizioni Generali di Assicurazione.

2. Caso morte per infortunio

Il costo di questa garanzia non viene detratto né dal premio né dal valore delle quote in polizza bensì va pagato dall'Investitore-Contraente in aggiunta al premio annuo.

Il costo per la copertura caso morte per infortunio viene determinato moltiplicando il minimo garantito in caso morte per il tasso di tariffa relativo a questa copertura, che per un Assicurato di sesso maschile è 0,0010286 e per un assicurato di sesso femminile è 0,000371. A tale risultato viene aggiunto il costo fisso di € 15.

Nel caso l'Investitore-Contraente abbia scelto di pagare il premio frazionandolo, il versamento di tale importo aggiuntivo seguirà il frazionamento scelto.

A titolo esemplificativo riportiamo un esempio di calcolo:

Premio annuo	€ 1.200
Durata contrattuale	15 anni
Minimo garantito in caso di morte richiesto: 100% della somma complessiva dei premi	100% di € 1.200 x 15 anni = € 18.000
Sesso	Maschio
Tasso per la copertura caso morte per infortunio	0,0010286
Costo fisso	€ 15
Costo per il primo anno	Minimo garantito € 18.000 x tasso di tariffa 0,0010286 + costo fisso € 15 = € 33,51
Totale complessivo da versare	Premio annuo € 1.200 + costo annuo € 33,51 = € 1.233,51

3. Caso morte per infortunio a seguito di incidente stradale

Il costo di questa garanzia non viene detratto né dal premio né dal valore delle quote in polizza bensì va pagato dall'Investitore-Contraente in aggiunta al premio annuo.

Il costo per la copertura caso morte per infortunio in seguito ad incidente stradale viene determinato moltiplicando il minimo garantito in caso di morte per il tasso di tariffa relativo a questa copertura, che per un Assicurato di sesso maschile è 0,000743 e per un Assicurato di sesso femminile è 0,0002857.

Nel caso l'Investitore-Contraente abbia scelto di pagare il premio frazionandolo, il versamento di tale importo aggiuntivo seguirà il frazionamento scelto.

A titolo esemplificativo riportiamo un esempio di calcolo:

Premio annuo	€ 1.200
Durata contrattuale	15 anni
Minimo garantito in caso di morte richiesto: 100% della somma complessiva dei premi	100% di € 1.200 x 15 anni = € 18.000
Sesso	Maschio
Tasso per la copertura caso morte per infortunio	0,000743
Costo per il primo anno	Minimo garantito € 18.000 x tasso di tariffa 0,000743 = € 13,37
Totale complessivo da versare	Premio annuo € 1.200 + costo annuo € 13,37 = € 1.213,37

4. Costo per la garanzia di Esonero dal 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.

5. Costo delle garanzie supplementari Invalidità permanente da infortunio, Diaria da ricovero a seguito di infortunio o malattia e Diaria da gesso

L'Investitore-Contraente che scegliesse di inserire in polizza le garanzie supplementari Invalidità permanente da infortunio – Diaria da ricovero a seguito di infortunio o malattia - Diaria da gesso, dovrà versare un premio aggiuntivo rispetto al premio annuo che varia a seconda del tipo di pacchetto scelto:

- pacchetto ENTRY
- pacchetto MEDIUM
- pacchetto HIGH

Questo premio aggiuntivo si intende al lordo di tasse.

Nel caso l'Investitore-Contraente abbia scelto di pagare il premio frazionandolo, il versamento di tale importo seguirà il frazionamento scelto.

Qui di seguito riportiamo il costo dei tre pacchetti ENTRY/MEDIUM/HIGH relativi alle tre garanzie supplementari, per ogni tipo di frazionamento del premio disponibile.

