

SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>DWS FlexPension II 2019_PU Modalità di versamento a premio unico Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE</p> <p><u>Domicilio</u> Lussemburgo</p> <p><u>Sede legale società di gestione</u> 2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 - Lussemburgo</p>
GESTORE	DWS Investment S.A.
ALTRE INFORMAZIONI	<p><u>Codice ISIN</u> LU0412313438</p> <p><u>Codice proposta d’investimento</u> OICR_PU LU0412313438</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 7/1/2009</p> <p><u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo.</p> <p><u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio unico di importo €10.000</p> <p><u>Finalità dell’investimento</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari e azionari e in fondi obbligazionari e azionari che hanno una durata con scadenze analoghe alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2019 secondo una tecnica di gestione CPPI (Constant proportion portfolio insurance) finalizzata a garantire il massimo valore raggiunto dall’investimento finanziario, osservato alle diverse Date di Rilevazione, sull’orizzonte temporale consigliato. L’investimento finanziario del fondo DWS FlexPension II 2019 è collegato ad un contratto assicurativo a vita intera, pertanto alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2019, la Compagnia darà la possibilità all’Investitore - Contraente di trasferire il valore dell’investimento in uno dei fondi monetari che la Compagnia avrà proposto tre mesi prima della scadenza. Nel caso in cui l’Investitore - Contraente non abbia effettuato alcuna scelta, le prestazioni verranno automaticamente trasferite nel fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962, ovvero altro fondo monetario disponibile a detta data. Il fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962 è un fondo monetario che investe prevalentemente in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni a tasso fisso o variabile a breve termine, denominate in Euro e di qualità creditizia elevata. L’obiettivo è un rendimento costante con copertura del rischio di cambio.</p>

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Struttura Protetto</p> <p>La gestione del fondo non si riferisce ad alcun benchmark predefinito, pertanto non esistono parametri relativi allo stile di gestione.</p> <p><u>Obiettivo della gestione</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari, azioni, fondi obbligazionari e azionari collegati alle durate di scadenza del fondo (31 dicembre 2019) secondo una</p>
------------------------------	---

	<p>tecnica chiamata CPPI. (Constant proportion portfolio insurance). Tale tecnica di gestione è finalizzata a garantire il massimo valore raggiunto dall'investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato, osservati alle diverse Date di Rilevazione, mediante un'analisi puntuale dell'andamento degli investimenti. Queste date denominate date di riferimento sono il primo giorno lavorativo di ogni mese e nel mese di dicembre il sesto giorno lavorativo prima della fine del mese. Per giorno lavorativo si considera quello inerente alla borsa tedesca di Francoforte. Per investimento finanziario si intende il capitale investito di cui alla tabella scomposizione del premio prima colonna. Per maggiori informazioni sulle modalità gestionali adottate per la protezione, si rimanda alla Sezione A), paragrafo 3, Parte III del Prospetto d'offerta</p> <p><u>Qualifica garantito</u></p>															
<p>ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO</p>	<p>9 anni</p>															
<p>PROFILO DI RISCHIO</p>	<p><u>Grado di rischio</u> Medio Alto</p> <p><i>Nella seguente Tabella di riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (Probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (Valori Centrali).</i></p> <table border="1" data-bbox="632 952 1481 1249"> <thead> <tr> <th>SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</th> <th>PROBABILITÀ</th> <th>VALORI CENTRALI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Il rendimento è negativo</i></td> <td>55,210%</td> <td>€ 8.764,04</td> </tr> <tr> <td><i>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i></td> <td>23,440%</td> <td>€ 10.371,80</td> </tr> <tr> <td><i>Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i></td> <td>20,730%</td> <td>€ 12.292,80</td> </tr> <tr> <td><i>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i></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>	SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI	<i>Il rendimento è negativo</i>	55,210%	€ 8.764,04	<i>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	23,440%	€ 10.371,80	<i>Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	20,730%	€ 12.292,80	<i>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	0,620%	€ 20.758,00
SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI														
<i>Il rendimento è negativo</i>	55,210%	€ 8.764,04														
<i>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	23,440%	€ 10.371,80														
<i>Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	20,730%	€ 12.292,80														
<i>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	0,620%	€ 20.758,00														
<p>POLITICA DI INVESTIMENTO</p>	<p><u>Categoria</u> Fondi Garantiti</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u> Non esiste alcuna informazione sulle tipologie di strumenti finanziari di riferimento.</p> <p><u>Area geografica</u> Non esiste alcuna indicazione sull'area geografica di riferimento.</p> <p><u>Categorie di emittenti</u> Non esiste alcuna indicazione di categorie di emittenti.</p> <p><u>Settori Industriali</u> Non esiste alcuna informazione sui settori industriali di riferimento.</p> <p><u>Politica di investimento</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari e azionari e in fondi obbligazionari e azionari che hanno una durata con scadenze analoghe alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 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.</p>															

	<p>L'investimento finanziario del fondo DWS FlexPension II 2019 è collegato ad un contratto assicurativo a vita intera, pertanto alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2019, la Compagnia darà la possibilità all'Investitore - Contraente di trasferire il valore dell'investimento in uno dei fondi monetari che la Compagnia avrà proposto tre mesi prima della scadenza. Nel caso in cui l'Investitore - Contraente non abbia effettuato alcuna scelta, le prestazioni verranno automaticamente trasferite nel fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962, ovvero altro fondo monetario disponibile a detta data. Il fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962 è un fondo monetario che investe prevalentemente in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni a tasso fisso o variabile a breve termine, denominate in Euro e di qualità creditizia elevata. L'obiettivo è un rendimento costante con copertura del rischio di cambio.</p>
<p>GARANZIE</p>	<p>L'investimento finanziario ha una garanzia che si esplica nell'ottenere alla Data di Scadenza del fondo (31 dicembre 2019), come valore di liquidazione, il maggior valore della quota fra:</p> <ul style="list-style-type: none"> - il valore iniziale; - il massimo valore nelle cd Date di Rilevazione - il valore alla data di scadenza. <p>Le Date di Rilevazione per la quotazione più elevata corrispondono al primo giorno lavorativo di ogni mese, nonché per il mese di dicembre il sesto giorno lavorativo a Francoforte sul Meno, prima dell'ultimo giorno lavorativo del mese. Per giorno lavorativo si considera quello inerente alla Borsa di Francoforte sul Meno. Il soggetto che presta la garanzia di rendimento minimo è la società di gestione DWS Investment S.A., società costituita come "società anonima" (società per azioni) in base alla legge sulle società commerciali del 10 agosto 1915 e relative modifiche ed iscritta al Registro del Commercio del Lussemburgo B 25754.</p> <p><i>L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</i></p>

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

COSTI

<p>TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</p>	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p> <p>Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Età dell'Assicurato 45 anni; • Copertura fornita all'Assicurato pari al 200% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 200%- <table border="1" data-bbox="635 1576 1477 2004"> <thead> <tr> <th></th> <th>momento della sottoscrizione</th> <th>orizzonte temporale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A Costi di caricamento</td> <td>6,00%</td> <td>0,67%</td> </tr> <tr> <td>B Commissione di gestione (*)</td> <td>0,00%</td> <td>1,10%</td> </tr> <tr> <td>C Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>D Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>E Altri costi successivi al versamento (**)</td> <td>0,00%</td> <td>1,20%</td> </tr> <tr> <td>F Bonus e premi</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>G Costi delle coperture assicurative (**)</td> <td>0,00%</td> <td>0,46%</td> </tr> <tr> <td>H Spese di emissione</td> <td>1,90%</td> <td>0,21%</td> </tr> <tr> <td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I Premio versato</td> <td>100%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H) Capitale nominale</td> <td>98,10%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F) Capitale investito</td> <td>92,10%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) Costi prelevati sul premio al netto delle spese di emissione versate dall'Investitore-Contraente. Nel calcolo di tali commissioni non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo e degli altri costi gravanti sul fondo non quantificabili priori.</p> <p>(**) Costi prelevati dal valore del contratto mediante cancellazione di quote.</p> <p>(***) Il calcolo viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza, dell'età dell'assicurato e il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p>		momento della sottoscrizione	orizzonte temporale	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 e 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%	
	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale																																									
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 e 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%																																										

	<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>																												
<p>DESCRIZIONE DEI COSTI</p>	<p>I costi indicati sono regolati sull'investimento finanziario e si riferiscono alla proposta di investimento, pertanto una variazione di tali aspetti potrebbe determinare una modifica dei costi.</p> <p>COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p>SPESE DI EMISSIONE Le spese di emissione del contratto si compongono di due elementi:</p> <ol style="list-style-type: none"> Costi di sottoscrizione Diritti fissi <p>1. Costi di sottoscrizione All'atto del versamento del premio, la Compagnia applica un costo pari all'1,5% del premio.</p> <p>2. Diritti fissi I diritti fissi corrispondono ad un ammontare di € 40. Le spese di emissione sono pari al 1,90% del premio.</p> <p>COSTI DI CARICAMENTO I costi di caricamento sono pari al 6.00% del premio.</p> <p>COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO Il costo delle coperture assicurative previste dal contratto per il caso morte è pari allo 0,46% annuale del premio versato. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore di polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p> <p>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:</p> <ol style="list-style-type: none"> Costi per riscatto totale Costi per il riscatto parziale Costi per la revoca della proposta Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente <p>1. Costi per il riscatto totale La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 6^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 6^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.</p> <table border="1" data-bbox="628 1339 1355 1541"> <thead> <tr> <th>Fino al termine della</th> <th>Penalità di riscatto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1^a annualità</td> <td>5%</td> </tr> <tr> <td>2^a annualità</td> <td>4%</td> </tr> <tr> <td>3^a annualità</td> <td>3%</td> </tr> <tr> <td>4^a annualità</td> <td>2%</td> </tr> <tr> <td>5^a annualità</td> <td>1%</td> </tr> <tr> <td>a partire dalla 6^a annualità</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table> <p>2. Costi per il riscatto parziale Il costo inerente il riscatto parziale è di € 60 per il riscatto fino al 20% del valore delle quote in polizze trattenuto sull'importo da liquidare. Per la parte che eccede il 20% di detto valore, vengono applicate le penalità di seguito riportate.</p> <table border="1" data-bbox="628 1675 1355 1899"> <thead> <tr> <th>Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale</th> <th>Penalità di riscatto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1^a annualità</td> <td>5%</td> </tr> <tr> <td>2^a annualità</td> <td>4%</td> </tr> <tr> <td>3^a annualità</td> <td>3%</td> </tr> <tr> <td>4^a annualità</td> <td>2%</td> </tr> <tr> <td>5^a annualità</td> <td>1%</td> </tr> <tr> <td>a partire dalla 6^a annualità</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table> <p>3. Costi per la revoca della proposta In caso di revoca della proposta, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 25 sottratti dal rimborso del premio pagato.</p> <p>4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente In caso di recesso dell'Investitore-Contraente, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 50 sottratti dalla somma.</p>	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%	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%
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%																												
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%																												

	<p>COSTI DI SWITCH Alle prime due operazioni di <i>switching</i> che avvengono durante una stessa annualità di polizza, non verrà addebitato alcun costo. A partire dalla terza richiesta di <i>switching</i> che avverrà nel corso dello stessa annualità di polizza, sarà addebitato un costo fisso di € 25 per ogni trasferimento.</p> <p>COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p>- Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. <i>Management Fee</i>) Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è dell'1,10% del premio.</p> <p>- Altri costi successivi al versamento Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è del 1,2% addebitati attraverso cancellazione di quote.</p>
--	--

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	I dati non sono disponibili in quanto il fondo ha iniziato la sua operatività in data 07/01/2009.		
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	I dati non sono disponibili in quanto il fondo ha iniziato la sua operatività in data 07/01/2009.		
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p>Quota-parte del premio versato retrocessa ai distributori</p> <table border="1"> <tr> <td>ANNO 2009</td> <td>4,70%</td> </tr> </table>	ANNO 2009	4,70%
ANNO 2009	4,70%		

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

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

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

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

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



SCHEMA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

<p>NOME</p>	<p>DWS FlexPension II 2020_PU Modalità di versamento a premio unico Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE</p> <p><u>Domicilio</u> Lussemburgo</p> <p><u>Sede legale società di gestione</u> 2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 - Lussemburgo</p>
<p>GESTORE</p>	<p>DWS Investment S.A.</p>
<p>ALTRE INFORMAZIONI</p>	<p><u>Codice ISIN</u> LU0412313511</p> <p><u>Codice proposta d’investimento</u> OICR_PU LU0412313511</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 7/1/2009</p> <p><u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo.</p> <p><u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio unico di importo €10.000</p> <p><u>Finalità dell’investimento</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari e azionari e in fondi obbligazionari e azionari che hanno una durata con scadenze analoghe alla data di scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2020 secondo una tecnica di gestione CPPI (Constant proportion portfolio insurance) finalizzata a garantire il massimo valore raggiunto dall’investimento finanziario, osservato alle diverse Date di Rilevazione, sull’orizzonte temporale consigliato. L’investimento finanziario del fondo DWS FlexPension II 2020 è collegato ad un contratto assicurativo a vita intera, pertanto alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2020, la Compagnia darà la possibilità all’Investitore - Contraente di trasferire il valore dell’investimento in uno dei fondi monetari che la Compagnia avrà proposto tre mesi prima della scadenza. Nel caso in cui l’Investitore - Contraente non abbia effettuato alcuna scelta, le prestazioni verranno automaticamente trasferite nel fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962, ovvero altro fondo monetario disponibile a detta data. Il fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962 è un fondo monetario che investe prevalentemente in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni a tasso fisso o variabile a breve termine, denominate in Euro e di qualità creditizia elevata. L’obiettivo è un rendimento costante con copertura del rischio di cambio.</p>

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

<p>TIPOLOGIA DI GESTIONE</p>	<p>Struttura Protetto</p> <p>La gestione del fondo non si riferisce ad alcun benchmark predefinito, pertanto non esistono parametri relativi allo stile di gestione.</p> <p><u>Obiettivo della gestione</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari, azioni, fondi obbligazionari e azionari collegati alle durate di scadenza del fondo (31 dicembre 2020) secondo una</p>
-------------------------------------	---

	<p>tecnica chiamata CPPI. (Constant proportion portfolio insurance). Tale tecnica di gestione è finalizzata a garantire il massimo valore raggiunto dall'investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato, osservati alle diverse Date di Rilevazione, mediante un'analisi puntuale dell'andamento degli investimenti. Queste date denominate date di riferimento sono il primo giorno lavorativo di ogni mese e nel mese di dicembre il sesto giorno lavorativo prima della fine del mese. Per giorno lavorativo si considera quello inerente alla borsa tedesca di Francoforte. Per investimento finanziario si intende il capitale investito di cui alla tabella scomposizione del premio prima colonna. Per maggiori informazioni sulle modalità gestionali adottate per la protezione, si rimanda alla Sezione A), paragrafo 3, Parte III del Prospetto d'offerta.</p> <p><u>Qualifica garantito</u></p>															
<p>ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO</p>	<p>10 anni</p>															
<p>PROFILO DI RISCHIO</p>	<p><u>Grado di rischio</u> Medio Alto</p> <p><i>Nella seguente Tabella di riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (Probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (Valori Centrali).</i></p> <table border="1" data-bbox="632 949 1481 1249"> <thead> <tr> <th>SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</th> <th>PROBABILITÀ</th> <th>VALORI CENTRALI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Il rendimento è negativo</i></td> <td>54,500%</td> <td>€ 8.611,65</td> </tr> <tr> <td><i>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i></td> <td>23,950%</td> <td>€ 10.456,30</td> </tr> <tr> <td><i>Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i></td> <td>20,800%</td> <td>€ 12.627,70</td> </tr> <tr> <td><i>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i></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>	SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI	<i>Il rendimento è negativo</i>	54,500%	€ 8.611,65	<i>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	23,950%	€ 10.456,30	<i>Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	20,800%	€ 12.627,70	<i>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	0,750%	€ 22.829,50
SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI														
<i>Il rendimento è negativo</i>	54,500%	€ 8.611,65														
<i>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	23,950%	€ 10.456,30														
<i>Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	20,800%	€ 12.627,70														
<i>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	0,750%	€ 22.829,50														
<p>POLITICA DI INVESTIMENTO</p>	<p><u>Categoria</u> Fondi Garantiti</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u> Non esiste alcuna informazione sulle tipologie di strumenti finanziari di riferimento.</p> <p><u>Area geografica</u> Non esiste alcuna indicazione sull'area geografica di riferimento.</p> <p><u>Categorie di emittenti</u> Non esiste alcuna indicazione di categorie di emittenti.</p> <p><u>Settori Industriali</u> Non esiste alcuna informazione sui settori industriali di riferimento.</p> <p><u>Politica di investimento</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari e azionari e in fondi obbligazionari e azionari che hanno una durata con scadenze analoghe alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 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.</p>															

	<p>L'investimento finanziario del fondo DWS FlexPension II 2020 è collegato ad un contratto assicurativo a vita intera, pertanto alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2020, la Compagnia darà la possibilità all'Investitore - Contraente di trasferire il valore dell'investimento in uno dei fondi monetari che la Compagnia avrà proposto tre mesi prima della scadenza. Nel caso in cui l'Investitore - Contraente non abbia effettuato alcuna scelta, le prestazioni verranno automaticamente trasferite nel fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962, ovvero altro fondo monetario disponibile a detta data. Il fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962 è un fondo monetario che investe prevalentemente in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni a tasso fisso o variabile a breve termine, denominate in Euro e di qualità creditizia elevata. L'obiettivo è un rendimento costante con copertura del rischio di cambio.</p>
GARANZIE	<p>L'investimento finanziario ha una garanzia che si esplica nell'ottenere alla Data di Scadenza del fondo (31 dicembre 2020), come valore di liquidazione, il maggior valore della quota fra:</p> <ul style="list-style-type: none"> - il valore iniziale; - il massimo valore nelle cd Date di Rilevazione - il valore alla data di scadenza. <p>Le Date di Rilevazione per la quotazione più elevata corrispondono al primo giorno lavorativo di ogni mese, nonché per il mese di dicembre il sesto giorno lavorativo a Francoforte sul Meno, prima dell'ultimo giorno lavorativo del mese. Per giorno lavorativo si considera quello inerente alla Borsa di Francoforte sul Meno. Il soggetto che presta la garanzia di rendimento minimo è la società di gestione DWS Investment S.A., società costituita come "società anonima" (società per azioni) in base alla legge sulle società commerciali del 10 agosto 1915 e relative modifiche ed iscritta al Registro del Commercio del Lussemburgo B 25754.</p> <p><i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</i></p>

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

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p> <p>Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Età dell'Assicurato 45 anni; • Copertura fornita all'Assicurato pari al 200% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 200%- 																																										
	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>momento della sottoscrizione</th> <th>orizzonte temporale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A Costi di caricamento</td> <td>6,00%</td> <td>0,60%</td> </tr> <tr> <td>B Commissione di gestione (*)</td> <td>0,00%</td> <td>1,10%</td> </tr> <tr> <td>C Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>D Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>E Altri costi successivi al versamento (*')</td> <td>0,00%</td> <td>1,20%</td> </tr> <tr> <td>F Bonus e premi</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>G Costi delle coperture assicurative (*'')</td> <td>0,00%</td> <td>0,49%</td> </tr> <tr> <td>H Spese di emissione</td> <td>1,90%</td> <td>0,19%</td> </tr> <tr> <td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I Premio versato</td> <td>100%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H) Capitale nominale</td> <td>98,10%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F) Capitale investito</td> <td>92,10%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) Costi prelevati sul premio al netto delle spese di emissione versate dall'Investitore-Contraente. Nel calcolo di tali commissioni non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo e degli altri costi gravanti sul fondo non quantificabili priori.</p> <p>(*') Costi prelevati dal valore del contratto mediante cancellazione di quote.</p> <p>(*'') Il calcolo viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza, dell'età dell'assicurato e il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p>		momento della sottoscrizione	orizzonte temporale	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 e 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%	
	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale																																									
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 e 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%																																										

	<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>																												
<p>DESCRIZIONE DEI COSTI</p>	<p>I costi indicati sono regolati sull'investimento finanziario e si riferiscono alla proposta di investimento, pertanto una variazione di tali aspetti potrebbe determinare una modifica dei costi.</p> <p>COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p>SPESE DI EMISSIONE Le spese di emissione del contratto si compongono di due elementi:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Costi di sottoscrizione 2. Diritti fissi <p>1. Costi di sottoscrizione All'atto del versamento del premio, la Compagnia applica un costo pari all'1,5% del premio.</p> <p>2. Diritti fissi I diritti fissi corrispondono ad un ammontare di € 40. Le spese di emissione sono pari al 1,90% del premio.</p> <p>COSTI DI CARICAMENTO I costi di caricamento sono pari al 6.00% del premio.</p> <p>COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO Il costo delle coperture assicurative previste dal contratto per il caso morte è pari allo 0,49% annuale del premio versato. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore di polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p> <p>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:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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 <p>1. Costi per il riscatto totale La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 6^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 6^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.</p> <table border="1" data-bbox="628 1341 1355 1541"> <thead> <tr> <th>Fino al termine della</th> <th>Penalità di riscatto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1^a annualità</td> <td>5%</td> </tr> <tr> <td>2^a annualità</td> <td>4%</td> </tr> <tr> <td>3^a annualità</td> <td>3%</td> </tr> <tr> <td>4^a annualità</td> <td>2%</td> </tr> <tr> <td>5^a annualità</td> <td>1%</td> </tr> <tr> <td>a partire dalla 6^a annualità</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table> <p>2. Costi per il riscatto parziale Il costo inerente il riscatto parziale è di € 60 per il riscatto fino al 20% del valore delle quote in polizze trattenuto sull'importo da liquidare. Per la parte che eccede il 20% di detto valore, vengono applicate le penalità di seguito riportate.</p> <table border="1" data-bbox="628 1675 1355 1901"> <thead> <tr> <th>Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale</th> <th>Penalità di riscatto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1^a annualità</td> <td>5%</td> </tr> <tr> <td>2^a annualità</td> <td>4%</td> </tr> <tr> <td>3^a annualità</td> <td>3%</td> </tr> <tr> <td>4^a annualità</td> <td>2%</td> </tr> <tr> <td>5^a annualità</td> <td>1%</td> </tr> <tr> <td>a partire dalla 6^a annualità</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table> <p>3. Costi per la revoca della proposta In caso di revoca della proposta, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 25 sottratti dal rimborso del premio pagato.</p> <p>4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente In caso di recesso dell'Investitore-Contraente, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 50 sottratti dalla somma.</p>	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%	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%
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%																												
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%																												

	<p>COSTI DI SWITCH Alle prime due operazioni di <i>switching</i> che avvengono durante una stessa annualità di polizza, non verrà addebitato alcun costo. A partire dalla terza richiesta di <i>switching</i> che avverrà nel corso dello stessa annualità di polizza, sarà addebitato un costo fisso di € 25 per ogni trasferimento.</p> <p>COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p>- Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. <i>Management Fee</i>) Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è dell'1,10% del premio.</p> <p>- Altri costi successivi al versamento Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è del 1,2% addebitati attraverso cancellazione di quote.</p>
--	--

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	I dati non sono disponibili in quanto il fondo ha iniziato la sua operatività in data 07/01/2009.		
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	I dati non sono disponibili in quanto il fondo ha iniziato la sua operatività in data 07/01/2009.		
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p>Quota-parte del premio versato retrocessa ai distributori</p> <table border="1"> <tr> <td>ANNO 2009</td> <td>4,70%</td> </tr> </table>	ANNO 2009	4,70%
ANNO 2009	4,70%		

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

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


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

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

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



SCHEMA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>DWS FlexPension II 2021_PU Modalità di versamento a premio unico Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE</p> <p><u>Domicilio</u> Lussemburgo</p> <p><u>Sede legale società di gestione</u> 2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 - Lussemburgo</p>
GESTORE	DWS Investment S.A.
ALTRE INFORMAZIONI	<p><u>Codice ISIN</u> LU0412313602</p> <p><u>Codice proposta d’investimento</u> OICR_PU LU0412313602</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 7/1/2009</p> <p><u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo.</p> <p><u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio unico di importo €10.000</p> <p><u>Finalità dell’investimento</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari e azionari e in fondi obbligazionari e azionari che hanno una durata con scadenze analoghe alla data di scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2021 secondo una tecnica di gestione CPP (Constant proportion portfolio insurance) finalizzata a garantire il massimo valore raggiunto dall’investimento finanziario, osservato alle diverse Date di Rilevazione, sull’orizzonte temporale consigliato.</p> <p>L’investimento finanziario del fondo DWS FlexPension II 2021 è collegato ad un contratto assicurativo a vita intera, pertanto alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2021, la Compagnia darà la possibilità all’Investitore - Contraente di trasferire il valore dell’investimento in uno dei fondi monetari che la Compagnia avrà proposto tre mesi prima della scadenza. Nel caso in cui l’Investitore - Contraente non abbia effettuato alcuna scelta, le prestazioni verranno automaticamente trasferite nel fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962, ovvero altro fondo monetario disponibile a detta data. Il fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962 è un fondo monetario che investe prevalentemente in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni a tasso fisso o variabile a breve termine, denominate in Euro e di qualità creditizia elevata. L’obiettivo è un rendimento costante con copertura del rischio di cambio.</p>

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Struttura Protetto</p> <p>La gestione del fondo non si riferisce ad alcun benchmark predefinito, pertanto non esistono parametri relativi allo stile di gestione.</p> <p><u>Obiettivo della gestione</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari, azioni, fondi obbligazionari e azionari collegati alle durate di scadenza del fondo (31 dicembre 2021) secondo una</p>
------------------------------	---

	<p>tecnica chiamata CPPI. (Constant proportion portfolio insurance). Tale tecnica di gestione è finalizzata a garantire il massimo valore raggiunto dall'investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato, osservati alle diverse Date di Rilevazione, mediante un'analisi puntuale dell'andamento degli investimenti. Queste date denominate date di riferimento sono il primo giorno lavorativo di ogni mese e nel mese di dicembre il sesto giorno lavorativo prima della fine del mese. Per giorno lavorativo si considera quello inerente alla borsa tedesca di Francoforte. Per investimento finanziario si intende il capitale investito di cui alla tabella scomposizione del premio prima colonna. Per maggiori informazioni sulle modalità gestionali adottate per la protezione, si rimanda alla Sezione A), paragrafo 3, Parte III del Prospetto d'offerta.</p> <p><u>Qualifica garantito</u></p>															
<p>ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO</p>	<p>11 anni</p>															
<p>PROFILO DI RISCHIO</p>	<p><u>Grado di rischio</u> Medio Alto</p> <p><i>Nella seguente Tabella di riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (Probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (Valori Centrali).</i></p> <table border="1" data-bbox="632 958 1481 1256"> <thead> <tr> <th>SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</th> <th>PROBABILITÀ</th> <th>VALORI CENTRALI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Il rendimento è negativo</i></td> <td>54,060%</td> <td>€ 8.455,42</td> </tr> <tr> <td><i>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i></td> <td>24,380%</td> <td>€ 10.532,40</td> </tr> <tr> <td><i>Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i></td> <td>20,770%</td> <td>€ 13.114,30</td> </tr> <tr> <td><i>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i></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>	SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI	<i>Il rendimento è negativo</i>	54,060%	€ 8.455,42	<i>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	24,380%	€ 10.532,40	<i>Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	20,770%	€ 13.114,30	<i>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	0,790%	€ 23.083,90
SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI														
<i>Il rendimento è negativo</i>	54,060%	€ 8.455,42														
<i>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	24,380%	€ 10.532,40														
<i>Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	20,770%	€ 13.114,30														
<i>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	0,790%	€ 23.083,90														
<p>POLITICA DI INVESTIMENTO</p>	<p><u>Categoria</u> Fondi Garantiti</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u> Non esiste alcuna informazione sulle tipologie di strumenti finanziari di riferimento.</p> <p><u>Area geografica</u> Non esiste alcuna indicazione sull'area geografica di riferimento.</p> <p><u>Categorie di emittenti</u> Non esiste alcuna indicazione di categorie di emittenti.</p> <p><u>Settori Industriali</u> Non esiste alcuna informazione sui settori industriali di riferimento.</p> <p><u>Politica di investimento</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari e azionari e in fondi obbligazionari e azionari che hanno una durata con scadenze analoghe alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2021 secondo la 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.</p>															

	<p>L'investimento finanziario del fondo DWS FlexPension II 2021 è collegato ad un contratto assicurativo a vita intera, pertanto alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2021, la Compagnia darà la possibilità all'Investitore - Contraente di trasferire il valore dell'investimento in uno dei fondi monetari che la Compagnia avrà proposto tre mesi prima della scadenza. Nel caso in cui l'Investitore - Contraente non abbia effettuato alcuna scelta, le prestazioni verranno automaticamente trasferite nel fondo Julius Baer Multicash – Euro Cash Fund B – ISIN LU0032254962, ovvero altro fondo monetario disponibile a detta data. Il fondo Julius Baer Multicash – Euro Cash Fund B – ISIN LU0032254962 è un fondo monetario che investe prevalentemente in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni a tasso fisso o variabile a breve termine, denominate in Euro e di qualità creditizia elevata.</p>
GARANZIE	<p>L'investimento finanziario ha una garanzia che si esplica nell'ottenere alla Data di Scadenza del fondo (31 dicembre 2021), come valore di liquidazione, il maggior valore della quota fra:</p> <ul style="list-style-type: none"> - il valore iniziale; - il massimo valore nelle cd Date di Rilevazione - il valore alla data di scadenza. <p>Le Date di Rilevazione per la quotazione più elevata corrispondono al primo giorno lavorativo di ogni mese, nonché per il mese di dicembre il sesto giorno lavorativo a Francoforte sul Meno, prima dell'ultimo giorno lavorativo del mese. Per giorno lavorativo si considera quello inerente alla Borsa di Francoforte sul Meno. Il soggetto che presta la garanzia di rendimento minimo è la società di gestione DWS Investment S.A., società costituita come "società anonima" (società per azioni) in base alla legge sulle società commerciali del 10 agosto 1915 e relative modifiche ed iscritta al Registro del Commercio del Lussemburgo B 25754.</p> <p><i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</i></p>

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

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p> <p>Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Età dell'Assicurato 45 anni; • Copertura fornita all'Assicurato pari al 200% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 200%- <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 70%;"></th> <th style="width: 15%; text-align: center;">momento della sottoscrizione</th> <th style="width: 15%; text-align: center;">orizzonte temporale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A Costi di caricamento</td> <td style="text-align: center;">6,00%</td> <td style="text-align: center;">0,55%</td> </tr> <tr> <td>B Commissione di gestione (*)</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">1,10%</td> </tr> <tr> <td>C Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>D Altri costi contestuali al versamento</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>E Altri costi successivi al versamento (**)</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">1,20%</td> </tr> <tr> <td>F Bonus e premi</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>G Costi delle coperture assicurative (**)</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">0,52%</td> </tr> <tr> <td>H Spese di emissione</td> <td style="text-align: center;">1,90%</td> <td style="text-align: center;">0,17%</td> </tr> <tr> <td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I Premio versato</td> <td style="text-align: center;">100%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H) Capitale nominale</td> <td style="text-align: center;">98,10%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F) Capitale investito</td> <td style="text-align: center;">92,10%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) Costi prelevati sul premio al netto delle spese di emissione versate dall'Investitore-Contraente. Nel calcolo di tali commissioni non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo e degli altri costi gravanti sul fondo non quantificabili priori.</p> <p>(**) Costi prelevati dal valore del contratto mediante cancellazione di quote.</p> <p>(***) Il calcolo viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza, dell'età dell'assicurato e il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p>		momento della sottoscrizione	orizzonte temporale	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 e 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%	
	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale																																									
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 e 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%																																										

	<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>																												
<p>DESCRIZIONE DEI COSTI</p>	<p>I costi indicati sono regolati sull'investimento finanziario e si riferiscono alla proposta di investimento, pertanto una variazione di tali aspetti potrebbe determinare una modifica dei costi.</p> <p>COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p><u>SPESE DI EMISSIONE</u> Le spese di emissione del contratto si compongono di due elementi: 1. Costi di sottoscrizione 2. Diritti fissi</p> <p>1. Costi di sottoscrizione All'atto del versamento del premio, la Compagnia applica un costo pari all'1,5% del premio.</p> <p>2. Diritti fissi I diritti fissi corrispondono ad un ammontare di € 40. Le spese di emissione sono pari al 1,90% del premio.</p> <p><u>COSTI DI CARICAMENTO</u> I costi di caricamento sono pari al 6.00% del premio.</p> <p><u>COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO</u> Il costo delle coperture assicurative previste dal contratto per il caso morte è pari allo 0,52% annuale del premio versato. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore di polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p> <p><u>COSTI PER IL RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA</u> 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</p> <p>1. Costi per il riscatto totale La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 6^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 6^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.</p> <table border="1" data-bbox="628 1341 1355 1541"> <thead> <tr> <th>Fino al termine della</th> <th>Penalità di riscatto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1^a annualità</td> <td>5%</td> </tr> <tr> <td>2^a annualità</td> <td>4%</td> </tr> <tr> <td>3^a annualità</td> <td>3%</td> </tr> <tr> <td>4^a annualità</td> <td>2%</td> </tr> <tr> <td>5^a annualità</td> <td>1%</td> </tr> <tr> <td>a partire dalla 6^a annualità</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table> <p>2. Costi per il riscatto parziale Il costo inerente il riscatto parziale è di € 60 per il riscatto fino al 20% del valore delle quote in polizze trattenuto sull'importo da liquidare. Per la parte che eccede il 20% di detto valore, vengono applicate le penalità di seguito riportate.</p> <table border="1" data-bbox="628 1675 1355 1901"> <thead> <tr> <th>Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale</th> <th>Penalità di riscatto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1^a annualità</td> <td>5%</td> </tr> <tr> <td>2^a annualità</td> <td>4%</td> </tr> <tr> <td>3^a annualità</td> <td>3%</td> </tr> <tr> <td>4^a annualità</td> <td>2%</td> </tr> <tr> <td>5^a annualità</td> <td>1%</td> </tr> <tr> <td>a partire dalla 6^a annualità</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table> <p>3. Costi per la revoca della proposta In caso di revoca della proposta, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 25 sottratti dal rimborso del premio pagato.</p> <p>4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente In caso di recesso dell'Investitore-Contraente, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 50 sottratti dalla somma.</p>	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%	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%
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%																												
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%																												

	<p><u>COSTI DI SWITCH</u> Alle prime due operazioni di <i>switching</i> che avvengono durante una stessa annualità di polizza, non verrà addebitato alcun costo. A partire dalla terza richiesta di <i>switching</i> che avverrà nel corso dello stessa annualità di polizza, sarà addebitato un costo fisso di € 25 per ogni trasferimento.</p> <p><u>COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</u></p> <p>- Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. <i>Management Fee</i>) Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è dell'1,10% del premio.</p> <p>- Altri costi successivi al versamento Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è del 1,2% addebitati attraverso cancellazione di quote.</p>
--	--

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	I dati non sono disponibili in quanto il fondo ha iniziato la sua operatività in data 07/01/2009.		
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	I dati non sono disponibili in quanto il fondo ha iniziato la sua operatività in data 07/01/2009.		
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p>Quota-parte del premio versato retrocessa ai distributori</p> <table border="1"> <tr> <td>ANNO 2009</td> <td>4,70%</td> </tr> </table>	ANNO 2009	4,70%
ANNO 2009	4,70%		

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

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

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

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

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



SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>DWS FlexPension II 2022_PU Modalità di versamento a premio unico Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE</p> <p><u>Domicilio</u> Lussemburgo</p> <p><u>Sede legale società di gestione</u> 2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 - Lussemburgo</p>
GESTORE	DWS Investment S.A.
ALTRE INFORMAZIONI	<p><u>Codice ISIN</u> LU0412313867</p> <p><u>Codice proposta d’investimento</u> OICR_PU LU0412313867</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 7/1/2009</p> <p><u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo.</p> <p><u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio unico di importo €10.000</p> <p><u>Finalità dell’investimento</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari e azionari e in fondi obbligazionari e azionari che hanno una durata con scadenze analoghe alla data di scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2022 secondo una tecnica di gestione CPPi (Constant proportion portfolio insurance) finalizzata a garantire il massimo valore raggiunto dall’investimento finanziario, osservato alle diverse Date di Rilevazione, sull’orizzonte temporale consigliato. L’investimento finanziario del fondo DWS FlexPension II 2022 è collegato ad un contratto assicurativo a vita intera, pertanto alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2022, la Compagnia darà la possibilità all’Investitore - Contraente di trasferire il valore dell’investimento in uno dei fondi monetari che la Compagnia avrà proposto tre mesi prima della scadenza. Nel caso in cui l’Investitore - Contraente non abbia effettuato alcuna scelta, le prestazioni verranno automaticamente trasferite nel fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962, ovvero altro fondo monetario disponibile a detta data. Il fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962 è un fondo monetario che investe prevalentemente in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni a tasso fisso o variabile a breve termine, denominate in Euro e di qualità creditizia elevata. L’obiettivo è un rendimento costante con copertura del rischio di cambio.</p>

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Struttura Protetto</p> <p>La gestione del fondo non si riferisce ad alcun benchmark predefinito, pertanto non esistono parametri relativi allo stile di gestione.</p> <p><u>Obiettivo della gestione</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari, azioni, fondi obbligazionari e azionari collegati alle durate di scadenza del fondo (31 dicembre 2022) secondo una</p>
------------------------------	---

	<p>tecnica chiamata CPPI. (Constant proportion portfolio insurance). Tale tecnica di gestione è finalizzata a garantire il massimo valore raggiunto dall'investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato, osservati alle diverse Date di Rilevazione, mediante un'analisi puntuale dell'andamento degli investimenti. Queste date denominate date di riferimento sono il primo giorno lavorativo di ogni mese e nel mese di dicembre il sesto giorno lavorativo prima della fine del mese. Per giorno lavorativo si considera quello inerente alla borsa tedesca di Francoforte. Per investimento finanziario si intende il capitale investito di cui alla tabella scomposizione del premio prima colonna. Per maggiori informazioni sulle modalità gestionali adottate per la protezione, si rimanda alla Sezione A), paragrafo 3, Parte III del Prospetto d'offerta.</p> <p><u>Qualifica garantito</u></p>															
<p>ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO</p>	<p>12 anni</p>															
<p>PROFILO DI RISCHIO</p>	<p><u>Grado di rischio</u> Medio Alto</p> <p><i>Nella seguente Tabella di riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (Probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (Valori Centrali).</i></p> <table border="1" data-bbox="635 954 1481 1254"> <thead> <tr> <th>SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</th> <th>PROBABILITÀ</th> <th>VALORI CENTRALI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Il rendimento è negativo</i></td> <td>54,070%</td> <td>€ 8.339,13</td> </tr> <tr> <td><i>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i></td> <td>23,510%</td> <td>€ 10.631,20</td> </tr> <tr> <td><i>Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i></td> <td>21,550%</td> <td>€ 13.468,20</td> </tr> <tr> <td><i>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i></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>	SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI	<i>Il rendimento è negativo</i>	54,070%	€ 8.339,13	<i>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	23,510%	€ 10.631,20	<i>Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	21,550%	€ 13.468,20	<i>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	0,870%	€ 25.271,80
SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI														
<i>Il rendimento è negativo</i>	54,070%	€ 8.339,13														
<i>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	23,510%	€ 10.631,20														
<i>Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	21,550%	€ 13.468,20														
<i>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	0,870%	€ 25.271,80														
<p>POLITICA DI INVESTIMENTO</p>	<p><u>Categoria</u> Fondi Garantiti</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u> Non esiste alcuna informazione sulle tipologie di strumenti finanziari di riferimento.</p> <p><u>Area geografica</u> Non esiste alcuna indicazione sull'area geografica di riferimento.</p> <p><u>Categorie di emittenti</u> Non esiste alcuna indicazione di categorie di emittenti.</p> <p><u>Settori Industriali</u> Non esiste alcuna informazione sui settori industriali di riferimento.</p> <p><u>Politica di investimento</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari e azionari e in fondi obbligazionari e azionari che hanno una durata con scadenze analoghe alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2022 secondo una tecnica di gestione CPPI (Constant proportion portfolio insurance) finalizzata a garantire il massimo valore raggiunto dall'investimento finanziario, osservato alle diverse Date di Rilevazione, sull'orizzonte temporale consigliato.</p>															

	<p>L'investimento finanziario del fondo DWS FlexPension II 2022 è collegato ad un contratto assicurativo a vita intera, pertanto alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2022, la Compagnia darà la possibilità all'Investitore - Contraente di trasferire il valore dell'investimento in uno dei fondi monetari che la Compagnia avrà proposto tre mesi prima della scadenza. Nel caso in cui l'Investitore - Contraente non abbia effettuato alcuna scelta, le prestazioni verranno automaticamente trasferite nel fondo Julius Baer Multicash – Euro Cash Fund B – ISIN LU0032254962, ovvero altro fondo monetario disponibile a detta data. Il fondo Julius Baer Multicash – Euro Cash Fund B – ISIN LU0032254962 è un fondo monetario che investe prevalentemente in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni a tasso fisso o variabile a breve termine, denominate in Euro e di qualità creditizia elevata. L'obiettivo è un rendimento costante con copertura del rischio di cambio.</p>
<p>GARANZIE</p>	<p>L'investimento finanziario ha una garanzia che si esplica nell'ottenere alla Data di Scadenza del fondo (31 dicembre 2022), come valore di liquidazione, il maggior valore della quota fra:</p> <ul style="list-style-type: none"> - il valore iniziale; - il massimo valore nelle cd Date di Rilevazione - il valore alla data di scadenza. <p>Le Date di Rilevazione per la quotazione più elevata corrispondono al primo giorno lavorativo di ogni mese, nonché per il mese di dicembre il sesto giorno lavorativo a Francoforte sul Meno, prima dell'ultimo giorno lavorativo del mese. Per giorno lavorativo si considera quello inerente alla Borsa di Francoforte sul Meno. Il soggetto che presta la garanzia di rendimento minimo è la società di gestione DWS Investment S.A., società costituita come "società anonima" (società per azioni) in base alla legge sulle società commerciali del 10 agosto 1915 e relative modifiche ed iscritta al Registro del Commercio del Lussemburgo B 25754.</p> <p><i>L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</i></p>

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

COSTI

<p>TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</p>	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p> <p>Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Età dell'Assicurato 45 anni; • Copertura fornita all'Assicurato pari al 200% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 200%- <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 70%;"></th> <th style="width: 15%; text-align: center;">momento della sottoscrizione</th> <th style="width: 15%; text-align: center;">orizzonte temporale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A Costi di caricamento</td> <td style="text-align: center;">6,00%</td> <td style="text-align: center;">0,50%</td> </tr> <tr> <td>B Commissione di gestione (*)</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">1,10%</td> </tr> <tr> <td>C Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>D Altri costi contestuali al versamento</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>E Altri costi successivi al versamento (**)</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">1,20%</td> </tr> <tr> <td>F Bonus e premi</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>G Costi delle coperture assicurative (***)</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">0,56%</td> </tr> <tr> <td>H Spese di emissione</td> <td style="text-align: center;">1,90%</td> <td style="text-align: center;">0,16%</td> </tr> <tr> <td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I Premio versato</td> <td style="text-align: center;">100%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H) Capitale nominale</td> <td style="text-align: center;">98,10%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F) Capitale investito</td> <td style="text-align: center;">92,10%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) Costi prelevati sul premio al netto delle spese di emissione versate dall'Investitore-Contraente. Nel calcolo di tali commissioni non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo e degli altri costi gravanti sul fondo non quantificabili priori.</p> <p>(**) Costi prelevati dal valore del contratto mediante cancellazione di quote.</p> <p>(***) Il calcolo viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza, dell'età dell'assicurato e il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p>		momento della sottoscrizione	orizzonte temporale	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 e 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%	
	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale																																									
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 e 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%																																										

	<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>																												
<p>DESCRIZIONE DEI COSTI</p>	<p>I costi indicati sono regolati sull'investimento finanziario e si riferiscono alla proposta di investimento, pertanto una variazione di tali aspetti potrebbe determinare una modifica dei costi.</p> <p>COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p><u>SPESE DI EMISSIONE</u> Le spese di emissione del contratto si compongono di due elementi: 1. Costi di sottoscrizione 2. Diritti fissi</p> <p>1. Costi di sottoscrizione All'atto del versamento del premio, la Compagnia applica un costo pari all'1,5% del premio.</p> <p>2. Diritti fissi I diritti fissi corrispondono ad un ammontare di € 40. Le spese di emissione sono pari al 1,90% del premio.</p> <p><u>COSTI DI CARICAMENTO</u> I costi di caricamento sono pari al 6.00% del premio.</p> <p><u>COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO</u> Il costo delle coperture assicurative previste dal contratto per il caso morte è pari allo 0,56% annuale del premio versato. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore di polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p> <p><u>COSTI PER IL RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA</u> 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</p> <p>1. Costi per il riscatto totale La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 6^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 6^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.</p> <table border="1" data-bbox="628 1339 1355 1541"> <thead> <tr> <th>Fino al termine della</th> <th>Penalità di riscatto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1^a annualità</td> <td>5%</td> </tr> <tr> <td>2^a annualità</td> <td>4%</td> </tr> <tr> <td>3^a annualità</td> <td>3%</td> </tr> <tr> <td>4^a annualità</td> <td>2%</td> </tr> <tr> <td>5^a annualità</td> <td>1%</td> </tr> <tr> <td>a partire dalla 6^a annualità</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table> <p>2. Costi per il riscatto parziale Il costo inerente il riscatto parziale è di € 60 per il riscatto fino al 20% del valore delle quote in polizze trattenuto sull'importo da liquidare. Per la parte che eccede il 20% di detto valore, vengono applicate le penalità di seguito riportate.</p> <table border="1" data-bbox="628 1675 1355 1899"> <thead> <tr> <th>Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale</th> <th>Penalità di riscatto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1^a annualità</td> <td>5%</td> </tr> <tr> <td>2^a annualità</td> <td>4%</td> </tr> <tr> <td>3^a annualità</td> <td>3%</td> </tr> <tr> <td>4^a annualità</td> <td>2%</td> </tr> <tr> <td>5^a annualità</td> <td>1%</td> </tr> <tr> <td>a partire dalla 6^a annualità</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table> <p>3. Costi per la revoca della proposta In caso di revoca della proposta, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 25 sottratti dal rimborso del premio pagato.</p> <p>4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente In caso di recesso dell'Investitore-Contraente, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 50 sottratti dalla somma.</p>	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%	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%
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%																												
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%																												