Premio ANNUO

Pacchetto	Maschio (in Euro)	Femmina (in Euro)
ENTRY	287,00	263,00
MEDIUM	434,00	386,00
HIGH	621,00	550,00

Premio SEMESTRALE

Pacchetto	Maschio (in Euro)	Femmina (in Euro)
ENTRY	145,00	133,00
MEDIUM	217,00	193,00
HIGH	311,00	275,00

Premio TRIMESTRALE

Pacchetto	Maschio (in Euro)	Femmina (in Euro)
ENTRY	72,00	66,00
MEDIUM	108,00	96,00
HIGH	155,00	137,00

Premio MENSILE

Pacchetto	Maschio (in Euro)	Femmina (in Euro)
ENTRY	24,00	22,00
MEDIUM	36,00	32,00
HIGH	52,00	46,00

Per maggior informazione, riportiamo qui di seguito i costi dei tre pacchetti per ogni singola garanzia supplementare, per ogni tipo di frazionamento disponibile, ricordando però che le tre garanzie non possono essere vendute separatamente.

5.1 Costo per la garanzia supplementare: invalidità permanente da infortunio

Premio ANNUO

Pacchetto	Maschio (in Euro)	Femmina (in Euro)
ENTRY	103,00	103,00
MEDIUM	145,00	145,00
HIGH	228,00	228,00

Premio SEMESTRALE

Pacchetto	Maschio (in Euro)	Femmina (in Euro)
ENTRY	52,00	52,00
MEDIUM	72,00	72,00
HIGH	114,00	114,00

Premio TRIMESTRALE

Pacchetto	Maschio (in Euro)	Femmina (in Euro)
ENTRY	26,00	26,00
MEDIUM	36,00	36,00
HIGH	57,00	57,00

Premio MENSILE

Pacchetto	Maschio (in Euro)	Femmina (in Euro)
ENTRY	9,00	9,00
MEDIUM	12,00	12,00
HIGH	19,00	19,00

5.2 Costo per la garanzia supplementare: diaria da ricovero a seguito di infortunio o malattia

Premio ANNUO

Pacchetto	Maschio (in Euro)	Femmina (in Euro)
ENTRY	135,00	111,00
MEDIUM	240,00	192,00
HIGH	344,00	273,00

Premio SEMESTRALE

Pacchetto	Maschio (in Euro)	Femmina (in Euro)
ENTRY	68,00	56,00
MEDIUM	120,00	96,00
HIGH	172,00	136,00

Premio TRIMESTRALE

Pacchetto	Maschio (in Euro)	Femmina (in Euro)
ENTRY	34,00	28,00
MEDIUM	60,00	48,00
HIGH	86,00	68,00

Premio MENSILE

Pacchetto	Maschio (in Euro)	Femmina (in Euro)
ENTRY	11,00	9,00
MEDIUM	20,00	16,00
HIGH	29,00	23,00

5.3 Costo per la garanzia supplementare: diaria da gesso

Premio ANNUO

Pacchetto	Maschio (in Euro)	Femmina (in Euro)
ENTRY	49,00	49,00
MEDIUM	49,00	49,00
HIGH	49,00	49,00

Premio SEMESTRALE

Pacchetto	Maschio (in Euro)	Femmina (in Euro)
ENTRY	25,00	25,00
MEDIUM	25,00	25,00
HIGH	25,00	25,00

Premio TRIMESTRALE

Pacchetto	Maschio (in Euro)	Femmina (in Euro)
ENTRY	12,00	12,00
MEDIUM	12,00	12,00
HIGH	12,00	12,00

Premio MENSILE

Pacchetto	Maschio (in Euro)	Femmina (in Euro)
ENTRY	4,00	4,00
MEDIUM	4,00	4,00
HIGH	4,00	4,00

14.1.4 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 prevede delle penalità, ovvero dei costi che si applicheranno in caso di uscita anticipata dal contratto. Le penalità di riscatto sono differenti a seconda che si tratti di una polizza a premio annuo o di una polizza a premio unico e premi unici aggiuntivi.

Nelle polizze a premio annuo, nessuna penalità verrà applicata se il riscatto viene chiesto a partire dalla 9^a annualità di polizza. Nelle polizze a premio unico e nelle polizze a premio unico aggiuntivo, nessuna penalità verrà applicata se il riscatto viene chiesto a partire dalla 6^a annualità di polizza.

Qui di seguito riportiamo le tabelle relative alle penalità di riscatto a seconda di quando l'Investitore-Contraente esercita il diritto.