	<p>COSTI DI SWITCH Alle prime due operazioni di <i>switching</i> che avvengono durante una stessa annualità di polizza, non verrà addebitato alcun costo. A partire dalla terza richiesta di <i>switching</i> che avverrà nel corso dello stessa annualità di polizza, sarà addebitato un costo fisso di € 25 per ogni trasferimento.</p> <p>COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p>- Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. <i>Management Fee</i>) Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è dell'1,10% del premio.</p> <p>- Altri costi successivi al versamento Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è del 1,2% addebitati attraverso cancellazione di quote.</p>
--	--

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	I dati non sono disponibili in quanto il fondo ha iniziato la sua operatività in data 07/01/2009.		
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	I dati non sono disponibili in quanto il fondo ha iniziato la sua operatività in data 07/01/2009.		
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p>Quota-parte del premio versato retrocessa ai distributori</p> <table border="1"> <tr> <td>ANNO 2009</td> <td>4,70%</td> </tr> </table>	ANNO 2009	4,70%
ANNO 2009	4,70%		

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

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

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

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

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



SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>DWS FlexPension II 2023_PU Modalità di versamento a premio unico Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE</p> <p><u>Domicilio</u> Lussemburgo</p> <p><u>Sede legale società di gestione</u> 2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 - Lussemburgo</p>
GESTORE	DWS Investment S.A.
ALTRE INFORMAZIONI	<p><u>Codice ISIN</u> LU0412314089</p> <p><u>Codice proposta d’investimento</u> OICR_PU LU0412314089</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 7/1/2009</p> <p><u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo.</p> <p><u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio unico di importo €10.000</p> <p><u>Finalità dell’investimento</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari e azionari e in fondi obbligazionari e azionari che hanno una durata con scadenze analoghe alla data di scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2023 secondo una tecnica di gestione CPPI (Constant proportion portfolio insurance) finalizzata a garantire il massimo valore raggiunto dall’investimento finanziario, osservato alle diverse Date di Rilevazione, sull’orizzonte temporale consigliato. L’investimento finanziario del fondo DWS FlexPension II 2023 è collegato ad un contratto assicurativo a vita intera, pertanto alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2023, la Compagnia darà la possibilità all’Investitore - Contraente di trasferire il valore dell’investimento in uno dei fondi monetari che la Compagnia avrà proposto tre mesi prima della scadenza. Nel caso in cui l’Investitore - Contraente non abbia effettuato alcuna scelta, le prestazioni verranno automaticamente trasferite nel fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962, ovvero altro fondo monetario disponibile a detta data. Il fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962 è un fondo monetario che investe prevalentemente in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni a tasso fisso o variabile a breve termine, denominate in Euro e di qualità creditizia elevata. L’obiettivo è un rendimento costante con copertura del rischio di cambio.</p>

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p><u>Struttura Protetto</u></p> <p>La gestione del fondo non si riferisce ad alcun benchmark predefinito, pertanto non esistono parametri relativi allo stile di gestione.</p> <p><u>Obiettivo della gestione</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari, azioni, fondi obbligazionari e azionari collegati alle durate di scadenza del fondo (31 dicembre 2023) secondo una</p>
------------------------------	--

	<p>tecnica chiamata CPPI. (Constant proportion portfolio insurance). Tale tecnica di gestione è finalizzata a garantire il massimo valore raggiunto dall'investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato, osservati alle diverse Date di Rilevazione, mediante un'analisi puntuale dell'andamento degli investimenti. Queste date denominate date di riferimento sono il primo giorno lavorativo di ogni mese e nel mese di dicembre il sesto giorno lavorativo prima della fine del mese. Per giorno lavorativo si considera quello inerente alla borsa tedesca di Francoforte. Per investimento finanziario si intende il capitale investito di cui alla tabella scomposizione del premio prima colonna. Per maggiori informazioni sulle modalità gestionali adottate per la protezione, si rimanda alla Sezione A), paragrafo 3, Parte III del Prospetto d'offerta.</p> <p><u>Qualifica garantito</u></p>															
<p>ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO</p>	<p>13 anni</p>															
<p>PROFILO DI RISCHIO</p>	<p><u>Grado di rischio</u> Medio Alto</p> <p><i>Nella seguente Tabella di riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (Probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (Valori Centrali).</i></p> <table border="1" data-bbox="632 954 1481 1254"> <thead> <tr> <th>SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</th> <th>PROBABILITÀ</th> <th>VALORI CENTRALI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Il rendimento è negativo</i></td> <td>54,040%</td> <td>€ 8.167,05</td> </tr> <tr> <td><i>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i></td> <td>24,190%</td> <td>€ 10.748,40</td> </tr> <tr> <td><i>Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i></td> <td>21,090%</td> <td>€ 13.995,00</td> </tr> <tr> <td><i>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i></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>	SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI	<i>Il rendimento è negativo</i>	54,040%	€ 8.167,05	<i>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	24,190%	€ 10.748,40	<i>Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	21,090%	€ 13.995,00	<i>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	0,680%	€ 28.008,00
SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI														
<i>Il rendimento è negativo</i>	54,040%	€ 8.167,05														
<i>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	24,190%	€ 10.748,40														
<i>Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	21,090%	€ 13.995,00														
<i>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	0,680%	€ 28.008,00														
<p>POLITICA DI INVESTIMENTO</p>	<p><u>Categoria</u> Fondi Garantiti</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u> Non esiste alcuna informazione sulle tipologie di strumenti finanziari di riferimento.</p> <p><u>Area geografica</u> Non esiste alcuna indicazione sull'area geografica di riferimento.</p> <p><u>Categorie di emittenti</u> Non esiste alcuna indicazione di categorie di emittenti.</p> <p><u>Settori Industriali</u> Non esiste alcuna informazione sui settori industriali di riferimento.</p> <p><u>Politica di investimento</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari e azionari e in fondi obbligazionari e azionari che hanno una durata con scadenze analoghe alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 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.</p>															

	<p>L'investimento finanziario del fondo DWS FlexPension II 2023 è collegato ad un contratto assicurativo a vita intera, pertanto alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2023, la Compagnia darà la possibilità all'Investitore - Contraente di trasferire il valore dell'investimento in uno dei fondi monetari che la Compagnia avrà proposto tre mesi prima della scadenza. Nel caso in cui l'Investitore - Contraente non abbia effettuato alcuna scelta, le prestazioni verranno automaticamente trasferite nel fondo Julius Baer Multicash – Euro Cash Fund B – ISIN LU0032254962, ovvero altro fondo monetario disponibile a detta data. Il fondo Julius Baer Multicash – Euro Cash Fund B – ISIN LU0032254962 è un fondo monetario che investe prevalentemente in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni a tasso fisso o variabile a breve termine, denominate in Euro e di qualità creditizia elevata. L'obiettivo è un rendimento costante con copertura del rischio di cambio.</p>
<p>GARANZIE</p>	<p>L'investimento finanziario ha una garanzia che si esplica nell'ottenere alla Data di Scadenza del fondo (31 dicembre 2023), come valore di liquidazione, il maggior valore della quota fra:</p> <ul style="list-style-type: none"> - il valore iniziale; - il massimo valore nelle cd Date di Rilevazione - il valore alla data di scadenza. <p>Le Date di Rilevazione per la quotazione più elevata corrispondono al primo giorno lavorativo di ogni mese, nonché per il mese di dicembre il sesto giorno lavorativo a Francoforte sul Meno, prima dell'ultimo giorno lavorativo del mese. Per giorno lavorativo si considera quello inerente alla Borsa di Francoforte sul Meno. Il soggetto che presta la garanzia di rendimento minimo è la società di gestione DWS Investment S.A., società costituita come "società anonima" (società per azioni) in base alla legge sulle società commerciali del 10 agosto 1915 e relative modifiche ed iscritta al Registro del Commercio del Lussemburgo B 25754.</p> <p><i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</i></p>

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

COSTI

<p>TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</p>	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p> <p>Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Età dell'Assicurato 45 anni; • Copertura fornita all'Assicurato pari al 200% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 200%- <table border="1" data-bbox="635 1541 1481 1973"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: center;">momento della sottoscrizione</th> <th style="text-align: center;">orizzonte temporale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A Costi di caricamento</td> <td style="text-align: center;">6,00%</td> <td style="text-align: center;">0,46%</td> </tr> <tr> <td>B Commissione di gestione (*)</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">1,10%</td> </tr> <tr> <td>C Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>D Altri costi contestuali al versamento</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>E Altri costi successivi al versamento (*')</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">1,20%</td> </tr> <tr> <td>F Bonus e premi</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>G Costi delle coperture assicurative (*'')</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">0,59%</td> </tr> <tr> <td>H Spese di emissione</td> <td style="text-align: center;">1,90%</td> <td style="text-align: center;">0,15%</td> </tr> <tr> <td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I Premio versato</td> <td style="text-align: center;">100%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H) Capitale nominale</td> <td style="text-align: center;">98,10%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F) Capitale investito</td> <td style="text-align: center;">92,10%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) Costi prelevati sul premio al netto delle spese di emissione versate dall'Investitore-Contraente. Nel calcolo di tali commissioni non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo e degli altri costi gravanti sul fondo non quantificabili priori.</p> <p>(*') Costi prelevati dal valore del contratto mediante cancellazione di quote.</p> <p>(*'') Il calcolo viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza, dell'età dell'assicurato e il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p>		momento della sottoscrizione	orizzonte temporale	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 e 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%	
	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale																																									
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 e 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%																																										

	<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>																												
<p>DESCRIZIONE DEI COSTI</p>	<p>I costi indicati sono regolati sull'investimento finanziario e si riferiscono alla proposta di investimento, pertanto una variazione di tali aspetti potrebbe determinare una modifica dei costi.</p> <p>COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p>SPESE DI EMISSIONE Le spese di emissione del contratto si compongono di due elementi:</p> <ol style="list-style-type: none"> Costi di sottoscrizione Diritti fissi <p>1. Costi di sottoscrizione All'atto del versamento del premio, la Compagnia applica un costo pari all'1,5% del premio.</p> <p>2. Diritti fissi I diritti fissi corrispondono ad un ammontare di € 40. Le spese di emissione sono pari al 1,90% del premio.</p> <p>COSTI DI CARICAMENTO I costi di caricamento sono pari al 6.00% del premio.</p> <p>COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO Il costo delle coperture assicurative previste dal contratto per il caso morte è pari allo 0,59% annuale del premio versato. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore di polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p> <p>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:</p> <ol style="list-style-type: none"> Costi per riscatto totale Costi per il riscatto parziale Costi per la revoca della proposta Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente <p>1. Costi per il riscatto totale La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 6^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 6^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.</p> <table border="1" data-bbox="628 1346 1355 1543"> <thead> <tr> <th>Fino al termine della</th> <th>Penalità di riscatto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1^a annualità</td> <td>5%</td> </tr> <tr> <td>2^a annualità</td> <td>4%</td> </tr> <tr> <td>3^a annualità</td> <td>3%</td> </tr> <tr> <td>4^a annualità</td> <td>2%</td> </tr> <tr> <td>5^a annualità</td> <td>1%</td> </tr> <tr> <td>a partire dalla 6^a annualità</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table> <p>2. Costi per il riscatto parziale Il costo inerente il riscatto parziale è di € 60 per il riscatto fino al 20% del valore delle quote in polizze trattenute sull'importo da liquidare. Per la parte che eccede il 20% di detto valore, vengono applicate le penalità di seguito riportate.</p> <table border="1" data-bbox="628 1677 1355 1906"> <thead> <tr> <th>Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale</th> <th>Penalità di riscatto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1^a annualità</td> <td>5%</td> </tr> <tr> <td>2^a annualità</td> <td>4%</td> </tr> <tr> <td>3^a annualità</td> <td>3%</td> </tr> <tr> <td>4^a annualità</td> <td>2%</td> </tr> <tr> <td>5^a annualità</td> <td>1%</td> </tr> <tr> <td>a partire dalla 6^a annualità</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table> <p>3. Costi per la revoca della proposta In caso di revoca della proposta, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 25 sottratti dal rimborso del premio pagato.</p> <p>4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente In caso di recesso dell'Investitore-Contraente, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 50 sottratti dalla somma.</p>	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%	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%
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%																												
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%																												

	<p>COSTI DI SWITCH Alle prime due operazioni di <i>switching</i> che avvengono durante una stessa annualità di polizza, non verrà addebitato alcun costo. A partire dalla terza richiesta di <i>switching</i> che avverrà nel corso dello stessa annualità di polizza, sarà addebitato un costo fisso di € 25 per ogni trasferimento.</p> <p>COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p>- Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. Management Fee) Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è dell'1,10% del premio.</p> <p>- Altri costi successivi al versamento Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è del 1,2% addebitati attraverso cancellazione di quote.</p>
--	---

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	I dati non sono disponibili in quanto il fondo ha iniziato la sua operatività in data 07/01/2009.		
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	I dati non sono disponibili in quanto il fondo ha iniziato la sua operatività in data 07/01/2009.		
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p>Quota-parte del premio versato retrocessa ai distributori</p> <table border="1"> <tr> <td>ANNO 2009</td> <td>4,70%</td> </tr> </table>	ANNO 2009	4,70%
ANNO 2009	4,70%		

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

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

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

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

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



SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>DWS FlexPension II 2024_PU Modalità di versamento a premio unico Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE</p> <p><u>Domicilio</u> Lussemburgo</p> <p><u>Sede legale società di gestione</u> 2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 - Lussemburgo</p>
GESTORE	DWS Investment S.A.
ALTRE INFORMAZIONI	<p><u>Codice ISIN</u> LU0412314162</p> <p><u>Codice proposta d’investimento</u> OICR_PU LU0412314162</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 7/1/2009</p> <p><u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo.</p> <p><u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio unico di importo €10.000</p> <p><u>Finalità dell’investimento</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari e azionari e in fondi obbligazionari e azionari che hanno una durata con scadenze analoghe alla data di scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2024 secondo una tecnica di gestione CPPI (Constant proportion portfolio insurance) finalizzata a garantire il massimo valore raggiunto dall’investimento finanziario, osservato alle diverse Date di Rilevazione, sull’orizzonte temporale consigliato. L’investimento finanziario del fondo DWS FlexPension II 2024 è collegato ad un contratto assicurativo a vita intera, pertanto alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2024, la Compagnia darà la possibilità all’Investitore - Contraente di trasferire il valore dell’investimento in uno dei fondi monetari che la Compagnia avrà proposto tre mesi prima della scadenza. Nel caso in cui l’Investitore - Contraente non abbia effettuato alcuna scelta, le prestazioni verranno automaticamente trasferite nel fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962, ovvero altro fondo monetario disponibile a detta data. Il fondo Julius Baer Multicash - Euro Cash Fund B - ISIN LU0032254962 è un fondo monetario che investe prevalentemente in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni a tasso fisso o variabile a breve termine, denominate in Euro e di qualità creditizia elevata. L’obiettivo è un rendimento costante con copertura del rischio di cambio.</p>

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Struttura Protetto</p> <p>La gestione del fondo non si riferisce ad alcun benchmark predefinito, pertanto non esistono parametri relativi allo stile di gestione.</p> <p><u>Obiettivo della gestione</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari, azioni, fondi obbligazionari e azionari collegati alle durate di scadenza del fondo (31 dicembre 2024) secondo una</p>
------------------------------	---

	<p>tecnica chiamata CPPI. (Constant proportion portfolio insurance). Tale tecnica di gestione è finalizzata a garantire il massimo valore raggiunto dall'investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato, osservati alle diverse Date di Rilevazione, mediante un'analisi puntuale dell'andamento degli investimenti. Queste date denominate date di riferimento sono il primo giorno lavorativo di ogni mese e nel mese di dicembre il sesto giorno lavorativo prima della fine del mese. Per giorno lavorativo si considera quello inerente alla borsa tedesca di Francoforte. Per investimento finanziario si intende il capitale investito di cui alla tabella scomposizione del premio prima colonna. Per maggiori informazioni sulle modalità gestionali adottate per la protezione, si rimanda alla Sezione A), paragrafo 3, Parte III del Prospetto d'offerta.</p> <p><u>Qualifica garantito</u></p>															
<p>ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO</p>	<p>14 anni</p>															
<p>PROFILO DI RISCHIO</p>	<p><u>Grado di rischio</u> Medio Alto</p> <p><i>Nella seguente Tabella di riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (Probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (Valori Centrali).</i></p> <table border="1" data-bbox="632 958 1481 1258"> <thead> <tr> <th>SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</th> <th>PROBABILITÀ</th> <th>VALORI CENTRALI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Il rendimento è negativo</i></td> <td>53,640%</td> <td>€ 8.083,21</td> </tr> <tr> <td><i>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i></td> <td>24,440%</td> <td>€ 10.820,20</td> </tr> <tr> <td><i>Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i></td> <td>21,140%</td> <td>€ 14.598,60</td> </tr> <tr> <td><i>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i></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>	SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI	<i>Il rendimento è negativo</i>	53,640%	€ 8.083,21	<i>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	24,440%	€ 10.820,20	<i>Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	21,140%	€ 14.598,60	<i>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	0,780%	€ 28.786,40
SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI														
<i>Il rendimento è negativo</i>	53,640%	€ 8.083,21														
<i>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	24,440%	€ 10.820,20														
<i>Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	21,140%	€ 14.598,60														
<i>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</i>	0,780%	€ 28.786,40														
<p>POLITICA DI INVESTIMENTO</p>	<p><u>Categoria</u> Fondi Garantiti</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u> Non esiste alcuna informazione sulle tipologie di strumenti finanziari di riferimento.</p> <p><u>Area geografica</u> Non esiste alcuna indicazione sull'area geografica di riferimento.</p> <p><u>Categorie di emittenti</u> Non esiste alcuna indicazione di categorie di emittenti.</p> <p><u>Settori Industriali</u> Non esiste alcuna informazione sui settori industriali di riferimento.</p> <p><u>Politica di investimento</u> Il fondo investe in titoli obbligazionari e azionari e in fondi obbligazionari e azionari che hanno una durata con scadenze analoghe alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2024 secondo una tecnica di gestione CPPI (Constant proportion portfolio insurance) finalizzata a garantire il massimo valore raggiunto dall'investimento finanziario, osservato alle diverse Date di Rilevazione, sull'orizzonte temporale consigliato.</p>															

	<p>L'investimento finanziario del fondo DWS FlexPension II 2024 è collegato ad un contratto assicurativo a vita intera, pertanto alla Data di Scadenza del fondo, prevista per il 31 dicembre 2024, la Compagnia darà la possibilità all'Investitore - Contraente di trasferire il valore dell'investimento in uno dei fondi monetari che la Compagnia avrà proposto tre mesi prima della scadenza. Nel caso in cui l'Investitore - Contraente non abbia effettuato alcuna scelta, le prestazioni verranno automaticamente trasferite nel fondo Julius Baer Multicash – Euro Cash Fund B – ISIN LU0032254962, ovvero altro fondo monetario disponibile a detta data. Il fondo Julius Baer Multicash – Euro Cash Fund B – ISIN LU0032254962 è un fondo monetario che investe prevalentemente in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni a tasso fisso o variabile a breve termine, denominate in Euro e di qualità creditizia elevata. L'obiettivo è un rendimento costante con copertura del rischio di cambio.</p>
<p>GARANZIE</p>	<p>L'investimento finanziario ha una garanzia che si esplica nell'ottenere alla Data di Scadenza del fondo (31 dicembre 2024), come valore di liquidazione, il maggior valore della quota fra:</p> <ul style="list-style-type: none"> - il valore iniziale; - il massimo valore nelle cd Date di Rilevazione - il valore alla data di scadenza. <p>Le Date di Rilevazione per la quotazione più elevata corrispondono al primo giorno lavorativo di ogni mese, nonché per il mese di dicembre il sesto giorno lavorativo a Francoforte sul Meno, prima dell'ultimo giorno lavorativo del mese. Per giorno lavorativo si considera quello inerente alla Borsa di Francoforte sul Meno. Il soggetto che presta la garanzia di rendimento minimo è la società di gestione DWS Investment S.A., società costituita come "società anonima" (società per azioni) in base alla legge sulle società commerciali del 10 agosto 1915 e relative modifiche ed iscritta al Registro del Commercio del Lussemburgo B 25754.</p> <p><i>L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</i></p>

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

COSTI

<p>TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</p>	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p> <p>Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Età dell'Assicurato 45 anni; • Copertura fornita all'Assicurato pari al 200% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 200%- <table border="1" data-bbox="635 1576 1477 2002"> <thead> <tr> <th></th> <th>momento della sottoscrizione</th> <th>orizzonte temporale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A Costi di caricamento</td> <td>6,00%</td> <td>0,43%</td> </tr> <tr> <td>B Commissione di gestione (*)</td> <td>0,00%</td> <td>1,10%</td> </tr> <tr> <td>C Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>D Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>E Altri costi successivi al versamento (**)</td> <td>0,00%</td> <td>1,20%</td> </tr> <tr> <td>F Bonus e premi</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>G Costi delle coperture assicurative (**)</td> <td>0,00%</td> <td>0,63%</td> </tr> <tr> <td>H Spese di emissione</td> <td>1,90%</td> <td>0,14%</td> </tr> <tr> <td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I Premio versato</td> <td>100%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H) Capitale nominale</td> <td>98,10%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F) Capitale investito</td> <td>92,10%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) Costi prelevati sul premio al netto delle spese di emissione versate dall'Investitore-Contraente. Nel calcolo di tali commissioni non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo e degli altri costi gravanti sul fondo non quantificabili priori.</p> <p>(**) Costi prelevati dal valore del contratto mediante cancellazione di quote.</p> <p>(***) Il calcolo viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza, dell'età dell'assicurato e il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p>		momento della sottoscrizione	orizzonte temporale	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 e 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%	
	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale																																									
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 e 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%																																										

	<p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>																												
<p>DESCRIZIONE DEI COSTI</p>	<p>I costi indicati sono regolati sull'investimento finanziario e si riferiscono alla proposta di investimento, pertanto una variazione di tali aspetti potrebbe determinare una modifica dei costi.</p> <p>COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p>SPESE DI EMISSIONE Le spese di emissione del contratto si compongono di due elementi:</p> <ol style="list-style-type: none"> Costi di sottoscrizione Diritti fissi <p>1. Costi di sottoscrizione All'atto del versamento del premio, la Compagnia applica un costo pari all'1,5% del premio.</p> <p>2. Diritti fissi I diritti fissi corrispondono ad un ammontare di € 40. Le spese di emissione sono pari al 1,90% del premio.</p> <p>COSTI DI CARICAMENTO I costi di caricamento sono pari al 6.00% del premio.</p> <p>COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO Il costo delle coperture assicurative previste dal contratto per il caso morte è pari allo 0,63% annuale del premio versato. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore di polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p> <p>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:</p> <ol style="list-style-type: none"> Costi per riscatto totale Costi per il riscatto parziale Costi per la revoca della proposta Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente <p>1. Costi per il riscatto totale La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 6^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 6^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.</p> <table border="1" data-bbox="628 1346 1355 1543"> <thead> <tr> <th>Fino al termine della</th> <th>Penalità di riscatto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1^a annualità</td> <td>5%</td> </tr> <tr> <td>2^a annualità</td> <td>4%</td> </tr> <tr> <td>3^a annualità</td> <td>3%</td> </tr> <tr> <td>4^a annualità</td> <td>2%</td> </tr> <tr> <td>5^a annualità</td> <td>1%</td> </tr> <tr> <td>a partire dalla 6^a annualità</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table> <p>2. Costi per il riscatto parziale Il costo inerente il riscatto parziale è di € 60 per il riscatto fino al 20% del valore delle quote in polizze trattenuto sull'importo da liquidare. Per la parte che eccede il 20% di detto valore, vengono applicate le penalità di seguito riportate.</p> <table border="1" data-bbox="628 1677 1355 1906"> <thead> <tr> <th>Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale</th> <th>Penalità di riscatto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1^a annualità</td> <td>5%</td> </tr> <tr> <td>2^a annualità</td> <td>4%</td> </tr> <tr> <td>3^a annualità</td> <td>3%</td> </tr> <tr> <td>4^a annualità</td> <td>2%</td> </tr> <tr> <td>5^a annualità</td> <td>1%</td> </tr> <tr> <td>a partire dalla 6^a annualità</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table> <p>3. Costi per la revoca della proposta In caso di revoca della proposta, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 25 sottratti dal rimborso del premio pagato.</p> <p>4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente In caso di recesso dell'Investitore-Contraente, la Compagnia applica un costo fisso pari a € 50 sottratti dalla somma.</p>	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%	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%
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%																												
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%																												

	<p>COSTI DI SWITCH Alle prime due operazioni di <i>switching</i> che avvengono durante una stessa annualità di polizza, non verrà addebitato alcun costo. A partire dalla terza richiesta di <i>switching</i> che avverrà nel corso dello stessa annualità di polizza, sarà addebitato un costo fisso di € 25 per ogni trasferimento.</p> <p>COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p>- Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. <i>Management Fee</i>) Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è dell'1,10% del premio.</p> <p>- Altri costi successivi al versamento Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è del 1,2% addebitati attraverso cancellazione di quote.</p>
--	--

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	I dati non sono disponibili in quanto il fondo ha iniziato la sua operatività in data 07/01/2009.		
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	I dati non sono disponibili in quanto il fondo ha iniziato la sua operatività in data 07/01/2009.		
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p>Quota-parte del premio versato retrocessa ai distributori</p> <table border="1"> <tr> <td>ANNO 2009</td> <td>4,70%</td> </tr> </table>	ANNO 2009	4,70%
ANNO 2009	4,70%		

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

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

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

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

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



SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Fidelity - European Growth Fund GCA_PU Modalità di versamento a premio unico Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE</p> <p><u>Domicilio</u> Lussemburgo</p> <p><u>Sede legale società di gestione</u> 2a Rue Albert Borschette BP 2174 L 1021 Luxembourg LUSSEMBURGO</p>
GESTORE	Fidelity (FIL (Luxembourg) S.A.)
ALTRE INFORMAZIONI	<p><u>Codice ISIN</u> LU0048578792</p> <p><u>Codice proposta d’investimento</u> OICR_PU LU0048578792</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 10/1/1990</p> <p><u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo.</p> <p><u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio unico di importo €10.000</p> <p><u>Finalità dell’investimento</u> L’investimento finanziario ha come finalità quella di ottenere un rendimento superiore a quello dell’indice di riferimento e una volatilità inferiore all’indice stesso. L’investimento del fondo è a lungo termine; il portafoglio è composto principalmente da titoli paneuropei e la gestione è dinamica.</p>

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p><u>Struttura</u> A benchmark con stile di gestione attivo</p> <p><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.</p>
ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	<p><u>Grado di rischio</u> Alto</p> <p><u>Scostamento dal benchmark</u> Contenuto</p>

<p>POLITICA DI INVESTIMENTO</p>	<p>Categoria Az. Europa <u>Valuta di denominazione</u> EUR <u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u> Azioni (89,41%); Obbligazioni (0,00%); Liquidità (9,11%); Altro (1,49%) <u>Area geografica</u> Top 3 regioni: Europa Occidentale - Euro (40,90%); Regno Unito (35,03%); Europa Occidentale - Non Euro (20,14%) <u>Categorie di emittenti</u> Non esiste alcuna indicazione di categorie di emittenti. <u>Settori Industriali</u> Top 3 settori: Finanze (34,78%), Beni Industriali (18,28%), Energia (8,74%) <u>Politica di investimento</u> L'investimento del fondo è a lungo termine; il portafoglio è composto principalmente da titoli paneuropei e la gestione è dinamica.</p>
<p>GARANZIE</p>	<p><i>L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</i></p>

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

COSTI

<p>TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</p>	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p> <p>Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Età dell'Assicurato 45 anni; • Copertura fornita all'Assicurato pari al 200% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 200%- <table border="1" data-bbox="635 1400 1477 1825"> <thead> <tr> <th></th> <th>momento della sottoscrizione</th> <th>orizzonte temporale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A Costi di caricamento</td> <td>6,00%</td> <td>0,30%</td> </tr> <tr> <td>B Commissione di gestione (*)</td> <td>0,00%</td> <td>1,50%</td> </tr> <tr> <td>C Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>D Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>E Altri costi successivi al versamento (*)</td> <td>0,00%</td> <td>1,20%</td> </tr> <tr> <td>F Bonus e premi</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>G Costi delle coperture assicurative (**)</td> <td>0,00%</td> <td>0,96%</td> </tr> <tr> <td>H Spese di emissione</td> <td>1,90%</td> <td>0,10%</td> </tr> <tr> <td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I Premio versato</td> <td>100%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H) Capitale nominale</td> <td>98,10%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F) Capitale investito</td> <td>92,10%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) Costi prelevati sul premio al netto delle spese di emissione versate dall'Investitore-Contraente. Nel calcolo di tali commissioni non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo e degli altri costi gravanti sul fondo non quantificabili 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.</p> <p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>		momento della sottoscrizione	orizzonte temporale	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 e 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%	
	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale																																									
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 e 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%																																										

DESCRIZIONE DEI COSTI

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

COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

SPESE DI EMISSIONE

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

1. Costi di sottoscrizione
2. Diritti fissi

1. Costi di sottoscrizione

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

2. Diritti fissi

I diritti fissi corrispondono ad un ammontare di € 40.

Le spese di emissione sono pari al 1,90% del premio.

COSTI DI CARICAMENTO

I costi di caricamento sono pari al 6,00% del premio.

COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO

Il costo delle coperture assicurative previste dal contratto per il caso morte è pari allo 0,96% annuale del premio versato. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore di polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.

COSTI PER IL RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA

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

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

1. Costi per il riscatto totale

La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 6^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 6^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.

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

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

Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale	Penalità di riscatto
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 € 25 sottratti dal rimborso del premio pagato.

4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente

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

COSTI DI SWITCH

Alle prime due operazioni di *switching* che avvengono durante una stessa annualità di polizza, non verrà addebitato alcun costo. A partire dalla terza

	<p>richiesta di <i>switching</i> che avverrà nel corso dello stesso annualità di polizza, sarà addebitato un costo fisso di € 25 per ogni trasferimento.</p> <p>COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p>- Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. Management Fee) Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è dell'1,50% del premio.</p> <p>- Altri costi successivi al versamento Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è del 1,2% addebitati attraverso cancellazione di quote.</p>
--	---

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	<p>Fidelity - European Growth Fund GCA</p> <p>I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'Investitore-Contrainte</p> <p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p>						
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<p>Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ANNO 2009</th> <th>ANNO 2008</th> <th>ANNO 2007</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1,92%</td> <td>1,93%</td> <td>1,94%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007	1,92%	1,93%	1,94%
ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007					
1,92%	1,93%	1,94%					
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p>Quota-parte del premio versato retrocessa ai distributori</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>ANNO 2009</td> <td>4,70%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	4,70%				
ANNO 2009	4,70%						

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

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

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

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

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

SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Fidelity - European Smaller Companies Fund GCA_PU Modalità di versamento a premio Unico Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE</p> <p><u>Domicilio</u> Lussemburgo</p> <p><u>Sede legale società di gestione</u> 2a Rue Albert Borschette BP 2174 L 1021 Luxembourg LUSSEMBURGO</p>
GESTORE	Fidelity (FIL (Luxembourg) S.A.)
ALTRE INFORMAZIONI	<p><u>Codice ISIN</u> LU0061175625</p> <p><u>Codice proposta d’investimento</u> OICR_PU LU0061175625</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 12/28/1995</p> <p><u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo.</p> <p><u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio unico di importo €10.000</p> <p><u>Finalità dell’investimento</u> L’investimento finanziario ha come finalità quella di ottenere un rendimento superiore a quello dell’indice di riferimento e una volatilità inferiore all’indice stesso. 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.</p>

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Struttura A benchmark con stile di gestione attivo</p> <p><u>Obiettivo della gestione</u> Il <i>benchmark</i> di riferimento è 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.</p>
ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	<p>Grado di rischio Alto</p> <p>Scostamento dal <i>benchmark</i> Significativo</p>

<p>POLITICA DI INVESTIMENTO</p>	<p><u>Categoria</u> Az. Europa</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u> Azioni (98,36%); Obbligazioni (0,00%); Liquidità (0,13%); Altro (1,51%)</p> <p><u>Area geografica</u> Top 3 regioni: Europa Occidentale - Euro (44,27%); Regno Unito (33,96%); Europa Occidentale - Non Euro (10,37%)</p> <p><u>Categorie di emittenti</u> Non esiste alcuna indicazione di categorie di emittenti.</p> <p><u>Settori Industriali</u> Top 3 settori: Finanze (15,41%), Beni Industriali (11,25%), Business Service (11,15%)</p> <p><u>Politica di investimento</u> 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.</p>
<p>GARANZIE</p>	<p><i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</i></p>

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

COSTI

<p>TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</p>	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p> <p>Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Età dell'Assicurato 45 anni; • Copertura fornita all'Assicurato pari al 200% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 200%- <table border="1" data-bbox="635 1417 1481 1848"> <thead> <tr> <th></th> <th>momento della sottoscrizione</th> <th>orizzonte temporale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A Costi di caricamento</td> <td>6,00%</td> <td>0,30%</td> </tr> <tr> <td>B Commissione di gestione (*)</td> <td>0,00%</td> <td>1,50%</td> </tr> <tr> <td>C Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>D Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>E Altri costi successivi al versamento (*')</td> <td>0,00%</td> <td>1,20%</td> </tr> <tr> <td>F Bonus e premi</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>G Costi delle coperture assicurative (*'')</td> <td>0,00%</td> <td>0,96%</td> </tr> <tr> <td>H Spese di emissione</td> <td>1,90%</td> <td>0,10%</td> </tr> <tr> <td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I Premio versato</td> <td>100%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H) Capitale nominale</td> <td>98,10%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F) Capitale investito</td> <td>92,10%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) Costi prelevati sul premio al netto delle spese di emissione versate dall'Investitore-Contraente. Nel calcolo di tali commissioni non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo e degli altri costi gravanti sul fondo non quantificabili priori.</p> <p>(*') Costi prelevati dal valore del contratto mediante cancellazione di quote.</p> <p>(*'') Il calcolo viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza, dell'età dell'assicurato e il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p> <p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>		momento della sottoscrizione	orizzonte temporale	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 e 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%	
	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale																																									
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 e 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%																																										

DESCRIZIONE DEI COSTI

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

COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

SPESE DI EMISSIONE

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

1. Costi di sottoscrizione
2. Diritti fissi

1. Costi di sottoscrizione

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

2. Diritti fissi

I diritti fissi corrispondono ad un ammontare di € 40.

Le spese di emissione sono pari al 1,90% del premio.

COSTI DI CARICAMENTO

I costi di caricamento sono pari al 6,00% del premio.

COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO

Il costo delle coperture assicurative previste dal contratto per il caso morte è pari allo 0,96% annuale del premio versato. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore di polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.

COSTI PER IL RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA

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

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

1. Costi per il riscatto totale

La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 6^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 6^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.

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

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

Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale	Penalità di riscatto
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 € 25 sottratti dal rimborso del premio pagato.

4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente

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

	<p>COSTI DI SWITCH Alle prime due operazioni di <i>switching</i> che avvengono durante una stessa annualità di polizza, non verrà addebitato alcun costo. A partire dalla terza richiesta di <i>switching</i> che avverrà nel corso dello stessa annualità di polizza, sarà addebitato un costo fisso di € 25 per ogni trasferimento.</p> <p>COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <ul style="list-style-type: none"> - Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. Management Fee) Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è dell'1,50% del premio. - Altri costi successivi al versamento Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è del 1,2% addebitati attraverso cancellazione di quote.
--	---

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	<p style="text-align: center;">Fidelity - European Smaller Companies Fund GCA</p> <p style="text-align: center;">I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione nè gli eventuali costi di rimborso a carico dell'Investitore-Contraente</p> <p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p>						
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<p style="text-align: center;">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th>ANNO 2009</th> <th>ANNO 2008</th> <th>ANNO 2007</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1,94%</td> <td>1,93%</td> <td>1,98%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007	1,94%	1,93%	1,98%
ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007					
1,94%	1,93%	1,98%					
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p style="text-align: center;">Quota-parte del premio versato retrocessa ai distributori</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tbody> <tr> <td>ANNO 2009</td> <td>4,70%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	4,70%				
ANNO 2009	4,70%						

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

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

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

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

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

SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Fidelity - International A – USD_PU Modalità di versamento a premio unico Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE</p> <p><u>Domicilio</u> Lussemburgo</p> <p><u>Sede legale società di gestione</u> 2a Rue Albert Borschette BP 2174 L 1021 Luxembourg LUSSEMBURGO</p>
GESTORE	Fidelity (FIL (Luxembourg) S.A.)
ALTRE INFORMAZIONI	<p><u>Codice ISIN</u> LU0048584097</p> <p><u>Codice proposta d’investimento</u> OICR_PU LU0048584097</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> USD</p> <p><u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 12/31/1991</p> <p><u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo.</p> <p><u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio unico di importo €10.000</p> <p><u>Finalità dell’investimento</u> L’investimento finanziario ha come finalità quella di ottenere un rendimento superiore a quello dell’indice di riferimento e una volatilità inferiore all’indice stesso. 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>

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Struttura A benchmark con stile di gestione attivo</p> <p><u>Obiettivo della gestione</u> Il <i>benchmark</i> di riferimento è 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>
ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	<p>Grado di rischio Alto</p> <p>Scostamento dal benchmark Contenuto</p>

POLITICA DI INVESTIMENTO	<p>Categoria AZ. INTERNAZIONALI</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> USD</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u> Azioni (95,75%); Obbligazioni (0,02%); Liquidità (3,47%); Altro (0,76%)</p> <p><u>Area geografica</u> Top 3 regioni: Stati Uniti (45,17%); Europa Occidentale - Euro (16,62%); Giappone (12,04%)</p> <p><u>Categorie di emittenti</u> Non esiste alcuna indicazione di categorie di emittenti.</p> <p><u>Settori Industriali</u> Top 3 settori: Finanze (21,59%), Beni Industriali (13,47%), Beni di Consumo (13,26%)</p> <p><u>Politica di investimento</u> 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>
GARANZIE	<p><i>L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</i></p>

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

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p> <p>Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Età dell'Assicurato 45 anni; • Copertura fornita all'Assicurato pari al 200% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 200%- <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 70%;"></th> <th style="width: 15%; text-align: center;">momento della sottoscrizione</th> <th style="width: 15%; text-align: center;">orizzonte temporale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A Costi di caricamento</td> <td style="text-align: center;">6,00%</td> <td style="text-align: center;">0,30%</td> </tr> <tr> <td>B Commissione di gestione (*)</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">1,50%</td> </tr> <tr> <td>C Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>D Altri costi contestuali al versamento</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>E Altri costi successivi al versamento (*')</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">1,20%</td> </tr> <tr> <td>F Bonus e premi</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>G Costi delle coperture assicurative (*'')</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">0,96%</td> </tr> <tr> <td>H Spese di emissione</td> <td style="text-align: center;">1,90%</td> <td style="text-align: center;">0,10%</td> </tr> <tr> <td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I Premio versato</td> <td style="text-align: center;">100%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H) Capitale nominale</td> <td style="text-align: center;">98,10%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F) Capitale investito</td> <td style="text-align: center;">92,10%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) Costi prelevati sul premio al netto delle spese di emissione versate dall'Investitore-Contraente. Nel calcolo di tali commissioni non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo e degli altri costi gravanti sul fondo non quantificabili priori.</p> <p>(*') Costi prelevati dal valore del contratto mediante cancellazione di quote.</p> <p>(*'') Il calcolo viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza, dell'età dell'assicurato e il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p> <p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>		momento della sottoscrizione	orizzonte temporale	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 e 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%	
	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale																																									
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 e 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%																																										

DESCRIZIONE DEI COSTI

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

COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

SPESE DI EMISSIONE

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

1. Costi di sottoscrizione
2. Diritti fissi

1. Costi di sottoscrizione

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

2. Diritti fissi

I diritti fissi corrispondono ad un ammontare di € 40.

Le spese di emissione sono pari al 1,90% del premio.

COSTI DI CARICAMENTO

I costi di caricamento sono pari al 6,00% del premio.

COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO

Il costo delle coperture assicurative previste dal contratto per il caso morte è pari allo 0,96% annuale del premio versato. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore di polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.

COSTI PER IL RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA

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

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

1. Costi per il riscatto totale

La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 6^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 6^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.

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

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

Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale	Penalità di riscatto
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 € 25 sottratti dal rimborso del premio pagato.

4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente

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

	<p>COSTI DI SWITCH Alle prime due operazioni di <i>switching</i> che avvengono durante una stessa annualità di polizza, non verrà addebitato alcun costo. A partire dalla terza richiesta di <i>switching</i> che avverrà nel corso dello stessa annualità di polizza, sarà addebitato un costo fisso di € 25 per ogni trasferimento.</p> <p>COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <ul style="list-style-type: none"> - Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. Management Fee) Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è dell'1,50% del premio. - Altri costi successivi al versamento Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è del 1,2% addebitati attraverso cancellazione di quote.
--	---

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	<p>I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione nè gli eventuali costi di rimborso a carico dell'Investitore-Contraente</p> <p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p>						
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<p style="text-align: center;">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th>ANNO 2009</th> <th>ANNO 2008</th> <th>ANNO 2007</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">1,93%</td> <td style="text-align: center;">1,93%</td> <td style="text-align: center;">1,90%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007	1,93%	1,93%	1,90%
ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007					
1,93%	1,93%	1,90%					
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p>Quota-parte del premio versato retrocessa ai distributori</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tbody> <tr> <td>ANNO 2009</td> <td style="text-align: center;">4,70%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	4,70%				
ANNO 2009	4,70%						

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

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

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

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

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

SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Morgan Stanley Global Value Equity B_PU Modalità di versamento a premio unico Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE</p> <p><u>Domicilio</u> Lussemburgo</p> <p><u>Sede legale società di gestione</u> C. Venezia - 20121 Milano - ITALIA</p>
GESTORE	Morgan Stanley Investment Funds
ALTRE INFORMAZIONI	<p><u>Codice ISIN</u> LU0073230855</p> <p><u>Codice proposta d’investimento</u> OICR_PU LU0073230855</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> USD</p> <p><u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 2/1/1997</p> <p><u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo.</p> <p><u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio unico di importo €10.000</p> <p><u>Finalità dell’investimento</u> L’investimento finanziario ha come finalità quella di ottenere un rendimento superiore a quello dell’indice di riferimento e una volatilità inferiore all’indice stesso.</p> <p>Il Fondo investe in azioni denominate in dollari USA quotate nelle borse valori in tutto il mondo. Gli investimenti effettuati saranno effettuati principalmente in titoli azionari di società domiciliate in paesi sviluppati e gli investimenti in titoli di società di paesi in via di sviluppo non supereranno normalmente il 10% del Valore del patrimonio Netto del Comparto. Il Comparto può anche investire in azioni privilegiate, strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie ed altri titoli collegati alle azioni.</p>

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Struttura A benchmark con stile di gestione attivo</p> <p><u>Obiettivo della gestione</u> Il <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>
ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	<p>Grado di rischio Alto</p> <p>Scostamento dal <i>benchmark</i> Contenuto</p>

POLITICA DI INVESTIMENTO	<p><u>Categoria</u> AZ. INTERNAZIONALI</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> USD</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u> Azioni (93,61%); Obbligazioni (0,00%); Liquidità (3,56%); Altro (2,83%)</p> <p><u>Area geografica</u> Top 3 regioni: Stati Uniti (39,47%); Europa Occidentale - Euro (16,84%); Regno Unito (16,80%)</p> <p><u>Categorie di emittenti</u> Non esiste alcuna indicazione di categorie di emittenti.</p> <p><u>Settori Industriali</u> Top 3 settori: Beni di Consumo (21,48%), Beni Industriali (16,75%), Telecomunicazioni (12,83%)</p> <p><u>Politica di investimento</u> Il fondo investe in azioni denominate in dollari USA quotate nelle borse valori in tutto il mondo. La finalità dell'investimento sarà orientata ad investire in via principale in titoli azionari di società domiciliate in paesi sviluppati, ma potranno altresì essere effettuati limitati investimenti in titoli di società di paesi in via di sviluppo. Gli investimenti in titoli di società di paesi in via di sviluppo non supereranno normalmente il 10% del Valore del patrimonio Netto del Comparto. Il Comparto può anche investire in azioni privilegiate, strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie ed altri titoli collegati alle azioni.</p>
GARANZIE	<p><i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</i></p>

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

COSTI

<p>TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</p>	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p> <p>Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Età dell'Assicurato 45 anni; • Copertura fornita all'Assicurato pari al 200% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 200%- <table border="1" data-bbox="630 537 1476 974"> <thead> <tr> <th></th> <th>momento della sottoscrizione</th> <th>orizzonte temporale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A Costi di caricamento</td> <td>6,00%</td> <td>0,30%</td> </tr> <tr> <td>B Commissione di gestione (*)</td> <td>0,00%</td> <td>1,40%</td> </tr> <tr> <td>C Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>D Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>E Altri costi successivi al versamento (**)</td> <td>0,00%</td> <td>1,20%</td> </tr> <tr> <td>F Bonus e premi</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>G Costi delle coperture assicurative (**)</td> <td>0,00%</td> <td>0,96%</td> </tr> <tr> <td>H Spese di emissione</td> <td>1,90%</td> <td>0,10%</td> </tr> <tr> <td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I Premio versato</td> <td>100%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H) Capitale nominale</td> <td>98,10%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F) Capitale investito</td> <td>92,10%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) Costi prelevati sul premio al netto delle spese di emissione versate dall'Investitore-Contraente. Nel calcolo di tali commissioni non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo e degli altri costi gravanti sul fondo non quantificabili priori.</p> <p>(**) Costi prelevati dal valore del contratto mediante cancellazione di quote.</p> <p>(***) Il calcolo viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza, dell'età dell'assicurato e il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p> <p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>		momento della sottoscrizione	orizzonte temporale	VOCI DI COSTO			A Costi di caricamento	6,00%	0,30%	B Commissione di gestione (*)	0,00%	1,40%	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 e 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%	
	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale																																									
VOCI DI COSTO																																											
A Costi di caricamento	6,00%	0,30%																																									
B Commissione di gestione (*)	0,00%	1,40%																																									
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 e 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%																																										
<p>DESCRIZIONE DEI COSTI</p>	<p>I costi indicati sono regolati sull'investimento finanziario e si riferiscono alla proposta di investimento, pertanto una variazione di tali aspetti potrebbe determinare una modifica dei costi.</p> <p>COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p>SPESE DI EMISSIONE</p> <p>Le spese di emissione del contratto si compongono di due elementi:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Costi di sottoscrizione 2. Diritti fissi <p>1. Costi di sottoscrizione</p> <p>All'atto del versamento del premio, la Compagnia applica un costo pari all'1,5% del premio.</p> <p>2. Diritti fissi</p> <p>I diritti fissi corrispondono ad un ammontare di € 40.</p> <p>Le spese di emissione sono pari al 1,90% del premio.</p> <p>COSTI DI CARICAMENTO</p> <p>I costi di caricamento sono pari al 6,00% del premio.</p> <p>COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO</p> <p>Il costo delle coperture assicurative previste dal contratto per il caso morte è pari allo 0,96% annuale del premio versato. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore di polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p> <p>COSTI PER IL RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA</p> <p>La Compagnia in caso di rimborso del capitale prima della scadenza può applicare a seconda delle vicende contrattuali i seguenti costi:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Costi per riscatto totale 2. Costi per il riscatto parziale 3. Costi per la revoca della proposta 4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente 																																										

1. Costi per il riscatto totale

La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 6^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 6^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.