Polizze a premio annuo

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%

Polizze a premio unico e polizze a premio unico aggiuntivo

Fino al termine della	Penalità di riscatto
1 ^a annualità	5%
2 ^a annualità	4%
3 ^a annualità	3%
4 ^a annualità	2%
5 ^a annualità	1%
a partire dalla 6 ^a annualità	0%

2. Costi per il riscatto parziale

La Compagnia prevede delle penalità, ovvero dei costi, che si applicheranno in caso di richiesta di rimborso parziale. Il costo inerente il riscatto parziale è di € 60 per il riscatto fino al 20% del valore delle quote in polizze. Per la parte che eccede il 20% di detto valore, vengono applicate le penalità di seguito riportate.

Il costo di € 60 viene trattenuto sull'importo da liquidare.

Le penalità di riscatto parziale sono differenti a seconda che si tratti di una polizza a premio annuo o di una polizza a premio unico e premi unici aggiuntivi.

Nelle polizze a premio annuo, se il riscatto parziale viene chiesto a partire dalla 9^a annualità di polizza, verrà addebitato unicamente l'importo fisso di € 60, trattenuto sull'importo da liquidare.

Nelle polizze a premio unico e nelle polizze a premio unico aggiuntivo, se il riscatto parziale viene chiesto a partire dalla 6^a annualità di polizza, verrà addebitato unicamente l'importo fisso di € 60, trattenuto sull'importo da liquidare.

Qui di seguito riportiamo le tabelle relative alle penalità di riscatto parziale a seconda di quando l'Investitore-Contraente esercita il diritto.

Polizze a premio annuo

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%

Polizze a premio unico e nelle polizze a premio unico aggiuntivo

Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale	Penalità di riscatto
1 ^a annualità	5%
2 ^a annualità	4%
3 ^a annualità	3%
4 ^a annualità	2%
5 ^a annualità	1%
a partire dalla 6 ^a annualità	0%

3. Costi per la revoca della proposta

In caso di revoca della proposta, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 35, sottratti dal rimborso del premio pagato, come previsto dall'art. 8 delle Condizioni Generali di Assicurazione.

4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente

In caso di recesso dell'Investitore-Contraente, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 60 sottratti dalla somma dovuta in base all'art. 9 delle Condizioni Generali di Assicurazione.

14.1.5 COSTI DI SWITCH

In caso di richiesta di trasferimento delle quote di un fondo ad un altro fondo tra quelli disponibili (*switching*), la Compagnia applica un costo.

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.

14.2 COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

Costi di gestione dell'investimento finanziario

I costi di gestione dell'investimento finanziario sono composti dai costi gravanti sui fondi.

Nelle polizze a premio annuo, 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, ovvero con la cancellazione di porzioni nominali del fondo attribuite alla polizza che vengono acquisite mediante il pagamento del premio assicurativo.

Nelle polizze a premio unico e premio unico aggiuntivo, tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è dell'1,2%.

1.1 I costi di gestione dell'investimento finanziario sono composti dai costi gravanti sui fondi.

Nella tabella che segue sono indicati i costi applicati ai singoli fondi per entrambe le modalità di versamento del premio riguardanti le commissioni di gestione c.d. Management Fee.

DENOMINAZIONE DEL FONDO	% MF SU BASE ANNUA
Fidelity - European Growth Fund GCA	1,5
Fidelity - European Smaller Companies Fund GCA	1,5
Fidelity - International Fund GCA – USD	1,5
DWS FlexPension II 2019	1,1
DWS FlexPension II 2020	1,1
DWS FlexPension II 2021	1,1
DWS FlexPension II 2022	1,1
DWS FlexPension II 2023	1,1
DWS FlexPension II 2024	1,1
Seven Stars Invest	2
UBS (Lux) Money Market Invest EUR A	0,72
Combinazione libera (ITA00000001)	1,39
Combinazione libera (ITA00000002)	1,39

1.2 Inoltre si rileva che nelle polizze a premio annuo, 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, ovvero con la cancellazione di porzioni nominali del fondo attribuite alla polizza che vengono acquisite mediante il pagamento del premio assicurativo.