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

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

Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale	Penalità di riscatto
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 € 25 sottratti dal rimborso del premio pagato.

4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente

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

COSTI DI SWITCH

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

COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

- Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. *Management Fee*)

Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è dell'1,40% del premio.

- Altri costi successivi al versamento

Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è del 1,2% addebitati attraverso cancellazione di quote.

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

DATI PERIODICI

<p>RENDIMENTO STORICO</p>	<p>I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione nè gli eventuali costi di rimborso a carico dell'Investitore-Contraente</p> <p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p>						
<p>TOTALE EXPENSE RATIO (TER)</p>	<p>Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ANNO 2009</th> <th>ANNO 2008</th> <th>ANNO 2007</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2,75%</td> <td>2,75%</td> <td>2,77%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007	2,75%	2,75%	2,77%
ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007					
2,75%	2,75%	2,77%					
<p>RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI</p>	<p>Quota-parte del premio versato retrocessa ai distributori</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>ANNO 2009</td> <td>4,70%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	4,70%				
ANNO 2009	4,70%						

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

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

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

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

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

SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

<p>NOME</p>	<p>Schroder - ISF Italian Equity B Inc_PU Modalità di versamento a premio unico Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE <u>Domicilio</u> Lussemburgo <u>Sede legale società di gestione</u> 5, rue Höhenhof L-1736 Senningerberg Gran Ducato del Lussemburgo</p>
<p>GESTORE</p>	<p>Schroder Investment Mgmt (Luxembourg)</p>
<p>ALTRE INFORMAZIONI</p>	<p><u>Codice ISIN</u> LU0067017284 <u>Codice proposta d’investimento</u> OICR_PU LU0067017284 <u>Valuta di denominazione</u> EUR <u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 5/3/1996 <u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti, se maggiori di 50,00€, sono distribuiti agli Investitori-Contraenti tramite la forma di re-investimento in quote di fondo. Se tali proventi dovessero essere inferiori a 50,00€ non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti, direttamente, nel patrimonio del fondo. <u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio unico di importo €10.000 <u>Finalità dell’investimento</u> L’investimento finanziario ha come finalità quella di ottenere un rendimento superiore a quello dell’indice di riferimento e una volatilità inferiore all’indice stesso. Il fondo ha la finalità di conseguire la crescita del capitale principalmente tramite investimenti in titoli azionari di società italiane.</p>

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

<p>TIPOLOGIA DI GESTIONE</p>	<p>Struttura A benchmark con stile di gestione attivo <u>Obiettivo della gestione</u> Il <i>benchmark</i> di riferimento è Mibtel. 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>ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO</p>	<p>20 anni</p>
<p>PROFILO DI RISCHIO</p>	<p>Grado di rischio Alto <u>Scostamento dal benchmark</u> Rilevante</p>

<p>POLITICA DI INVESTIMENTO</p>	<p>Categoria AZ. ITALIA</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u> Azioni (97,74%); Obbligazioni (0,00%); Liquidità (2,26%); Altro (0,00%)</p> <p><u>Area geografica</u> Top 3 regioni: Europa Occidentale - Euro (100,00%)</p> <p><u>Categorie di emittenti</u> Non esiste alcuna indicazione di categorie di emittenti.</p> <p><u>Settori Industriali</u> Top 3 settori: Finanze (29,18%), Energia (18,66%), Beni Industriali (17,41%)</p> <p><u>Politica di investimento</u> La finalità dell'investimento è quella di conseguire la crescita del capitale principalmente tramite investimenti in titoli azionari di società italiane.</p>
<p>GARANZIE</p>	<p><i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</i></p>

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

COSTI

<p>TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</p>	<p><i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i></p> <p><i>Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • Età dell'Assicurato 45 anni; • Copertura fornita all'Assicurato pari al 200% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 200%- <table border="1" data-bbox="635 1373 1477 1800"> <thead> <tr> <th></th> <th>momento della sottoscrizione</th> <th>orizzonte temporale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A Costi di caricamento</td> <td>6,00%</td> <td>0,30%</td> </tr> <tr> <td>B Commissione di gestione (*)</td> <td>0,00%</td> <td>1,25%</td> </tr> <tr> <td>C Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>D Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>E Altri costi successivi al versamento (**)</td> <td>0,00%</td> <td>1,20%</td> </tr> <tr> <td>F Bonus e premi</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>G Costi delle coperture assicurative (**)</td> <td>0,00%</td> <td>0,96%</td> </tr> <tr> <td>H Spese di emissione</td> <td>1,90%</td> <td>0,10%</td> </tr> <tr> <td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I Premio versato</td> <td>100%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H) Capitale nominale</td> <td>98,10%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F) Capitale investito</td> <td>92,10%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) Costi prelevati sul premio al netto delle spese di emissione versate dall'Investitore-Contraente. Nel calcolo di tali commissioni non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo e degli altri costi gravanti sul fondo non quantificabili priori.</p> <p>(**) Costi prelevati dal valore del contratto mediante cancellazione di quote.</p> <p>(***) Il calcolo viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza, dell'età dell'assicurato e il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p> <p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>		momento della sottoscrizione	orizzonte temporale	VOCI DI COSTO			A Costi di caricamento	6,00%	0,30%	B Commissione di gestione (*)	0,00%	1,25%	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 e 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%	
	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale																																									
VOCI DI COSTO																																											
A Costi di caricamento	6,00%	0,30%																																									
B Commissione di gestione (*)	0,00%	1,25%																																									
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 e 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%																																										

DESCRIZIONE DEI COSTI

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

COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

SPESE DI EMISSIONE

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

1. Costi di sottoscrizione
2. Diritti fissi

1. Costi di sottoscrizione

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

2. Diritti fissi

I diritti fissi corrispondono ad un ammontare di € 40.

Le spese di emissione sono pari al 1,90% del premio.

COSTI DI CARICAMENTO

I costi di caricamento sono pari al 6,00% del premio.

COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO

Il costo delle coperture assicurative previste dal contratto per il caso morte è pari allo 0,96% annuale del premio versato. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore di polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.

COSTI PER IL RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA

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

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

1. Costi per il riscatto totale

La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 6^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 6^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.

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

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

Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale	Penalità di riscatto
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 € 25 sottratti dal rimborso del premio pagato.

4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente

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

	<p>COSTI DI SWITCH Alle prime due operazioni di <i>switching</i> che avvengono durante una stessa annualità di polizza, non verrà addebitato alcun costo. A partire dalla terza richiesta di <i>switching</i> che avverrà nel corso dello stessa annualità di polizza, sarà addebitato un costo fisso di € 25 per ogni trasferimento.</p> <p>COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <ul style="list-style-type: none"> - Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. Management Fee) Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è dell'1,25% del premio. - Altri costi successivi al versamento Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è del 1,2% addebitati attraverso cancellazione di quote.
--	---

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	<p style="text-align: center;">Schroder - ISF Italian Equity B Inc</p> <p style="text-align: center;">I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'Investitore-Contraente</p> <p style="text-align: center;">Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p>						
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<p style="text-align: center;">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th>ANNO 2009</th> <th>ANNO 2008</th> <th>ANNO 2007</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2,40%</td> <td>2,34%</td> <td>2,34%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007	2,40%	2,34%	2,34%
ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007					
2,40%	2,34%	2,34%					
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p style="text-align: center;">Quota-parte del premio versato retrocessa ai distributori</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tbody> <tr> <td>ANNO 2009</td> <td>4,70%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	4,70%				
ANNO 2009	4,70%						

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

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

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

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

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

SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>JPM America Equity A_PU Modalità di versamento a premio unico Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE</p> <p><u>Domicilio</u> Lussemburgo</p> <p><u>Sede legale società di gestione</u> 6, route de Trèves European Bank & Business Centre L-2633 Senningerberg Luxembourg</p>
GESTORE	JPMorgan Asset Mgmt (Europe) S.à.r.l.
ALTRE INFORMAZIONI	<p><u>Codice ISIN</u> LU0053666078</p> <p><u>Codice proposta d’investimento</u> OICR_PU LU0053666078</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> USD</p> <p><u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 16/11/1988</p> <p><u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo.</p> <p><u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio unico di importo €10.000</p> <p><u>Finalità dell’investimento</u> Il Comparto mira ad offrire la crescita a lungo termine del capitale investendo soprattutto in titoli nordamericani.</p>

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Struttura A benchmark con stile di gestione attivo</p> <p><u>Obiettivo della gestione</u> Il <i>benchmark</i> di riferimento è S&P 500 TR. L’investimento finanziario ha come obiettivo quello di ottenere un rendimento superiore a quello dell’indice di riferimento e una volatilità inferiore all’indice stesso.</p>
ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	<p>Grado di rischio Alto</p> <p>Scostamento dal benchmark Contenuto</p>

POLITICA DI INVESTIMENTO	<p><u>Categoria</u> Azionari America</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> USD</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u> Azioni (93,69%); Liquidità (4,56); Altro (1,75%)</p> <p><u>Area geografica</u> Top 3 regioni: Stati Uniti (100%)</p> <p><u>Categorie di emittenti</u> Non esiste alcuna indicazione di categorie di emittenti.</p> <p><u>Settori Industriali</u> Top 3 settori: Servizi (36,82%), Industria (33,72%), Informazione (29,46%)</p> <p><u>Politica di investimento</u> Almeno il 67% degli attivi complessivi del Comparto (escluso il denaro e strumenti equivalenti) viene investito in azioni e titoli legati ad azioni di società costituite ai sensi delle disposizioni legislative vigenti, e con sede legale, negli Stati Uniti o con la parte preponderante delle proprie attività economiche negli Stati Uniti, anche se sono quotate altrove. Il Comparto può inoltre investire in società canadesi. L'esposizione in Azioni può essere realizzata mediante investimento in azioni, ricevute di deposito, warrant e altri diritti di partecipazione. Fermo restando quanto sopra, l'esposizione in Azioni può essere ottenuta, in misura limitata, anche mediante investimento in titoli convertibili, titoli indicizzati, certificati di partecipazione e certificati indicizzati ai mercati azionari. Titoli di debito, a tasso fisso e variabile, denaro ed equivalenti possono essere detenuti in viaresiduale. Il Comparto, inoltre, potrà investire in UCITS e altri UCIS. Il Comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria sarà gestita con riferimento al benchmark. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati per una gestione efficace del portafoglio e motivi di copertura. Le tecniche e gli strumenti legati a titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario (incluse, ma non limitate a operazioni di prestito titoli o contratti a pronti contro termine) possono essere utilizzati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio.</p>
GARANZIE	<p><i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</i></p>

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

COSTI

<p>TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</p>	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p> <p>Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Età dell'Assicurato 45 anni; • Copertura fornita all'Assicurato pari al 200% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 200%- <table border="1" data-bbox="635 571 1481 1019"> <thead> <tr> <th></th> <th>momento della sottoscrizione</th> <th>orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A Costi di caricamento</td> <td>6,00%</td> <td>0,30%</td> </tr> <tr> <td>B Commissione di gestione (*)</td> <td>0,00%</td> <td>1,50%</td> </tr> <tr> <td>C Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>D Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>E Altri costi successivi al versamento (*')</td> <td>0,00%</td> <td>1,20%</td> </tr> <tr> <td>F Bonus e premi</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>G Costi delle coperture assicurative (*'')</td> <td>0,00%</td> <td>0,96%</td> </tr> <tr> <td>H Spese di emissione</td> <td>1,90%</td> <td>0,10%</td> </tr> <tr> <td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I Premio versato</td> <td>100%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H) Capitale nominale</td> <td>98,10%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F) Capitale investito</td> <td>92,10%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) Costi prelevati sul premio al netto delle spese di emissione versate dall'Investitore-Contraente. Nel calcolo di tali commissioni non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo e degli altri costi gravanti sul fondo non quantificabili a priori.</p> <p>(*') Costi prelevati dal valore del contratto mediante cancellazione di quote.</p> <p>(*'') Il calcolo viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza, dell'età dell'assicurato e il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p> <p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>		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 e 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%	
	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 e 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%																																										
<p>DESCRIZIONE DEI COSTI</p>	<p>I costi indicati sono regolati sull'investimento finanziario e si riferiscono alla proposta di investimento, pertanto una variazione di tali aspetti potrebbe determinare una modifica dei costi.</p> <p>COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p>SPESE DI EMISSIONE</p> <p>Le spese di emissione del contratto si compongono di due elementi:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Costi di sottoscrizione 2. Diritti fissi <p>1. Costi di sottoscrizione</p> <p>All'atto del versamento del premio, la Compagnia applica un costo pari all'1,5% del premio.</p> <p>2. Diritti fissi</p> <p>I diritti fissi corrispondono ad un ammontare di € 40.</p> <p>Le spese di emissione sono pari al 1,90% del premio.</p> <p>COSTI DI CARICAMENTO</p> <p>I costi di caricamento sono pari al 6% del premio.</p> <p>COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO</p> <p>Il costo delle coperture assicurative previste dal contratto è pari allo 0,96% annuale del premio versato. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore di polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p>																																										

COSTI PER IL RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA

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

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

1. Costi per il riscatto totale

La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 6^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 6^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.

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

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

Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale	Penalità di riscatto
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 € 25 sottratti dal rimborso del premio pagato.

4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente

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

COSTI DI SWITCH

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

COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

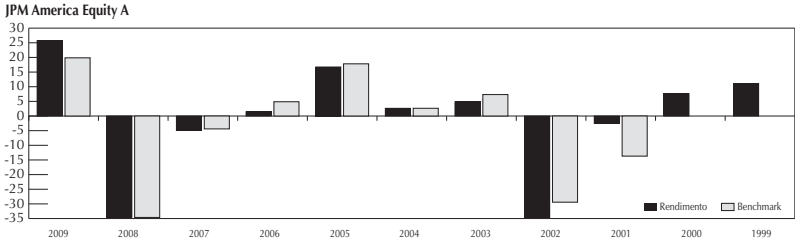
- **Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. *Management Fee*)**
Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è dell'1,50% del premio.

- **Altri costi successivi al versamento**

Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è del 1,2% addebitati attraverso cancellazione di quote.

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

DATI PERIODICI

<p>RENDIMENTO STORICO</p>	 <p>I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione nè gli eventuali costi di rimborso a carico dell'Investitore-Contraente</p> <p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p>						
<p>TOTALE EXPENSE RATIO (TER)</p>	<p>Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ANNO 2009</th> <th>ANNO 2008</th> <th>ANNO 2007</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1,90%</td> <td>1,90%</td> <td>1,90%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007	1,90%	1,90%	1,90%
ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007					
1,90%	1,90%	1,90%					
<p>RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI</p>	<p>Quota-parte del premio versato retrocessa ai distributori</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>ANNO 2009</td> <td>4,70%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	4,70%				
ANNO 2009	4,70%						

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

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

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

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

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



SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>JPMF Pacific Equity Fund_PU Modalità di versamento a premio unico Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE</p> <p><u>Domicilio</u> Lussemburgo</p> <p><u>Sede legale società di gestione</u> 6, route de Trèves - European Bank & Business Centre L-2633 Senningerberg - Luxembourg</p>
GESTORE	JPMorgan Asset Mgmt (Europe) S.à.r.l.
ALTRE INFORMAZIONI	<p><u>Codice ISIN</u> LU0052474979</p> <p><u>Codice proposta d’investimento</u> OICR_PU LU0052474979</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> USD</p> <p><u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 12/1/1988</p> <p><u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo.</p> <p><u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio unico di importo €10.000</p> <p><u>Finalità dell’investimento</u> L’investimento finanziario ha come finalità quella di ottenere un rendimento superiore a quello dell’indice di riferimento e una volatilità inferiore all’indice stesso. Il fondo investe almeno il 67% degli attivi complessivi del Comparto (escluso il denaro e strumenti equivalenti) in azioni e titoli legati ad azioni di società costituite ai sensi delle disposizioni legislative vigenti, e con sede legale, in un Paese dell’Area del Pacifico (incluso il Giappone) o con la parte preponderante delle proprie attività economiche nell’Area del Pacifico (incluso il Giappone), anche se sono quotate altrove. L’esposizione in Azioni può essere realizzata mediante investimento in azioni, ricevute di deposito, warrant e altri diritti di partecipazione.</p>

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Struttura A benchmark con stile di gestione attivo</p> <p><u>Obiettivo della gestione</u> Il <i>benchmark</i> di riferimento è MSCI AC Pacific USD. L’investimento finanziario ha come obiettivo quello di ottenere un rendimento superiore a quello dell’indice di riferimento e una volatilità inferiore all’indice stesso.</p>
ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	<p>Grado di rischio Alto</p> <p>Scostamento dal benchmark Contenuto</p>

POLITICA DI INVESTIMENTO	<p><u>Categoria</u> AZ. PACIFICO</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> USD</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u> Azioni (88,94%); Obbligazioni (0,17%); Liquidità (10,89%); Altro (0,00%)</p> <p><u>Area geografica</u> Top 3 regioni: Giappone (52,49%); Asia - Developed (26,79%); Australasia (10,27%)</p> <p><u>Categorie di emittenti</u> Non esiste alcuna indicazione di categorie di emittenti.</p> <p><u>Settori Industriali</u> Top 3 settori: Finanze (30,24%), Beni Industriali (20,09%), Beni di Consumo (15,66%)</p> <p><u>Politica di investimento</u> Il fondo investe il 67% degli attivi complessivi del Comparto (escluso il denaro e strumenti equivalenti) in azioni e titoli legati ad azioni di società costituite ai sensi delle disposizioni legislative vigenti, e con sede legale, in un Paese dell'Area del Pacifico (incluso il Giappone) o con la parte preponderante delle proprie attività economiche nell'Area del Pacifico (incluso il Giappone), anche se sono quotate altrove. L'esposizione in Azioni può essere realizzata mediante investimento in azioni, ricevute di deposito, warrant e altri diritti di partecipazione. Fermo restando quanto sopra, l'esposizione in Azioni può essere ottenuta, in misura limitata anche mediante investimento in titoli convertibili, titoli indicizzati e certificati di partecipazione e certificati indicizzati ai mercati azionari. Titoli di debito a tasso fisso e variabile, denaro ed equivalenti possono essere detenuti in via residuale. Il Comparto, inoltre, potrà investire in OICVM e altri OIC. Il Comparto può investire in attivi denominati in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria del Comparto può essere coperta o gestita con riferimento al benchmark.</p>
GARANZIE	<p><i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</i></p>

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

COSTI

<p>TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</p>	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p> <p>Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Età dell'Assicurato 45 anni; • Copertura fornita all'Assicurato pari al 200% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 200%- <table border="1" data-bbox="635 546 1481 972"> <thead> <tr> <th></th> <th>momento della sottoscrizione</th> <th>orizzonte temporale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A Costi di caricamento</td> <td>6,00%</td> <td>0,30%</td> </tr> <tr> <td>B Commissione di gestione (*)</td> <td>0,00%</td> <td>1,50%</td> </tr> <tr> <td>C Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>D Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>E Altri costi successivi al versamento (**)</td> <td>0,00%</td> <td>1,20%</td> </tr> <tr> <td>F Bonus e premi</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>G Costi delle coperture assicurative (**')</td> <td>0,00%</td> <td>0,96%</td> </tr> <tr> <td>H Spese di emissione</td> <td>1,90%</td> <td>0,10%</td> </tr> <tr> <td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I Premio versato</td> <td>100%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H) Capitale nominale</td> <td>98,10%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F) Capitale investito</td> <td>92,10%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) Costi prelevati sul premio al netto delle spese di emissione versate dall'Investitore-Contraente. Nel calcolo di tali commissioni non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo e degli altri costi gravanti sul fondo non quantificabili priori.</p> <p>(**) Costi prelevati dal valore del contratto mediante cancellazione di quote.</p> <p>(**') Il calcolo viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza, dell'età dell'assicurato e il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p> <p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>		momento della sottoscrizione	orizzonte temporale	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 e 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%	
	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale																																									
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 e 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%																																										
<p>DESCRIZIONE DEI COSTI</p>	<p>I costi indicati sono regolati sull'investimento finanziario e si riferiscono alla proposta di investimento, pertanto una variazione di tali aspetti potrebbe determinare una modifica dei costi.</p> <p>COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p>SPESE DI EMISSIONE Le spese di emissione del contratto si compongono di due elementi:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Costi di sottoscrizione 2. Diritti fissi <p>1. Costi di sottoscrizione All'atto del versamento del premio, la Compagnia applica un costo pari all'1,5% del premio.</p> <p>2. Diritti fissi I diritti fissi corrispondono ad un ammontare di € 40.</p> <p>Le spese di emissione sono pari al 1,90% del premio.</p> <p>COSTI DI CARICAMENTO I costi di caricamento sono pari al 6,00% del premio.</p> <p>COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO Il costo delle coperture assicurative previste dal contratto per il caso morte è pari allo 0,96% annuale del premio versato. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore di polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p> <p>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:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Costi per riscatto totale 2. Costi per il riscatto parziale 3. Costi per la revoca della proposta 4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente 																																										

1. Costi per il riscatto totale

La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 6^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 6^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.

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

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

Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale	Penalità di riscatto
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 € 25 sottratti dal rimborso del premio pagato.

4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente

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

COSTI DI SWITCH

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

COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

- Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. *Management Fee*)

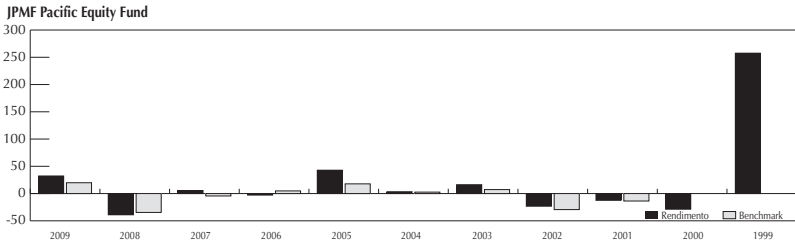
Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è dell'1,50% del premio.

- Altri costi successivi al versamento

Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è del 1,2% addebitati attraverso cancellazione di quote.

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

DATI PERIODICI

<p>RENDIMENTO STORICO</p>	 <p>I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione nè gli eventuali costi di rimborso a carico dell'Investitore-Contraente</p> <p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p>						
<p>TOTALE EXPENSE RATIO (TER)</p>	<p>Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ANNO 2009</th> <th>ANNO 2008</th> <th>ANNO 2007</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1,90%</td> <td>1,90%</td> <td>1,90%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007	1,90%	1,90%	1,90%
ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007					
1,90%	1,90%	1,90%					
<p>RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI</p>	<p>Quota-parte del premio versato retrocessa ai distributori</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>ANNO 2009</td> <td>4,70%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	4,70%				
ANNO 2009	4,70%						

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

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

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

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

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



SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>BlackRock - MLIIF US Basic Value Fund_PU Modalità di versamento a premio unico Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE</p> <p><u>Domicilio</u> Lussemburgo</p> <p><u>Sede legale società di gestione</u> Via Brera 3/5 - 20121 Milano - ITALIA</p>
GESTORE	BlackRock Investment Management
ALTRE INFORMAZIONI	<p><u>Codice ISIN</u> LU0072461881</p> <p><u>Codice proposta d’investimento</u> OICR_PU LU0072461881</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> USD</p> <p><u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 1/8/1997</p> <p><u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo.</p> <p><u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio unico di importo €10.000</p> <p><u>Finalità dell’investimento</u> L’investimento finanziario ha come finalità quella di ottenere un rendimento superiore a quello dell’indice di riferimento e una volatilità inferiore all’indice stesso. Il fondo investe almeno il 70% del patrimonio totale in azioni. Il Comparto punta in particolare a investire in società che il Consulente per gli Investimenti ritiene sottovalutate e che presentano pertanto un valore d’investimento intrinseco.</p>

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Struttura A benchmark con stile di gestione attivo</p> <p><u>Obiettivo della gestione</u> Il <i>benchmark</i> di riferimento è S&P 500/Citi Value TR. L’investimento finanziario ha come obiettivo quello di ottenere un rendimento superiore a quello dell’indice di riferimento e una volatilità inferiore all’indice stesso.</p>
ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	<p><u>Grado di rischio</u> Alto</p> <p><u>Scostamento dal benchmark</u> Rilevante</p>

POLITICA DI INVESTIMENTO	<p>Categoria AZ. AMERICA</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> USD</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u> Azioni (96,89%); Obbligazioni (0,00%); Liquidità (0,00%); Altro (3,11%)</p> <p><u>Area geografica</u> Top 3 regioni: Stati Uniti (97,24%); Europa Occidentale - Euro (2,76%)</p> <p><u>Categorie di emittenti</u> Non esiste alcuna indicazione di categorie di emittenti.</p> <p><u>Settori Industriali</u> Top 3 settori: Finanze (18,05%), Hardware (15,13%), Salute (14,70%)</p> <p><u>Politica di investimento</u> Il fondo investe almeno il 70% del patrimonio totale in azioni. Il Comparto punta in particolare a investire in società che il Consulente per gli Investimenti ritiene sottovalutate e che presentano pertanto un valore d'investimento intrinseco.</p>
GARANZIE	<i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</i>

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

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p> <p>Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Età dell'Assicurato 45 anni; • Copertura fornita all'Assicurato pari al 200% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 200%- <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: center;">momento della sottoscrizione</th> <th style="text-align: center;">orizzonte temporale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A Costi di caricamento</td> <td style="text-align: center;">6,00%</td> <td style="text-align: center;">0,30%</td> </tr> <tr> <td>B Commissione di gestione (*)</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">1,50%</td> </tr> <tr> <td>C Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>D Altri costi contestuali al versamento</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>E Altri costi successivi al versamento (*')</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">1,20%</td> </tr> <tr> <td>F Bonus e premi</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>G Costi delle coperture assicurative (*'')</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">0,96%</td> </tr> <tr> <td>H Spese di emissione</td> <td style="text-align: center;">1,90%</td> <td style="text-align: center;">0,10%</td> </tr> <tr> <td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I Premio versato</td> <td style="text-align: center;">100%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H) Capitale nominale</td> <td style="text-align: center;">98,10%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F) Capitale investito</td> <td style="text-align: center;">92,10%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) Costi prelevati sul premio al netto delle spese di emissione versate dall'Investitore-Contraente. Nel calcolo di tali commissioni non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo e degli altri costi gravanti sul fondo non quantificabili priori.</p> <p>(*') Costi prelevati dal valore del contratto mediante cancellazione di quote.</p> <p>(*'') Il calcolo viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza, dell'età dell'assicurato e il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p> <p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>		momento della sottoscrizione	orizzonte temporale	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 e 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%	
	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale																																									
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 e 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%																																										

DESCRIZIONE DEI COSTI

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

COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

SPESE DI EMISSIONE

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

1. Costi di sottoscrizione
2. Diritti fissi

1. Costi di sottoscrizione

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

2. Diritti fissi

I diritti fissi corrispondono ad un ammontare di € 40.

Le spese di emissione sono pari al 1,90% del premio.

COSTI DI CARICAMENTO

I costi di caricamento sono pari al 6,00% del premio.

COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO

Il costo delle coperture assicurative previste dal contratto per il caso morte è pari allo 0,96% annuale del premio versato. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore di polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.

COSTI PER IL RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA

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

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

1. Costi per il riscatto totale

La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 6^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 6^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.

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

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

Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale	Penalità di riscatto
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 € 25 sottratti dal rimborso del premio pagato.

4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente

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

	<p>COSTI DI SWITCH Alle prime due operazioni di <i>switching</i> che avvengono durante una stessa annualità di polizza, non verrà addebitato alcun costo. A partire dalla terza richiesta di <i>switching</i> che avverrà nel corso dello stessa annualità di polizza, sarà addebitato un costo fisso di € 25 per ogni trasferimento.</p> <p>COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <ul style="list-style-type: none"> - Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. Management Fee) Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è dell'1,50% del premio. - Altri costi successivi al versamento Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è del 1,2% addebitati attraverso cancellazione di quote.
--	---

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	<p style="text-align: center;">I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'Investitore-Contraente</p> <p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p>						
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<p style="text-align: center;">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th>ANNO 2009</th> <th>ANNO 2008</th> <th>ANNO 2007</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1,81%</td> <td>1,80%</td> <td>1,64%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007	1,81%	1,80%	1,64%
ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007					
1,81%	1,80%	1,64%					
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p style="text-align: center;">Quota-parte del premio versato retrocessa ai distributori</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tbody> <tr> <td>ANNO 2009</td> <td>4,70%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	4,70%				
ANNO 2009	4,70%						

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

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

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

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

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

SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Morgan Stanley SICAV Global Small Cap Value B \$ Acc_PU Modalità di versamento a premio unico Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE</p> <p><u>Domicilio</u> Lussemburgo</p> <p><u>Sede legale società di gestione</u> 5, Rue Plaetis L-2338 Luxembourg Luxembourg</p>
GESTORE	Morgan Stanley Investment Funds
ALTRE INFORMAZIONI	<p><u>Codice ISIN</u> LU0073235573</p> <p><u>Codice proposta d’investimento</u> OICR_PU LU0073235573</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> USD</p> <p><u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 1/31/1997</p> <p><u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo.</p> <p><u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio unico di importo €10.000</p> <p><u>Finalità dell’investimento</u> L’investimento finanziario ha come finalità quella di ottenere un rendimento superiore a quello dell’indice di riferimento e una volatilità inferiore all’indice stesso. L’obiettivo di investimento del fondo è quello di assicurare un tasso di rendimento, denominato in Euro, mediante investimenti in azioni ordinarie di società europee di piccole dimensioni con una capitalizzazione di mercato fino a \$ USA 5 miliardi (o equivalente). I titoli di società a bassa capitalizzazione comportano rischi maggiori ed i mercati di tali titoli possono essere più volatili e meno liquidi. Il Comparto intende investire principalmente in titoli quotati in borse valori od altri Mercati Regolamentati, ed in conseguenza di ciò può anche acquistare o vendere i suddetti titoli nel terzo mercato (“over the counter”). Il Comparto può investire, in via accessoria, in azioni di società europee con capitalizzazione di mercato superiore a \$ USA 5 miliardi, in strumenti di debito convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate ed altri titoli collegati alle azioni.</p>

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

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

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

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

COSTI

<p>TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</p>	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p> <p>Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Età dell'Assicurato 45 anni; • Copertura fornita all'Assicurato pari al 200% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 200%- <table border="1" data-bbox="635 544 1481 969"> <thead> <tr> <th></th> <th>momento della sottoscrizione</th> <th>orizzonte temporale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A Costi di caricamento</td> <td>6,00%</td> <td>0,30%</td> </tr> <tr> <td>B Commissione di gestione (*)</td> <td>0,00%</td> <td>1,60%</td> </tr> <tr> <td>C Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>D Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>E Altri costi successivi al versamento (**)</td> <td>0,00%</td> <td>1,20%</td> </tr> <tr> <td>F Bonus e premi</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>G Costi delle coperture assicurative (**)</td> <td>0,00%</td> <td>0,96%</td> </tr> <tr> <td>H Spese di emissione</td> <td>1,90%</td> <td>0,10%</td> </tr> <tr> <td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I Premio versato</td> <td>100%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H) Capitale nominale</td> <td>98,10%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F) Capitale investito</td> <td>92,10%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) Costi prelevati sul premio al netto delle spese di emissione versate dall'Investitore-Contraente. Nel calcolo di tali commissioni non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo e degli altri costi gravanti sul fondo non quantificabili priori.</p> <p>(**) Costi prelevati dal valore del contratto mediante cancellazione di quote.</p> <p>(***) Il calcolo viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza, dell'età dell'assicurato e il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p> <p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>		momento della sottoscrizione	orizzonte temporale	VOCI DI COSTO			A Costi di caricamento	6,00%	0,30%	B Commissione di gestione (*)	0,00%	1,60%	C Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%	D Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%	E Altri costi successivi al versamento (**)	0,00%	1,20%	F Bonus e 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%	
	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale																																									
VOCI DI COSTO																																											
A Costi di caricamento	6,00%	0,30%																																									
B Commissione di gestione (*)	0,00%	1,60%																																									
C Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%																																									
D Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%																																									
E Altri costi successivi al versamento (**)	0,00%	1,20%																																									
F Bonus e 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%																																										
<p>DESCRIZIONE DEI COSTI</p>	<p>I costi indicati sono regolati sull'investimento finanziario e si riferiscono alla proposta di investimento, pertanto una variazione di tali aspetti potrebbe determinare una modifica dei costi.</p> <p>COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p>SPESE DI EMISSIONE Le spese di emissione del contratto si compongono di due elementi:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Costi di sottoscrizione 2. Diritti fissi <p>1. Costi di sottoscrizione All'atto del versamento del premio, la Compagnia applica un costo pari all'1,5% del premio.</p> <p>2. Diritti fissi I diritti fissi corrispondono ad un ammontare di € 40.</p> <p>Le spese di emissione sono pari al 1,90% del premio.</p> <p>COSTI DI CARICAMENTO I costi di caricamento sono pari al 6,00% del premio.</p> <p>COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO Il costo delle coperture assicurative previste dal contratto per il caso morte è pari allo 0,96% annuale del premio versato. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore di polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p> <p>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:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Costi per riscatto totale 2. Costi per il riscatto parziale 3. Costi per la revoca della proposta 4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente 																																										

1. Costi per il riscatto totale

La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 6^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 6^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.

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

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

Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale	Penalità di riscatto
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 € 25 sottratti dal rimborso del premio pagato.

4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente

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

COSTI DI SWITCH

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

COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

- Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. *Management Fee*)

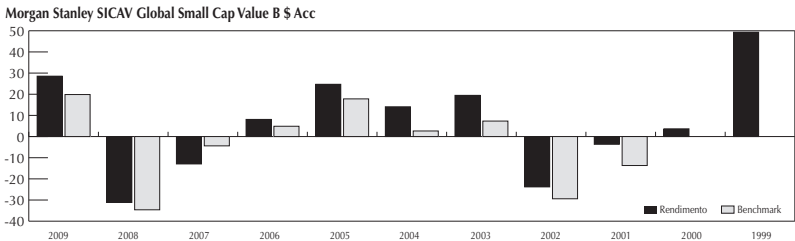
Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è dell'1,60% del premio.

- Altri costi successivi al versamento

Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è del 1,2% addebitati attraverso cancellazione di quote.

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

DATI PERIODICI

<p>RENDIMENTO STORICO</p>	 <p>I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione nè gli eventuali costi di rimborso a carico dell'Investitore-Contraente</p> <p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p>						
<p>TOTALE EXPENSE RATIO (TER)</p>	<p>Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ANNO 2009</th> <th>ANNO 2008</th> <th>ANNO 2007</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3,10%</td> <td>3,09%</td> <td>3,10%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007	3,10%	3,09%	3,10%
ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007					
3,10%	3,09%	3,10%					
<p>RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI</p>	<p>Quota-parte del premio versato retrocessa ai distributori</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>ANNO 2009</td> <td>4,70%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	4,70%				
ANNO 2009	4,70%						

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

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

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

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

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



SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Templeton Emerging Markets Fund_PU Modalità di versamento a premio unico Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE</p> <p><u>Domicilio</u> Lussemburgo</p> <p><u>Sede legale società di gestione</u> Corso Italia 1 - 20122 Milano - ITALIA</p>
GESTORE	Franklin Templeton Investment Funds
ALTRE INFORMAZIONI	<p><u>Codice ISIN</u> LU0029874905</p> <p><u>Codice proposta d’investimento</u> OICR_PU LU0029874905</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> USD</p> <p><u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 2/28/1991</p> <p><u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo.</p> <p><u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio unico di importo €10.000</p> <p><u>Finalità dell’investimento</u> L’investimento finanziario ha come finalità quella di ottenere un rendimento superiore a quello dell’indice di riferimento e una volatilità inferiore all’indice stesso. Il fondo ha come finalità di investire principalmente in titoli azionari e, in via sussidiaria, in obbligazioni di debito, emesse da società di capitali con sede o attività principale in paesi in via di sviluppo o emergenti.</p>

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p><u>Struttura</u> A benchmark con stile di gestione attivo</p> <p><u>Obiettivo della gestione</u> Il <i>benchmark</i> di riferimento è MSCI EM 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>
ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	<p><u>Grado di rischio</u> Alto</p> <p><u>Scostamento dal benchmark</u> Contenuto</p>

<p>POLITICA DI INVESTIMENTO</p>	<p>Categoria AZ. PAESI EMERGENTI</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> USD</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u> Azioni (91,42%); Obbligazioni (0,00%); Liquidità (3,61%); Altro (4,97%)</p> <p><u>Area geografica</u> Top 3 regioni: Asia - Emergente (25,80%); America Latina e Centrale (24,84%); Asia - Paesi Sviluppati (18,96%)</p> <p><u>Categorie di emittenti</u> Non esiste alcuna indicazione di categorie di emittenti.</p> <p><u>Settori Industriali</u> Top 3 settori: Energia (27,40%), Beni Industriali (20,04%), Finanze (18,26%)</p> <p><u>Politica di investimento</u> Il Comparto investirà principalmente in titoli azionari e, in via sussidiaria, in obbligazioni di debito, emesse da società di capitali con sede o attività principale in paesi in via di sviluppo o emergenti.</p>
<p>GARANZIE</p>	<p><i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</i></p>

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

COSTI

<p>TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</p>	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p> <p>Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Età dell'Assicurato 45 anni; • Copertura fornita all'Assicurato pari al 200% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 200%- <table border="1" data-bbox="635 1417 1481 1843"> <thead> <tr> <th></th> <th>momento della sottoscrizione</th> <th>orizzonte temporale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A Costi di caricamento</td> <td>6,00%</td> <td>0,30%</td> </tr> <tr> <td>B Commissione di gestione (*)</td> <td>0,00%</td> <td>1,60%</td> </tr> <tr> <td>C Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>D Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>E Altri costi successivi al versamento (**)</td> <td>0,00%</td> <td>1,20%</td> </tr> <tr> <td>F Bonus e premi</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>G Costi delle coperture assicurative (**)</td> <td>0,00%</td> <td>0,96%</td> </tr> <tr> <td>H Spese di emissione</td> <td>1,90%</td> <td>0,10%</td> </tr> <tr> <td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I Premio versato</td> <td>100%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H) Capitale nominale</td> <td>98,10%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F) Capitale investito</td> <td>92,10%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) Costi prelevati sul premio al netto delle spese di emissione versate dall'Investitore-Contraente. Nel calcolo di tali commissioni non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo e degli altri costi gravanti sul fondo non quantificabili priori.</p> <p>(**) Costi prelevati dal valore del contratto mediante cancellazione di quote.</p> <p>(***) Il calcolo viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza, dell'età dell'assicurato e il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p> <p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>		momento della sottoscrizione	orizzonte temporale	VOCI DI COSTO			A Costi di caricamento	6,00%	0,30%	B Commissione di gestione (*)	0,00%	1,60%	C Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%	D Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%	E Altri costi successivi al versamento (**)	0,00%	1,20%	F Bonus e 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%	
	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale																																									
VOCI DI COSTO																																											
A Costi di caricamento	6,00%	0,30%																																									
B Commissione di gestione (*)	0,00%	1,60%																																									
C Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%																																									
D Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%																																									
E Altri costi successivi al versamento (**)	0,00%	1,20%																																									
F Bonus e 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%																																										

DESCRIZIONE DEI COSTI

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

COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

SPESE DI EMISSIONE

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

1. Costi di sottoscrizione
2. Diritti fissi

1. Costi di sottoscrizione

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

2. Diritti fissi

I diritti fissi corrispondono ad un ammontare di € 40.

Le spese di emissione sono pari al 1,90% del premio.

COSTI DI CARICAMENTO

I costi di caricamento sono pari al 6,00% del premio.

COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO

Il costo delle coperture assicurative previste dal contratto per il caso morte è pari allo 0,96% annuale del premio versato. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore di polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.

COSTI PER IL RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA

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

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

1. Costi per il riscatto totale

La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 6^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 6^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.

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

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

Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale	Penalità di riscatto
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 € 25 sottratti dal rimborso del premio pagato.

4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente

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

	<p>COSTI DI SWITCH Alle prime due operazioni di <i>switching</i> che avvengono durante una stessa annualità di polizza, non verrà addebitato alcun costo. A partire dalla terza richiesta di <i>switching</i> che avverrà nel corso dello stessa annualità di polizza, sarà addebitato un costo fisso di € 25 per ogni trasferimento.</p> <p>COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <ul style="list-style-type: none"> - Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. Management Fee) Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è dell'1,60% del premio. - Altri costi successivi al versamento Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è del 1,2% addebitati attraverso cancellazione di quote.
--	---

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	<p style="text-align: center;">Templeton Emerging Markets Fund</p> <p style="text-align: center;">I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione nè gli eventuali costi di rimborso a carico dell'Investitore-Contraente</p> <p style="text-align: center;">Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p>									
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th>ANNO 2009</th> <th>ANNO 2008</th> <th>ANNO 2007</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2,61%</td> <td>2,52%</td> <td>2,56%</td> </tr> </tbody> </table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007	2,61%	2,52%	2,56%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007								
2,61%	2,52%	2,56%								
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th colspan="2">Quota-parte del premio versato retrocessa ai distributori</th> </tr> <tr> <th>ANNO 2009</th> <td>4,70%</td> </tr> </thead> </table>	Quota-parte del premio versato retrocessa ai distributori		ANNO 2009	4,70%					
Quota-parte del premio versato retrocessa ai distributori										
ANNO 2009	4,70%									

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

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

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

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

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

SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Templeton Global (Euro) Fund_PU Modalità di versamento a premio unico Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE</p> <p><u>Domicilio</u> Lussemburgo</p> <p><u>Sede legale società di gestione</u> Corso Italia 1 - 20122 Milano - ITALIA</p>
GESTORE	Franklin Templeton Investment Funds
ALTRE INFORMAZIONI	<p><u>Codice ISIN</u> LU0029873410</p> <p><u>Codice proposta d’investimento</u> OICR_PU LU0029873410</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 4/26/1991</p> <p><u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo.</p> <p><u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio unico di importo €10.000</p> <p><u>Finalità dell’investimento</u> L’investimento finanziario ha come finalità quella di ottenere un rendimento superiore a quello dell’indice di riferimento e una volatilità inferiore all’indice stesso. Il fondo ha come finalità l’investimento in titoli azionari e obbligazioni di debito di società e governi di qualsiasi nazione.</p>

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Struttura A benchmark con stile di gestione attivo</p> <p><u>Obiettivo della gestione</u> Il <i>benchmark</i> di riferimento è MSCI AC 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>
ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	<p><u>Grado di rischio</u> Alto</p> <p><u>Scostamento dal benchmark</u> Contenuto</p>

POLITICA DI INVESTIMENTO	<p>Categoria AZ. INTERNAZIONALI</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u> Azioni (90,89%); Obbligazioni (0,00%); Liquidità (2,83%); Altro (6,28%)</p> <p><u>Area geografica</u> Top 3 regioni: Stati Uniti (37,93%); Europa Occidentale - Euro (29,39%); Regno Unito (15,01%)</p> <p><u>Categorie di emittenti</u> Non esiste alcuna indicazione di categorie di emittenti.</p> <p><u>Settori Industriali</u> Top 3 settori: Finanze (19,52%), Salute (16,36%), Energia (12,78%)</p> <p><u>Politica di investimento</u> Il Comparto investirà principalmente in titoli azionari e obbligazioni di debito di società e governi di qualsiasi nazione.</p>
GARANZIE	<p><i>L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</i></p>

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

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p> <p>Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Età dell'Assicurato 45 anni; • Copertura fornita all'Assicurato pari al 200% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 200%- <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 70%;"></th> <th style="width: 15%; text-align: center;">momento della sottoscrizione</th> <th style="width: 15%; text-align: center;">orizzonte temporale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A Costi di caricamento</td> <td style="text-align: center;">6,00%</td> <td style="text-align: center;">0,30%</td> </tr> <tr> <td>B Commissione di gestione (*)</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">1,00%</td> </tr> <tr> <td>C Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>D Altri costi contestuali al versamento</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>E Altri costi successivi al versamento (**)</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">1,20%</td> </tr> <tr> <td>F Bonus e premi</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td>G Costi delle coperture assicurative (**)</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">0,96%</td> </tr> <tr> <td>H Spese di emissione</td> <td style="text-align: center;">1,90%</td> <td style="text-align: center;">0,10%</td> </tr> <tr> <td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I Premio versato</td> <td style="text-align: center;">100%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H) Capitale nominale</td> <td style="text-align: center;">98,10%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F) Capitale investito</td> <td style="text-align: center;">92,10%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) Costi prelevati sul premio al netto delle spese di emissione versate dall'Investitore-Contraente. Nel calcolo di tali commissioni non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo e degli altri costi gravanti sul fondo non quantificabili priori.</p> <p>(**) Costi prelevati dal valore del contratto mediante cancellazione di quote.</p> <p>(***) Il calcolo viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza, dell'età dell'assicurato e il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p> <p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>		momento della sottoscrizione	orizzonte temporale	VOCI DI COSTO			A Costi di caricamento	6,00%	0,30%	B Commissione di gestione (*)	0,00%	1,00%	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 e 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%	
	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale																																									
VOCI DI COSTO																																											
A Costi di caricamento	6,00%	0,30%																																									
B Commissione di gestione (*)	0,00%	1,00%																																									
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 e 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%																																										

DESCRIZIONE DEI COSTI

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

COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

SPESE DI EMISSIONE

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

1. Costi di sottoscrizione
2. Diritti fissi

1. Costi di sottoscrizione

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

2. Diritti fissi

I diritti fissi corrispondono ad un ammontare di € 40.

Le spese di emissione sono pari al 1,90% del premio.

COSTI DI CARICAMENTO

I costi di caricamento sono pari al 6,00% del premio.

COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO

Il costo delle coperture assicurative previste dal contratto per il caso morte è pari allo 0,96% annuale del premio versato. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore di polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.

COSTI PER IL RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA

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

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

1. Costi per il riscatto totale

La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 6^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 6^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.

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

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

Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale	Penalità di riscatto
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 € 25 sottratti dal rimborso del premio pagato.

4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente

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

	<p>COSTI DI SWITCH Alle prime due operazioni di <i>switching</i> che avvengono durante una stessa annualità di polizza, non verrà addebitato alcun costo. A partire dalla terza richiesta di <i>switching</i> che avverrà nel corso dello stessa annualità di polizza, sarà addebitato un costo fisso di € 25 per ogni trasferimento.</p> <p>COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <ul style="list-style-type: none"> - Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. <i>Management Fee</i>) Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è dell'1,00% del premio. - Altri costi successivi al versamento Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è del 1,2% addebitati attraverso cancellazione di quote.
--	--

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	<p>I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'Investitore-Contraente</p> <p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p>						
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<p style="text-align: center;">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th>ANNO 2009</th> <th>ANNO 2008</th> <th>ANNO 2007</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1,91%</td> <td>1,87%</td> <td>1,89%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007	1,91%	1,87%	1,89%
ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007					
1,91%	1,87%	1,89%					
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p style="text-align: center;">Quota-parte del premio versato retrocessa ai distributori</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tbody> <tr> <td>ANNO 2009</td> <td>4,70%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	4,70%				
ANNO 2009	4,70%						

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

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

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

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

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



SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Templeton Growth (Euro) Fund_PU Modalità di versamento a premio unico Fondo OICR armonizzato Direttiva 85/611/CEE</p> <p><u>Domicilio</u> Lussemburgo</p> <p><u>Sede legale società di gestione</u> Corso Italia 1 - 20122 Milano - ITALIA</p>
GESTORE	Franklin Templeton Investment Funds
ALTRE INFORMAZIONI	<p><u>Codice ISIN</u> LU0114760746</p> <p><u>Codice proposta d’investimento</u> OICR_PU LU0114760746</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 8/9/2000</p> <p><u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo.</p> <p><u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio unico di importo €10.000</p> <p><u>Finalità dell’investimento</u> L’investimento finanziario ha come finalità quella di ottenere un rendimento superiore a quello dell’indice di riferimento e una volatilità inferiore all’indice stesso. Il fondo investirà principalmente in titoli azionari di società situate in qualsiasi parte del mondo, compresi i Mercati Emergenti. Il Comparto investirà inoltre in Depositary Receipts americani, europei e globali. A seconda delle correnti condizioni di mercato, il Comparto può anche investire fino al 25% del patrimonio netto in titoli di debito emessi da società e governi di tutto il mondo.</p>

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Struttura A benchmark con stile di gestione attivo</p> <p><u>Obiettivo della gestione</u> Il <i>benchmark</i> di riferimento è MSCI World NR 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.</p>
ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	<p><u>Grado di rischio</u> Alto</p> <p><u>Scostamento dal benchmark</u> Contenuto</p>

<p>POLITICA DI INVESTIMENTO</p>	<p>Categoria AZ. INTERNAZIONALI</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u> Azioni (84,01%); Obbligazioni (1,09%); Liquidità (9,67%); Altro (5,23%)</p> <p><u>Area geografica</u> Top 3 regioni: Stati Uniti (39,05%); Europa Occidentale - Euro (27,18%); Regno Unito (16,92%)</p> <p><u>Categorie di emittenti</u> Non esiste alcuna indicazione di categorie di emittenti.</p> <p><u>Settori Industriali</u> Top 3 settori: Salute (18,00%), Finanze (12,12%), Energia (9,74%)</p> <p><u>Politica di investimento</u> Il Comparto investirà principalmente in titoli azionari di società situate in qualsiasi parte del mondo, compresi i Mercati Emergenti. Il Comparto investirà inoltre in Depository Receipts americani, europei e globali. A seconda delle correnti condizioni di mercato, il Comparto può anche investire fino al 25% del patrimonio netto in titoli di debito emessi da società e governi di tutto il mondo.</p>
<p>GARANZIE</p>	<p><i>L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</i></p>

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

COSTI

<p>TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</p>	<p><i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i></p> <p><i>Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • Età dell'Assicurato 45 anni; • Copertura fornita all'Assicurato pari al 200% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 200%- <table border="1" data-bbox="628 1467 1489 1892"> <thead> <tr> <th></th> <th>momento della sottoscrizione</th> <th>orizzonte temporale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A Costi di caricamento</td> <td>6,00%</td> <td>0,30%</td> </tr> <tr> <td>B Commissione di gestione (*)</td> <td>0,00%</td> <td>1,00%</td> </tr> <tr> <td>C Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>D Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>E Altri costi successivi al versamento (**)</td> <td>0,00%</td> <td>1,20%</td> </tr> <tr> <td>F Bonus e premi</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>G Costi delle coperture assicurative (**)</td> <td>0,00%</td> <td>0,96%</td> </tr> <tr> <td>H Spese di emissione</td> <td>1,90%</td> <td>0,10%</td> </tr> <tr> <td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I Premio versato</td> <td>100%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H) Capitale nominale</td> <td>98,10%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F) Capitale investito</td> <td>92,10%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) Costi prelevati sul premio al netto delle spese di emissione versate dall'Investitore-Contraente. Nel calcolo di tali commissioni non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo e degli altri costi gravanti sul fondo non quantificabili priori.</p> <p>(**) Costi prelevati dal valore del contratto mediante cancellazione di quote.</p> <p>(***) Il calcolo viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza, dell'età dell'assicurato e il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p> <p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>		momento della sottoscrizione	orizzonte temporale	VOCI DI COSTO			A Costi di caricamento	6,00%	0,30%	B Commissione di gestione (*)	0,00%	1,00%	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 e 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%	
	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale																																									
VOCI DI COSTO																																											
A Costi di caricamento	6,00%	0,30%																																									
B Commissione di gestione (*)	0,00%	1,00%																																									
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 e 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%																																										

DESCRIZIONE DEI COSTI

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

COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

SPESE DI EMISSIONE

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

1. Costi di sottoscrizione
2. Diritti fissi

1. Costi di sottoscrizione

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

2. Diritti fissi

I diritti fissi corrispondono ad un ammontare di € 40.

Le spese di emissione sono pari al 1,90% del premio.

COSTI DI CARICAMENTO

I costi di caricamento sono pari al 6,00% del premio.

COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO

Il costo delle coperture assicurative previste dal contratto per il caso morte è pari allo 0,96% annuale del premio versato. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore di polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.

COSTI PER IL RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA

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

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

1. Costi per il riscatto totale

La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 6^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 6^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.

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

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

Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale	Penalità di riscatto
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 € 25 sottratti dal rimborso del premio pagato.

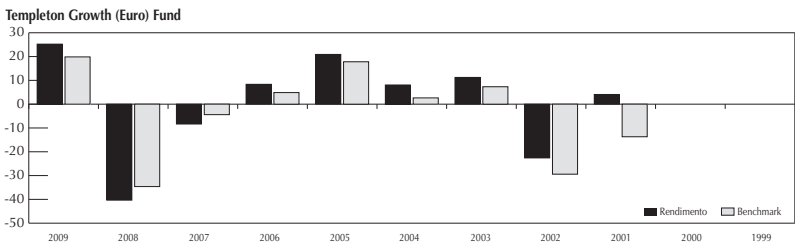
4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente

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

	<p>COSTI DI SWITCH Alle prime due operazioni di <i>switching</i> che avvengono durante una stessa annualità di polizza, non verrà addebitato alcun costo. A partire dalla terza richiesta di <i>switching</i> che avverrà nel corso dello stessa annualità di polizza, sarà addebitato un costo fisso di € 25 per ogni trasferimento.</p> <p>COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <ul style="list-style-type: none"> - Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. Management Fee) Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è dell'1,00% del premio. - Altri costi successivi al versamento Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è del 1,2% addebitati attraverso cancellazione di quote.
--	---

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 <p>I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione nè gli eventuali costi di rimborso a carico dell'Investitore-Contraente</p> <p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p>						
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<p style="text-align: center;">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th>ANNO 2009</th> <th>ANNO 2008</th> <th>ANNO 2007</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">1,94%</td> <td style="text-align: center;">1,86%</td> <td style="text-align: center;">1,88%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007	1,94%	1,86%	1,88%
ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007					
1,94%	1,86%	1,88%					
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p style="text-align: center;">Quota-parte del premio versato retrocessa ai distributori</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">ANNO 2009</td> <td style="text-align: center;">4,70%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	4,70%				
ANNO 2009	4,70%						

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

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

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

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

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



SCHEMA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	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 <u>Sede legale società di gestione</u> UBS Global Asset Management One North Wacker Drive Chicago, IL 60606 USA 60606 Chicago STATI UNITI
GESTORE	UBS Global Asset Management
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice ISIN</u> LU0074706499 <u>Codice proposta d’investimento</u> OICR_PU LU0074706499 <u>Valuta di denominazione</u> EUR <u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 05/05/1997 <u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo. <u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio unico di importo €10.000 <u>Finalità dell’investimento</u> L’obiettivo d’investimento è la conservazione del capitale con ottenimento di rendimenti costantemente positivi, attraverso un portafoglio ampiamente diversificato di selezionati strumenti del mercato monetario denominati in Euro di emittenti di prim’ordine e con durata residua media non superiore a un anno.

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	Struttura 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.
ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO	9 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio Basso Scostamento dal benchmark Contenuto

<p>POLITICA DI INVESTIMENTO</p>	<p>Categoria Monetario Area Euro Dinamico</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u> Azioni (0,00%); Obbligazioni (36,46%); Liquidità (62,49%); Altro (1,06%)</p> <p><u>Area geografica</u> Europa Occidentale (100,00%)</p> <p><u>Categorie di emittenti</u> Non esiste alcuna indicazione di categorie di emittenti.</p> <p><u>Settori Industriali</u> -</p> <p><u>Politica di investimento</u> L'obiettivo d'investimento è la conservazione del capitale con ottenimento di rendimenti costantemente positivi, attraverso un portafoglio ampiamente diversificato di selezionati strumenti del mercato monetario denominati in Euro di emittenti di prim'ordine e con durata residua media non superiore a un anno.</p>
<p>GARANZIE</p>	<p><i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</i></p>

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

COSTI

<p>TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</p>	<p><i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i></p> <p><i>Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • Età dell'Assicurato 45 anni; • Copertura fornita all'Assicurato pari al 200% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 200%- <table border="1" data-bbox="635 1406 1477 1839"> <thead> <tr> <th></th> <th>momento della sottoscrizione</th> <th>orizzonte temporale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A Costi di caricamento</td> <td>6,00%</td> <td>0,67%</td> </tr> <tr> <td>B Commissione di gestione (*)</td> <td>0,00%</td> <td>0,72%</td> </tr> <tr> <td>C Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>D Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>E Altri costi successivi al versamento (*')</td> <td>0,00%</td> <td>1,20%</td> </tr> <tr> <td>F Bonus e premi</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>G Costi delle coperture assicurative (*'')</td> <td>0,00%</td> <td>0,46%</td> </tr> <tr> <td>H Spese di emissione</td> <td>1,90%</td> <td>0,21%</td> </tr> <tr> <td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I Premio versato</td> <td>100%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H) Capitale nominale</td> <td>98,10%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F) Capitale investito</td> <td>92,10%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) Costi prelevati sul premio al netto delle spese di emissione versate dall'Investitore-Contraente. Nel calcolo di tali commissioni non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo e degli altri costi gravanti sul fondo non quantificabili a priori.</p> <p>(*') Costi prelevati dal valore del contratto mediante cancellazione di quote.</p> <p>(*'') Il calcolo viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza, dell'età dell'assicurato e il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p> <p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>		momento della sottoscrizione	orizzonte temporale	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 e 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%	
	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale																																									
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 e 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%																																										

DESCRIZIONE DEI COSTI

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

COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

SPESE DI EMISSIONE

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

1. Costi di sottoscrizione
2. Diritti fissi

1. Costi di sottoscrizione

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

2. Diritti fissi

I diritti fissi corrispondono ad un ammontare di € 40.

Le spese di emissione sono pari al 1,90% del premio.

COSTI DI CARICAMENTO

I costi di caricamento sono pari al 6,00% del premio.

COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO

Il costo delle coperture assicurative previste dal contratto è pari allo 0,46% annuale del premio versato. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore di polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.

COSTI PER IL RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA

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

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

1. Costi per il riscatto totale

La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 6^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 6^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.

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

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

Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale	Penalità di riscatto
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 € 25 sottratti dal rimborso del premio pagato.

4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente

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

	<p>COSTI DI SWITCH Alle prime due operazioni di <i>switching</i> che avvengono durante una stessa annualità di polizza, non verrà addebitato alcun costo. A partire dalla terza richiesta di <i>switching</i> che avverrà nel corso dello stessa annualità di polizza, sarà addebitato un costo fisso di € 25 per ogni trasferimento.</p> <p>COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p>- Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. Management Fee) Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è dell'0,72% del premio.</p> <p>- Altri costi successivi al versamento Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è del 1,2% addebitati attraverso cancellazione di quote.</p>
--	--

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	<p>UBS (Lux) Money Market Invest - Eur A</p> <p>I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione nè gli eventuali costi di rimborso a carico dell'Investitore-Contraente</p> <p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p>						
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<p>Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ANNO 2009</th> <th>ANNO 2008</th> <th>ANNO 2007</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0,73%</td> <td>0,73%</td> <td>ND</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007	0,73%	0,73%	ND
ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007					
0,73%	0,73%	ND					
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p>Quota-parte del premio versato retrocessa ai distributori</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>ANNO 2009</td> <td>4,70%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	4,70%				
ANNO 2009	4,70%						

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

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

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

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

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

SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	APF – Linea Bilanciata_PU Modalità di versamento a premio unico Fondo interno armonizzato Direttiva 85/611/CEE <u>Domicilio</u> Germania <u>Sede legale società di gestione</u> 31, Alée Scheffer – 2520 Lussemburgo – LUSSEMBURGO
GESTORE	KPMG AUDIT
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice ISIN</u> DE0005176000 <u>Codice proposta d’investimento</u> FI_PU DE0005176000 <u>Valuta di denominazione</u> EUR <u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 12/02/2003 <u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo. <u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio unico di importo €10.000 <u>Finalità dell’investimento</u> Obiettivo del basket di fondi "APF Linea Bilanciata" è il conseguimento di un rendimento interessante mediante investimento di fondi azionari (fino al 70%) e in fondi pensione (fino al 60%).

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	Struttura 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.
ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio Medio Alto

POLITICA DI INVESTIMENTO	<p><u>Categoria</u> Bilanciato</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u> Liquidità (-%); Azioni (83,4%); Obbligazioni (16,6%); Altro (-%)</p> <p><u>Area geografica</u> Top 3 regioni: Europa Occidentale euro (27,8%); Nord America (22,5%); Europa Occidentale non euro (7,7%)</p> <p><u>Categorie di emittenti</u> Bond Eur All.</p> <p><u>Settori Industriali</u> Non esiste alcun vincolo sulle categorie di settori industriali</p> <p><u>Politica di investimento</u> Obiettivo del basket di fondi "APF Linea Bilanciata" è il conseguimento di un rendimento interessante mediante investimento di fondi azionari (fino al 70%) e in fondi pensione (fino al 60%). Il baricentro della quota investita in fondi azionari sta nei titoli a largo mercato europei, mentre per i fondi pensione sta nell'eurozona. Come criteri di scelta valgono un rating Standard & Poors Star e/o Morning Star con 4 o 5 stelle.</p>
GARANZIE	<p><i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</i></p>

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

COSTI

<p>TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</p>	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p> <p>Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Età dell'Assicurato 45 anni; • Copertura fornita all'Assicurato pari al 200% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 200%- <table border="1" data-bbox="635 562 1477 987"> <thead> <tr> <th></th> <th>momento della sottoscrizione</th> <th>orizzonte temporale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A Costi di caricamento</td> <td>6,00%</td> <td>0,30%</td> </tr> <tr> <td>B Commissione di gestione (*)</td> <td>0,00%</td> <td>2,25%</td> </tr> <tr> <td>C Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>D Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>E Altri costi successivi al versamento (*')</td> <td>0,00%</td> <td>1,20%</td> </tr> <tr> <td>F Bonus e premi</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>G Costi delle coperture assicurative (**)</td> <td>0,00%</td> <td>0,96%</td> </tr> <tr> <td>H Spese di emissione</td> <td>1,90%</td> <td>0,10%</td> </tr> <tr> <td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I Premio versato</td> <td>100%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H) Capitale nominale</td> <td>98,10%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F) Capitale investito</td> <td>92,10%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) Costi prelevati sul premio al netto delle spese di emissione versata dall'Investitore-Contraente. Nel calcolo di tali commissioni non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo e degli altri costi gravanti sul fondo non quantificabili a priori.</p> <p>(*') Costi prelevati dal valore del contratto mediante cancellazione di quote.</p> <p>(**) Il calcolo viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza, dell'età dell'assicurato e il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p> <p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>		momento della sottoscrizione	orizzonte temporale	VOCI DI COSTO			A Costi di caricamento	6,00%	0,30%	B Commissione di gestione (*)	0,00%	2,25%	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 e 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%	
	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale																																									
VOCI DI COSTO																																											
A Costi di caricamento	6,00%	0,30%																																									
B Commissione di gestione (*)	0,00%	2,25%																																									
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 e 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%																																										
<p>DESCRIZIONE DEI COSTI</p>	<p>I costi indicati sono regolati sull'investimento finanziario e si riferiscono alla proposta di investimento, pertanto una variazione di tali aspetti potrebbe determinare una modifica dei costi.</p> <p>COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p>SPESE DI EMISSIONE</p> <p>Le spese di emissione del contratto si compongono di due elementi:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Costi di sottoscrizione 2. Diritti fissi <p>1. Costi di sottoscrizione</p> <p>All'atto del versamento del premio, la Compagnia applica un costo pari all'1,5% del premio.</p> <p>2. Diritti fissi</p> <p>I diritti fissi corrispondono ad un ammontare di € 40.</p> <p>Le spese di emissione sono pari al 1,90% del premio.</p> <p>COSTI DI CARICAMENTO</p> <p>I costi di caricamento sono pari al 6,00% del premio.</p> <p>COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO</p> <p>Il costo delle coperture assicurative previste dal contratto è pari allo 0,96% annuale del premio versato. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore di polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p> <p>COSTI PER IL RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA</p> <p>La Compagnia in caso di rimborso del capitale prima della scadenza può applicare a seconda delle vicende contrattuali i seguenti costi:</p>																																										

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

1. Costi per il riscatto totale

La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 6^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 6^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.

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

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

Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale	Penalità di riscatto
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 € 25 sottratti dal rimborso del premio pagato.

4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente

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

COSTI DI SWITCH

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

COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

- Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. *Management Fee*)

Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è dell'2,25% del premio.

- Altri costi successivi al versamento

Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è del 1,2% addebitati attraverso cancellazione di quote.

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

DATI PERIODICI

<p>RENDIMENTO STORICO</p>	<p>I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione nè gli eventuali costi di rimborso a carico dell'Investitore-Contraente</p> <p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p>						
<p>TOTALE EXPENSE RATIO (TER)</p>	<p>Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ANNO 2009</th> <th>ANNO 2008</th> <th>ANNO 2007</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2,35%</td> <td>2,35%</td> <td>2,35%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007	2,35%	2,35%	2,35%
ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007					
2,35%	2,35%	2,35%					
<p>RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI</p>	<p>Quota-parte del premio versato retrocessa ai distributori</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>ANNO 2009</td> <td>4,70%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	4,70%				
ANNO 2009	4,70%						

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

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

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

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

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

SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	APF – Linea Europea_PU Modalità di versamento a premio unico Fondo interno armonizzato Direttiva 85/611/CEE <u>Domicilio</u> Germania <u>Sede legale società di gestione</u> 31, Alée Scheffer – 2520 Lussemburgo – LUSSEMBURGO
GESTORE	KPMG AUDIT
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice ISIN</u> DE0005176011 <u>Codice proposta d’investimento</u> FI_PU DE0005176011 <u>Valuta di denominazione</u> EUR <u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 13/05/2005 <u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo. <u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio unico di importo €10.000 <u>Finalità dell’investimento</u> Obiettivo del basket di fondi "APF Linea Europea" è il conseguimento di un rendimento possibilmente alto mediante investimento di una quota preponderante di fondi azionari (fino al 100%), con presa d'atto alla conseguente maggiore volatilità legata ad un basket di fondi puramente azionari. Il basket di fondi investe in fondi espressi in tutte le principali valute e che investono prevalentemente in azioni europee.

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	Struttura 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.
ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio Alto

POLITICA DI INVESTIMENTO	<p><u>Categoria</u> Fondo Azionario Europeo</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u> Liquidità (-%); Azioni (100%); Obbligazioni (-%); Altro (-%)</p> <p><u>Area geografica</u> Top 3 regioni: Europa Occidentale euro (73,1%); Europa Occidentale non euro (12,5%); Regno Unito (10,4%)</p> <p><u>Categorie di emittenti</u> Non esiste alcun vincolo sulle categorie di emittenti</p> <p><u>Settori Industriali</u> Non esiste alcun vincolo sulle categorie di settori industriali</p> <p><u>Politica di investimento</u> Il basket di fondi investe in fondi espressi in tutte le principali valute e che investono prevalentemente in azioni. Il punto di riferimento geografico degli attivi è l'Europa. In funzione dell'evoluzione dei mercati finanziari, è possibile intervenire temporaneamente sul baricentro del portafoglio d'investimento per accrescere la quota a favore di titoli pensione e altre forme d'investimento a basso rischio o a favore di titoli azionari.</p>
GARANZIE	<p><i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</i></p>

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

COSTI

<p>TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</p>	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p> <p>Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Età dell'Assicurato 45 anni; • Copertura fornita all'Assicurato pari al 200% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 200%- <table border="1" data-bbox="635 566 1481 992"> <thead> <tr> <th></th> <th>momento della sottoscrizione</th> <th>orizzonte temporale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A Costi di caricamento</td> <td>6,00%</td> <td>0,30%</td> </tr> <tr> <td>B Commissione di gestione (*)</td> <td>0,00%</td> <td>1,95%</td> </tr> <tr> <td>C Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>D Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>E Altri costi successivi al versamento (**)</td> <td>0,00%</td> <td>1,20%</td> </tr> <tr> <td>F Bonus e premi</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>G Costi delle coperture assicurative (**)</td> <td>0,00%</td> <td>0,96%</td> </tr> <tr> <td>H Spese di emissione</td> <td>1,90%</td> <td>0,10%</td> </tr> <tr> <td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I Premio versato</td> <td>100%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H) Capitale nominale</td> <td>98,10%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F) Capitale investito</td> <td>92,10%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) Costi prelevati sul premio al netto delle spese di emissione versate dall'Investitore-Contraente. Nel calcolo di tali commissioni non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo e degli altri costi gravanti sul fondo non quantificabili a priori.</p> <p>(**) Costi prelevati dal valore del contratto mediante cancellazione di quote.</p> <p>(***) Il calcolo viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza, dell'età dell'assicurato e il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p> <p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>		momento della sottoscrizione	orizzonte temporale	VOCI DI COSTO			A Costi di caricamento	6,00%	0,30%	B Commissione di gestione (*)	0,00%	1,95%	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 e 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%	
	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale																																									
VOCI DI COSTO																																											
A Costi di caricamento	6,00%	0,30%																																									
B Commissione di gestione (*)	0,00%	1,95%																																									
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 e 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%																																										
<p>DESCRIZIONE DEI COSTI</p>	<p>I costi indicati sono regolati sull'investimento finanziario e si riferiscono alla proposta di investimento, pertanto una variazione di tali aspetti potrebbe determinare una modifica dei costi.</p> <p>COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p>SPESE DI EMISSIONE</p> <p>Le spese di emissione del contratto si compongono di due elementi:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Costi di sottoscrizione 2. Diritti fissi <p>1. Costi di sottoscrizione</p> <p>All'atto del versamento del premio, la Compagnia applica un costo pari all'1,5% del premio.</p> <p>2. Diritti fissi</p> <p>I diritti fissi corrispondono ad un ammontare di € 40.</p> <p>Le spese di emissione sono pari al 1,90% del premio.</p> <p>COSTI DI CARICAMENTO</p> <p>I costi di caricamento sono pari al 6,00% del premio.</p> <p>COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO</p> <p>Il costo delle coperture assicurative previste dal contratto è pari allo 0,96% annuale del premio versato. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore di polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p> <p>COSTI PER IL RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA</p> <p>La Compagnia in caso di rimborso del capitale prima della scadenza può applicare a seconda delle vicende contrattuali i seguenti costi:</p>																																										

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

1. Costi per il riscatto totale

La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 6^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 6^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.