Nelle polizze a premio unico e premio unico aggiuntivo, tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è del 1,2%.

Commissioni di incentivo (o di performance)

Non vi sono commissioni di incentivo o di performance.

* * * * *

	Costi di stipula 1,1% (*)	Spese emissione 0,4% (**)	Spese fisse incassi senza RID 8,5% (**)	Spese fisse incassi con RID 4,5% (**)
Retrocessione alla rete di distribuzione (***)	84,54%	84,54%	23,52%	44,44%

15. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

Non sono previste agevolazioni finanziarie.

16. REGIME FISCALE

Il regime fiscale in vigore alla data di stampa della presente nota prevede che sui premi non gravi alcuna imposta sulle assicurazioni ed i premi siano detraibili secondo quanto previsto dall'art. 13 del Decreto Legislativo n. 47/2000.

Per un dettaglio informativo si rimanda alla Parte III, Sezione D.

* Nelle polizze a premio annuo le spese di stipula sono pari all'1,1% annuo della somma complessiva dei premi calcolata sulla durata massima del contratto con un massimo di 35 anni.

** Le spese di stipula sono integrate da un'ulteriore addebito annuale pari alla risultante dell'applicazione di un tasso dello 0,4% annuo della somma complessiva dei premi, calcolata sulla durata massima del contratto con un massimo di 35 anni.

*** La retrocessione corrisposta alla rete di distribuzione comprende le commissioni e i costi sostenuti dalla Compagnia per la formazione ed il materiale marketing.

D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, RISCATTO E SWITCH

17.1 Modalità di sottoscrizione. L'Investitore-Contraente propone alla Compagnia la propria adesione mediante la sottoscrizione del modulo di proposta. La Compagnia ha la facoltà di accettare la proposta dell'Investitore-Contraente, a propria assoluta discrezione.

Quale corrispettivo per le obbligazioni assunte dalla Compagnia ai sensi di polizza, l'Investitore-Contraente paga alla Compagnia i premi convenuti alle scadenze stabilite. Il primo premio annuo o il premio unico devono essere pagati contestualmente alla sottoscrizione del modulo di proposta a mezzo di assegno bancario non trasferibile o assegno circolare non trasferibile intestati ad ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A., bonifico bancario o bollettino postale. Per le polizze a premio annuo è concesso anche il pagamento a mezzo Rimessa Interbancaria Diretta (R.I.D.)

Il versamento dei premi successivi a quello di perfezionamento dovrà essere effettuato alle scadenze stabilite dalla Compagnia in base al frazionamento scelto nel modulo di proposta dall'Investitore-Contraente con Rimessa Interbancaria Diretta (RID), oppure tramite bonifico bancario sul conto, bollettino postale, assegno bancario non trasferibile o assegno circolare non trasferibile intestati alla Compagnia. Sin dalla prima annualità di premio saranno accettate rateazioni semestrali, trimestrali o mensili.

I premi pagati dall'Investitore-Contraente, al netto delle spese descritte al precedente par. 14, saranno convertiti da parte della Compagnia in quote dei fondi selezionati, nelle proporzioni stabilite dall'Investitore-Contraente.

Il numero delle quote attribuite all'Assicurato è ottenuto dividendo il premio, al netto dei diritti e delle spese, per il valore unitario della quota relativo al giorno di riferimento.

La conversione in quote del premio di perfezionamento sarà effettuata l'ultimo giorno del mese che precede la decorrenza della polizza. Per i premi pagati dall'Investitore-Contraente successivamente al perfezionamento, verrà attribuito un numero di quote calcolato su base della prima determinazione del valore delle quote successiva il 3^o giorno lavorativo (nel Gran Ducato di Lussemburgo – vedi allegato 4 con le principali festività del Gran Ducato di Lussemburgo) dall'accredito in conto del versamento alla Compagnia. Il valore delle quote viene determinato all'ultimo giorno successivo di ogni mese borsistico.

Il contratto si intende perfezionato nel momento in cui l'Investitore-Contraente avrà ricevuto il certificato di assicurazione e la Compagnia avrà incassato la prima rata di premio. La data di decorrenza, evidenziata nel certificato di assicurazione, sarà quella del primo giorno del mese successivo a quello in cui la Compagnia avrà ricevuto il modulo di proposta di assicurazione se il modulo di proposta è pervenuto alla Compagnia entro il giorno 15 del mese. Se invece il modulo di proposta è pervenuto alla Compagnia dopo il giorno 15, la data di decorrenza sarà quella del primo giorno del secondo mese successivo al pagamento. In ogni caso, l'Investitore-Contraente avrà facoltà di indicare nel modulo di proposta una data successiva dalla quale desidera far decorrere gli effetti della polizza.

Si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 8, per ulteriori informazioni.

La Compagnia provvederà ad inviare all'Investitore-Contraente il certificato di assicurazione tramite lettera raccomandata con ricevuta di ritorno, il quale all'atto della ricezione di tale certificato, avrà conoscenza della conclusione del contratto.

Per ulteriori informazioni sul contenuto del certificato di assicurazione si rinvia alla Parte III del Prospetto d'offerta.

17.2 Modalità di revoca della proposta (ai sensi del D. Lgs. n. 209 del 7 settembre 2005). L'Investitore-Contraente ha facoltà di revocare la propria proposta sino alla data di conclusione del contratto di assicurazione, con comunicazione inviata alla Sede Secondaria Italiana della Compagnia a mezzo di lettera raccomandata con ricevuta di ritorno. Entro 30 giorni dal ricevimento di detta comunicazione, la Compagnia restituirà all'Investitore-Contraente il premio pagato diminuito delle spese fissate forfetariamente in € 35, così come specificato al par. 14.1.4.

17.3 Diritto di recesso dal contratto (ai sensi del D. Lgs. n. 209 del 7 settembre 2005). L'Investitore-Contraente può recedere dalla polizza mediante comunicazione inviata alla Sede Secondaria Italiana della Compagnia a mezzo lettera raccomandata con ricevuta di ritorno entro 30 giorni dalla data in cui è informato che il contratto è concluso, ossia dal momento in cui ha ricevuto il certificato di assicurazione. In tal caso, la Compagnia rimborserà all'Investitore-Contraente, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, il premio pagato, eventualmente diminuito della parte relativa al rischio corso per il periodo durante il quale il contratto ha avuto effetto e delle spese fissate forfetariamente in € 60, così come specificato al par. 14.1.4.

18. MODALITÀ DI RISCATTO DEL CAPITALE MATURATO

L'Investitore-Contraente potrà richiedere il riscatto totale o parziale della polizza con specifica comunicazione scritta inviata alla Sede Secondaria Italiana della Compagnia a mezzo lettera raccomandata A.R. oppure compilando il modulo prestampato, disponibile presso gli uffici della propria agenzia di riferimento.

In entrambi i casi, la richiesta dovrà pervenire in Compagnia almeno 7 giorni prima della data in cui dovrà essere effettuato il riscatto.

La Compagnia darà corso alle richieste di riscatto pervenute entro il termine sopra indicato, il primo giorno feriale del mese successivo alla scadenza di pagamento della rata di premio.

Si rinvia alla Parte III del Prospetto d'offerta per ulteriori informazioni sul contenuto della lettera di conferma di avvenuto riscatto.

È possibile che il valore di riscatto sia inferiore ai premi versati. Il rischio è connesso all'oscillazione del valore delle quote dei fondi scelti.

Per qualsiasi informazione inerente i valori di riscatto, l'Investitore-Contraente potrà rivolgersi al Servizio Clienti di ASPECTA International Luxembourg S.A., Via F. Russoli 5, 20143 Milano - Tel. 02/99292100 - Numero Verde 800 713680 - Fax 02/99292121 - indirizzo di posta elettronica: italia@aspecta.it.

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

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

Trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza per le polizze a premio unico e almeno due anni per le polizze a premio

annuo, l'Investitore-Contraente potrà richiedere alla Compagnia di disinvestire le quote possedute in un fondo per reinvestirle in un altro, ai costi descritti al par. 14.1.5. In tal caso anche i premi successivamente pagati dall'Investitore-Contraente saranno convertiti in quote dei nuovi fondi selezionati.

Ad ogni versamento, l'Investitore-Contraente avrà altresì la possibilità di determinare una diversa destinazione (allocazione) del premio. Essa può riguardare il singolo premio in scadenza ovvero tutti i premi futuri collegati al contratto. Tale richiesta deve pervenire almeno 15 giorni prima dell'effetto del primo premio in cui si desidera riallocare l'investimento. La Compagnia invierà all'Investitore-Contraente comunicazione scritta dell'avvenuto *switch* con l'informativa inerente i nuovi fondi scelti dallo stesso, entro 10 giorni lavorativi dall'avvenuta operazione. Per esercitare questa opzione sarà sufficiente che l'Investitore-Contraente invii alla Sede Secondaria Italiana della Compagnia una richiesta scritta indicando i fondi scelti.

Qualora la Compagnia dovesse proporre all'Investitore-Contraente il disinvestimento di quote possedute in un fondo in vista del reinvestimento in un altro fondo istituito successivamente alla stipula della polizza, avrà l'obbligo di consegnare preventivamente all'Investitore-Contraente l'informativa conseguente all'introduzione di nuovi fondi nonché il regolamento di gestione dei predetti fondi. In questo caso nessuna spesa verrà addebitata per operazioni di *switch*, cioè per trasferimento tra fondi.

Il primo giorno feriale di ciascun mese, la Compagnia darà corso alle richieste di trasferimento delle quote ricevute entro il giorno 25 del mese precedente, mediante la liquidazione di quote di un fondo e la contemporanea sottoscrizione di quote di un altro fondo per un valore equivalente, calcolato sulla base delle quotazioni dell'ultimo giorno del mese precedente allo *switching*.

In caso di liquidazione o scadenza di uno dei fondi selezionati, la Compagnia potrà offrire un nuovo fondo dandone comunicazione scritta all'Investitore-Contraente che potrà scegliere di recedere dalla polizza, ai sensi dell'art. 4.3 - Riscatto Totale della Sezione 1 - Prestazione Principale, oppure potrà indicare per iscritto alla Compagnia a quali fondi dovranno essere trasferite le quote dei fondi liquidati. Qualora l'Investitore-Contraente non comunichi le proprie istruzioni scritte entro 15 giorni dal ricevimento della comunicazione da parte della Compagnia quest'ultima sarà autorizzata ad allocare le quote dei fondi liquidati proporzionalmente a ciascuno degli altri fondi selezionati o, in mancanza, a propria discrezione. Il trasferimento di quote di fondi liquidati sarà effettuato dalla Compagnia senza alcun addebito per l'Investitore-Contraente.

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

E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

20. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

La polizza è governata dalla legge italiana, dalle presenti Condizioni Generali di Assicurazione, nonché dalle Condizioni di cui alle Sezioni 1 - Prestazione Principale, Sezione 2 - Condizioni Speciali di Assicurazione, eventualmente concordate tra le parti. Ogni eventuale controversia relativa al presente contratto sarà di competenza dell'autorità giudiziale del luogo di residenza o domicilio dell'Investitore-Contraente.

21. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

Il contratto e ogni documento ad esso allegato, sono redatti in lingua italiana.

22. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

Il calcolo del valore unitario della quota del fondo selezionato avverrà, per il premio di perfezionamento, l'ultimo giorno del mese che precede la decorrenza della polizza. Per i premi successivi al perfezionamento, verrà invece attribuito un numero di quote calcolato su base della prima determinazione del valore delle quote successiva al 3^o giorno lavorativo (nel Gran Ducato del Lussemburgo - vedi allegato 4 con le principali festività del Gran Ducato del Lussemburgo) dall'accredito in conto del versamento alla Compagnia. Il valore delle quote viene determinato all'ultimo giorno successivo di ogni mese borsistico.

Il valore unitario della quota sarà pubblicato giornalmente sul quotidiano "Finanza Mercati" e sul sito internet «www.aspecta.it» ed è al netto di qualsiasi onere a carico del fondo stesso.

I premi pagati dall'Investitore-Contraente, al netto delle spese di cui al punto 14, saranno convertiti da parte della Compagnia in quote dei fondi selezionati, nelle proporzioni stabilite dall'Investitore-Contraente, al valore delle quote come determinato l'ultimo giorno del mese precedente al pagamento del premio. Il numero delle quote attribuite all'Assicurato è ottenuto dividendo il premio, al netto dei diritti e delle spese, per il valore unitario della quota relativo al giorno di riferimento. La conversione dei premi in quote sarà effettuata il primo giorno feriale successivo al ricevimento del premio da parte della Compagnia.

Lettera di conferma di investimento del premio: la Compagnia provvede, tramite l'agenzia di riferimento, a comunicare all'Investitore-Contraente entro dieci giorni lavorativi dalla data di valorizzazione delle quote (intesa come giorno a cui il valore delle quote si riferisce) l'ammontare del premio di perfezionamento lordo versato e di quello investito, la data di decorrenza del contratto, il numero delle quote attribuite, il loro valore unitario, la data di valorizzazione nonché la data di incasso del premio. In relazione al versamento dei premi successivi al primo, la Compagnia comunicherà all'Investitore-Contraente, tramite l'agenzia di riferimento e sempre nel termine di dieci giorni lavorativi dalla data di valorizzazione delle quote, l'ammontare del premio di perfezionamento lordo versato e di quello investito, il numero delle quote attribuite, il loro valore unitario, la data di valorizzazione nonché la data di incasso del premio.

Informativa in corso di contratto:

la Compagnia si impegna:

- a comunicare tempestivamente all'Investitore-Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel presente Prospetto d'offerta o nel regolamento del fondo selezionato intervenute anche per effetto di modifiche alla normativa successive alla conclusione del contratto, oltre a dare tutte le informazioni previste, relative ai fondi di nuova istituzione non contenute nel prospetto inizialmente pubblicato;
- a trasmettere all'Investitore-Contraente, tramite l'agenzia di riferimento, entro 60 giorni dalla chiusura di ogni anno solare,

l'estratto conto annuale della posizione assicurativa, unitamente alla Parte II del presente prospetto contenente l'aggiornamento dei dati storici di rischio/rendimento e i costi dell'investimento.

Nell'estratto conto annuale della posizione assicurativa verrà indicato:

- a. il cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, il numero e controvalore delle quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
 - b. il dettaglio dei premi versati, di quelli investiti, del numero e del controvalore delle quote assegnate nell'anno di riferimento;
 - c. il numero e controvalore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di switch;
 - d. il numero delle quote eventualmente trattenute nell'anno di riferimento per il premio relativo alle coperture di puro rischio;
 - e. il numero e controvalore delle quote rimborsate a seguito di riscatto parziale nell'anno di riferimento;
 - f. il numero delle quote trattenute per commissioni di gestione nell'anno di riferimento;
 - g. il numero delle quote complessivamente assegnate e del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento;
- a dare apposita comunicazione per iscritto all'Investitore-Contraente qualora in corso di contratto il controvalore delle quote complessivamente detenute si sia ridotto di oltre il 30% rispetto all'ammontare complessivo dei premi investiti, tenuto conto di eventuali riscatti, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La predetta comunicazione dovrà essere effettuata dalla Compagnia entro dieci giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento, tramite l'agenzia di riferimento;
 - a comunicare all'Investitore-Contraente le modifiche delle prestazioni maturate sul contratto inizialmente sottoscritto, dovute a trasformazioni del contratto stesso.

I prospetti aggiornati, i rendiconti periodici della gestione dei fondi nonché i regolamenti dei fondi sono disponibili sul sito della Compagnia www.aspecta.it.

* * * * *

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'Impresa di assicurazione ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A. con Sede Legale in Goldbell 1, 5, Rue Eugène Ruppert, L-2453 Lussemburgo e Sede Secondaria in Italia, con la quale sarà concluso il contratto, in Via F. Russoli 5 - 20143 Milano, si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto d'offerta, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante Generale per l'Italia
Franco L. Boffa