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

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

Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale	Penalità di riscatto
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 € 25 sottratti dal rimborso del premio pagato.

4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente

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

COSTI DI SWITCH

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

COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

- Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. *Management Fee*)

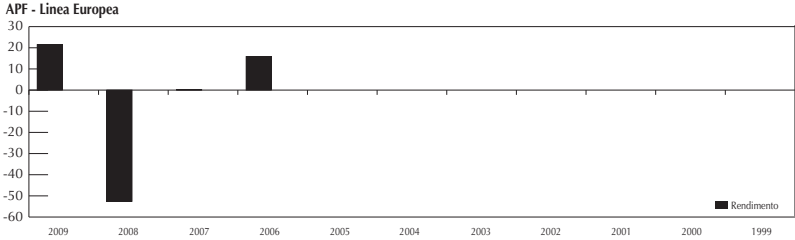
Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è dell'1,95% del premio.

- Altri costi successivi al versamento

Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è del 1,2% addebitati attraverso cancellazione di quote.

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

DATI PERIODICI

<p>RENDIMENTO STORICO</p>	 <p>I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione nè gli eventuali costi di rimborso a carico dell'Investitore-Contraente</p> <p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p>						
<p>TOTALE EXPENSE RATIO (TER)</p>	<p>Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ANNO 2009</th> <th>ANNO 2008</th> <th>ANNO 2007</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2,05%</td> <td>2,05%</td> <td>2,05%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007	2,05%	2,05%	2,05%
ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007					
2,05%	2,05%	2,05%					
<p>RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI</p>	<p>Quota-parte del premio versato retrocessa ai distributori</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>ANNO 2009</td> <td>4,70%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	4,70%				
ANNO 2009	4,70%						

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

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

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

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

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



SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>APF – Linea Mondiale_PU Modalità di versamento a premio unico Fondo interno armonizzato Direttiva 85/611/CEE</p> <p><u>Domicilio</u> Germania</p> <p><u>Sede legale società di gestione</u> 31, Alée Scheffer – 2520 Lussemburgo – LUSSEMBURGO</p>
GESTORE	KPMG AUDIT
ALTRE INFORMAZIONI	<p><u>Codice ISIN</u> DE0005176022</p> <p><u>Codice proposta d’investimento</u> FI_PU DE0005176022</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 12/02/2003</p> <p><u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo.</p> <p><u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio unico di importo €10.000</p> <p><u>Finalità dell’investimento</u> Obiettivo del basket di fondi "APF Linea Mondiale" è il conseguimento di un rendimento possibilmente alto mediante investimento di una quota preponderante di fondi azionari (fino al 100%), con presa d'atto alla conseguente maggiore volatilità legata ad un basket di fondi puramente azionari.</p>

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

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

POLITICA DI INVESTIMENTO	<p>Categoria Fondo Azionario Mondiale</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u> Liquidità (-%); Azioni (100%); Obbligazioni (-%); Altro (-%)</p> <p><u>Area geografica</u> Top 3 regioni: Nord America (24,3%); Europa Occidentale euro (23%); Europa Occidentale non euro (6,8%)</p> <p><u>Categorie di emittenti</u> Non esiste alcun vincolo sulle categorie di emittenti</p> <p><u>Settori Industriali</u> Non esiste alcun vincolo sulle categorie di settori industriali</p> <p><u>Politica di investimento</u> Oltre ai fondi azionari in titolo a largo mercato europei e internazionali, si può procedere anche con investimenti in fondi settoriali, fondi speciali e/o mercati emergenti. Come criteri di scelta valgono un rating Standard & Poors o Morning Star con 4 o 5 stelle.</p>
GARANZIE	L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.

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

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p> <p>Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Età dell'Assicurato 45 anni; • Copertura fornita all'Assicurato pari al 200% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 200%- <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 70%;"></th> <th style="width: 15%;">momento della sottoscrizione</th> <th style="width: 15%;">orizzonte temporale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A Costi di caricamento</td> <td>6,00%</td> <td>0,30%</td> </tr> <tr> <td>B Commissione di gestione (*)</td> <td>0,00%</td> <td>2,75%</td> </tr> <tr> <td>C Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>D Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>E Altri costi successivi al versamento (*')</td> <td>0,00%</td> <td>1,20%</td> </tr> <tr> <td>F Bonus e premi</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>G Costi delle coperture assicurative (*'')</td> <td>0,00%</td> <td>0,96%</td> </tr> <tr> <td>H Spese di emissione</td> <td>1,90%</td> <td>0,10%</td> </tr> <tr> <td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I Premio versato</td> <td>100%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=L-(G+H) Capitale nominale</td> <td>98,10%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F) Capitale investito</td> <td>92,10%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) Costi prelevati sul premio al netto delle spese di emissione versate dall'Investitore-Contraente. Nel calcolo di tali commissioni non si è tenuto conto dei costi degli OICR sottostanti il fondo e degli altri costi gravanti sul fondo non quantificabili a priori.</p> <p>(*') Costi prelevati dal valore del contratto mediante cancellazione di quote.</p> <p>(*'') Il calcolo viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza, dell'età dell'assicurato e il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p> <p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>		momento della sottoscrizione	orizzonte temporale	VOCI DI COSTO			A Costi di caricamento	6,00%	0,30%	B Commissione di gestione (*)	0,00%	2,75%	C Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%	D Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%	E Altri costi successivi al versamento (*')	0,00%	1,20%	F Bonus e 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%	
	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale																																									
VOCI DI COSTO																																											
A Costi di caricamento	6,00%	0,30%																																									
B Commissione di gestione (*)	0,00%	2,75%																																									
C Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%																																									
D Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%																																									
E Altri costi successivi al versamento (*')	0,00%	1,20%																																									
F Bonus e 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%																																										

DESCRIZIONE DEI COSTI

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

COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

SPESE DI EMISSIONE

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

1. Costi di sottoscrizione
2. Diritti fissi

1. Costi di sottoscrizione

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

2. Diritti fissi

I diritti fissi corrispondono ad un ammontare di € 40.

Le spese di emissione sono pari al 1,90% del premio.

COSTI DI CARICAMENTO

I costi di caricamento sono pari al 6,00% del premio.

COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO

Il costo delle coperture assicurative previste dal contratto è pari allo 0,96% annuale del premio versato. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore di polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.

COSTI PER IL RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA

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

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

1. Costi per il riscatto totale

La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 6^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 6^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.

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

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

Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale	Penalità di riscatto
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 € 25 sottratti dal rimborso del premio pagato.

4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente

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

	<p>COSTI DI SWITCH Alle prime due operazioni di <i>switching</i> che avvengono durante una stessa annualità di polizza, non verrà addebitato alcun costo. A partire dalla terza richiesta di <i>switching</i> che avverrà nel corso dello stessa annualità di polizza, sarà addebitato un costo fisso di € 25 per ogni trasferimento.</p> <p>COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <ul style="list-style-type: none"> - Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. Management Fee) Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è dell'2,75% del premio. - Altri costi successivi al versamento Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è del 1,2% addebitati attraverso cancellazione di quote.
--	---

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	<p>I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione nè gli eventuali costi di rimborso a carico dell'Investitore-Contraente</p> <p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p>						
TOTALE EXPENSE RATIO (TER)	<p style="text-align: center;">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th>ANNO 2009</th> <th>ANNO 2008</th> <th>ANNO 2007</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2,85%</td> <td>2,85%</td> <td>2,85%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007	2,85%	2,85%	2,85%
ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007					
2,85%	2,85%	2,85%					
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p style="text-align: center;">Quota-parte del premio versato retrocessa ai distributori</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tbody> <tr> <td>ANNO 2009</td> <td>4,70%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	4,70%				
ANNO 2009	4,70%						

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

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

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

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

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

SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>APF – Linea Nord America_PU Modalità di versamento a premio unico Fondo interno armonizzato Direttiva 85/611/CEE</p> <p><u>Domicilio</u> Germania</p> <p><u>Sede legale società di gestione</u> 31, Alée Scheffer – 2520 Lussemburgo – LUSSEMBURGO</p>
GESTORE	KPMG AUDIT
ALTRE INFORMAZIONI	<p><u>Codice ISIN</u> DE0005176033</p> <p><u>Codice proposta d’investimento</u> FI_PU DE0005176033</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 13/05/2005</p> <p><u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo.</p> <p><u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio unico di importo €10.000</p> <p><u>Finalità dell’investimento</u> Obiettivo del basket di fondi "APF Linea Nord America" è il conseguimento di un rendimento possibilmente alto mediante investimento di una quota preponderante di fondi azionari (fino al 100%), con presa d'atto alla conseguente maggiore volatilità legata ad un basket di fondi puramente azionari. Il basket di fondi investe in fondi espressi in tutte le principali valute e che investono principalmente in azioni Nord America.</p>

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

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

POLITICA DI INVESTIMENTO	<p><u>Categoria</u> Fondo Azionario Nord America</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u> Liquidità (-%); Azioni (100%); Obbligazioni (-%); Altro (-%)</p> <p><u>Area geografica</u> Top 3 regioni: Nord America (96,9%); Europa Occidentale euro (1,7%); America Centrale & Latina (0,7%)</p> <p><u>Categorie di emittenti</u> Non esiste alcun vincolo sulle categorie di emittenti</p> <p><u>Settori Industriali</u> Non esiste alcun vincolo sulle categorie di settori industriali</p> <p><u>Politica di investimento</u> Il basket di fondi "APF Linea Nordamerica" investe in fondi espressi in tutte le principali valute e che investono prevalentemente in azioni. Il punto di riferimento geografico degli attivi è Nordamerica. In funzione dell'evoluzione dei mercati finanziari, è possibile intervenire temporaneamente sul baricentro del portafoglio d'investimento per accrescere la quota a favore di titoli pensione e altre forme d'investimento a basso rischio o a favore di titoli azionari.</p>
GARANZIE	<p><i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</i></p>

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

COSTI

<p>TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</p>	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p> <p>Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Età dell'Assicurato 45 anni; • Copertura fornita all'Assicurato pari al 200% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 200%- <table border="1" data-bbox="635 568 1477 994"> <thead> <tr> <th></th> <th>momento della sottoscrizione</th> <th>orizzonte temporale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A Costi di caricamento</td> <td>6,00%</td> <td>0,30%</td> </tr> <tr> <td>B Commissione di gestione (*)</td> <td>0,00%</td> <td>1,95%</td> </tr> <tr> <td>C Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>D Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>E Altri costi successivi al versamento (**)</td> <td>0,00%</td> <td>1,20%</td> </tr> <tr> <td>F Bonus e premi</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>G Costi delle coperture assicurative (**)</td> <td>0,00%</td> <td>0,96%</td> </tr> <tr> <td>H Spese di emissione</td> <td>1,90%</td> <td>0,10%</td> </tr> <tr> <td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I Premio versato</td> <td>100%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H) Capitale nominale</td> <td>98,10%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F) Capitale investito</td> <td>92,10%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) Costi prelevati sul premio al netto delle spese di emissione versate dall'Investitore-Contraente. Nel calcolo di tali commissioni non si è tenuto conto degli OICR sottostanti il fondo e degli altri costi gravanti sul fondo non quantificabili a priori.</p> <p>(**) Costi prelevati dal valore del contratto mediante cancellazione di quote.</p> <p>(***) Il calcolo viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza, dell'età dell'assicurato e il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p> <p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>		momento della sottoscrizione	orizzonte temporale	VOCI DI COSTO			A Costi di caricamento	6,00%	0,30%	B Commissione di gestione (*)	0,00%	1,95%	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 e 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%	
	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale																																									
VOCI DI COSTO																																											
A Costi di caricamento	6,00%	0,30%																																									
B Commissione di gestione (*)	0,00%	1,95%																																									
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 e 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%																																										
<p>DESCRIZIONE DEI COSTI</p>	<p>I costi indicati sono regolati sull'investimento finanziario e si riferiscono alla proposta di investimento, pertanto una variazione di tali aspetti potrebbe determinare una modifica dei costi.</p> <p>COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p>SPESE DI EMISSIONE</p> <p>Le spese di emissione del contratto si compongono di due elementi:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Costi di sottoscrizione 2. Diritti fissi <p>1. Costi di sottoscrizione</p> <p>All'atto del versamento del premio, la Compagnia applica un costo pari all'1,5% del premio.</p> <p>2. Diritti fissi</p> <p>I diritti fissi corrispondono ad un ammontare di € 40.</p> <p>Le spese di emissione sono pari al 1,90% del premio.</p> <p>COSTI DI CARICAMENTO</p> <p>I costi di caricamento sono pari al 6,00% del premio.</p> <p>COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO</p> <p>Il costo delle coperture assicurative previste dal contratto è pari allo 0,96% annuale del premio versato. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore di polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p> <p>COSTI PER IL RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA</p> <p>La Compagnia in caso di rimborso del capitale prima della scadenza può applicare a seconda delle vicende contrattuali i seguenti costi:</p>																																										

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

1. Costi per il riscatto totale

La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 6^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 6^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.

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

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

Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale	Penalità di riscatto
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 € 25 sottratti dal rimborso del premio pagato.

4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente

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

COSTI DI SWITCH

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

COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

- Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. *Management Fee*)

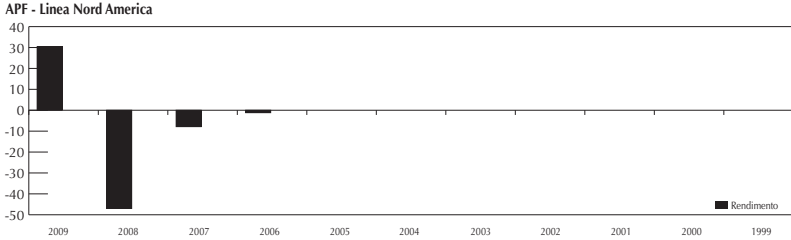
Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è dell'1,95% del premio.

- Altri costi successivi al versamento

Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è del 1,2% addebitati attraverso cancellazione di quote.

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

DATI PERIODICI

<p>RENDIMENTO STORICO</p>	 <p>I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione nè gli eventuali costi di rimborso a carico dell'Investitore-Contraente</p> <p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p>						
<p>TOTALE EXPENSE RATIO (TER)</p>	<p>Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ANNO 2009</th> <th>ANNO 2008</th> <th>ANNO 2007</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2,05%</td> <td>2,05%</td> <td>2,05%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007	2,05%	2,05%	2,05%
ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007					
2,05%	2,05%	2,05%					
<p>RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI</p>	<p>Quota-parte del premio versato retrocessa ai distributori</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>ANNO 2009</td> <td>4,70%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	4,70%				
ANNO 2009	4,70%						

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

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

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

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

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



SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Seven Stars Invest_PU Modalità di versamento a premio unico Fondo interno armonizzato Direttiva 85/611/CEE</p> <p><u>Domicilio</u> Germania</p> <p><u>Sede legale società di gestione</u> 31, Alée Scheffer – 2520 Lussemburgo – LUSSEMBURGO</p>
GESTORE	Fidelity (FIL (Luxembourg) S.A.)
ALTRE INFORMAZIONI	<p><u>Codice ISIN</u> DE0005126044</p> <p><u>Codice proposta d’investimento</u> FI_PU DE0005126044</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 29/04/2004</p> <p><u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo.</p> <p><u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio unico di importo €10.000</p> <p><u>Finalità dell’investimento</u> Il portafoglio d’investimento Seven Stars invest si pone come obiettivo la selezione di fondi d’investimento che presentino che abbiano un orizzonte temporale di investimento di lungo termine e che si siano contraddistinti in passato per le elevate performance realizzate nel lungo termine. I fondi target investono in azioni ad elevata redditività, che rappresentano la base per la crescita del mercato azionario internazionale; sfruttano altresì investimenti in strumenti finanziari dei cosiddetti Paesi Emergenti.</p>

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

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

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

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

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

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

Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:

- Età dell'Assicurato 45 anni;
- Copertura fornita all'Assicurato pari al 200% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 200%-

	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale
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 e 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 un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

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

COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

SPESE DI EMISSIONE

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

1. Costi di sottoscrizione
2. Diritti fissi

1. Costi di sottoscrizione

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

2. Diritti fissi

I diritti fissi corrispondono ad un ammontare di € 40.

Le spese di emissione sono pari al 1,90% del premio.

COSTI DI CARICAMENTO

I costi di caricamento sono pari al 6,00% del premio.

COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO

Il costo delle coperture assicurative previste dal contratto è pari allo 0,96% annuale del premio versato. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore di polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.

COSTI PER IL RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA

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

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

1. Costi per il riscatto totale

La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 6^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 6^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.

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

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

Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale	Penalità di riscatto
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 € 25 sottratti dal rimborso del premio pagato.

4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente

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

COSTI DI SWITCH

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

COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

- Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. Management Fee)

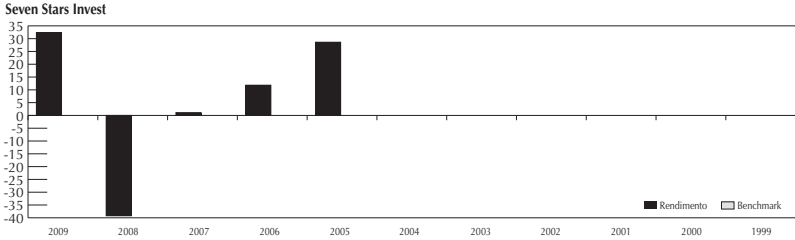
Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è dell'2,00% del premio.

- Altri costi successivi al versamento

Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è del 1,2% addebitati attraverso cancellazione di quote.

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

DATI PERIODICI

<p>RENDIMENTO STORICO</p>	 <p>I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione nè gli eventuali costi di rimborso a carico dell'Investitore-Contraente</p> <p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p>						
<p>TOTALE EXPENSE RATIO (TER)</p>	<p>Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ANNO 2009</th> <th>ANNO 2008</th> <th>ANNO 2007</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2,10%</td> <td>2,10%</td> <td>2,10%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007	2,10%	2,10%	2,10%
ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007					
2,10%	2,10%	2,10%					
<p>RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI</p>	<p>Quota-parte del premio versato retrocessa ai distributori</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>ANNO 2009</td> <td>4,70%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	4,70%				
ANNO 2009	4,70%						

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

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

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

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

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



SCHEDA SINTETICA - INFORMAZIONI SPECIFICHE

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

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>Combinazione libera (ITA100000002)_PU Modalità di versamento a premio unico Combinazione libera composta da fondi armonizzati Direttiva 85/611/CEE</p> <p><u>Domicilio</u> Lussemburgo</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>Sede legale società di gestione</u> Goldbell 1 5 E. Rupert – 2453 Lussemburgo – LUSSEMBURGO</p>
GESTORE	<p>L’impresa non gestisce la combinazione libera esemplificativa nel corso della durata contrattuale in quanto non ne ribilancia i relativi pesi qualora per gli effetti del mercato dovessero variare.</p> <p>ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A.</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<p>La combinazione libera di seguito riportata è un’allocazione esemplificativa di fondi esterni volta ad illustrare le caratteristiche di un ipotetico portafoglio di investimenti.</p> <p><u>Codice ISIN</u> ITA100000002</p> <p><u>Codice proposta d’investimento</u> CLU_PUITA100000002</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Data di istituzione/inizio operatività</u> 31/12/2010</p> <p><u>Politica di distribuzione dei proventi</u> I proventi degli investimenti non sono distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo.</p> <p><u>Modalità di versamento del premio presa a riferimento nella proposta di investimento finanziario</u> Premio unico di importo €10.000</p> <p><u>Finalità dell’investimento</u> 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.</p> <p>I dati quantitativi di seguito riportati fanno riferimento alla composizione iniziale rappresentata. Si evidenzia che nel caso in cui l’allocazione scelta dall’investitore-contrante sia anche marginalmente differente dall’esemplificazione rappresentata, i dati quantitativi (tra cui l’orizzonte temporale, profilo di rischio e costi) sotto illustrati possono subire variazioni rilevanti.</p>

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p><u>Struttura</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>
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni
PROFILO DI RISCHIO	<p><u>Grado di rischio</u> Alto</p>
POLITICA DI INVESTIMENTO	<p><u>Categoria</u> Bilanciato</p> <p><u>Valuta di denominazione</u> EUR</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari</u> Liquidità (23,55%); Azioni (69,23%); Obbligazioni (6,08%); Altro (1,14%)</p> <p><u>Area geografica</u> Top 3 regioni: Europa Occidentale (46,93%); Stati Uniti (20,33%); Asia – Paesi Industrializzati (5,52%)</p> <p><u>Categorie di emittenti</u> Non esiste alcuna indicazione di categorie di emittenti.</p> <p><u>Settori Industriali</u> Top 3 settori industriali: Finanze (15,55%); Beni Industriali (13,54%); Beni di Consumo (9,53%)</p> <p><u>Politica di investimento</u> 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.</p>
GARANZIE	<p><i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</i></p>

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

COSTI

<p>TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</p>	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p> <p>Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Età dell'Assicurato 45 anni; • Copertura fornita all'Assicurato pari al 200% della somma complessiva dei premi collegati al contratto - i.e. minimo garantito 200%- <table border="1" data-bbox="635 555 1481 985"> <thead> <tr> <th></th> <th>momento della sottoscrizione</th> <th>orizzonte temporale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A Costi di caricamento</td> <td>6,00%</td> <td>0,30%</td> </tr> <tr> <td>B Commissione di gestione (*)</td> <td>0,00%</td> <td>1,39%</td> </tr> <tr> <td>C Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>D Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>E Altri costi successivi al versamento (*')</td> <td>0,00%</td> <td>1,20%</td> </tr> <tr> <td>F Bonus e premi</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>G Costi delle coperture assicurative (*'')</td> <td>0,00%</td> <td>0,96%</td> </tr> <tr> <td>H Spese di emissione</td> <td>1,90%</td> <td>0,10%</td> </tr> <tr> <td colspan="3">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I Premio versato</td> <td>100%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H) Capitale nominale</td> <td>98,10%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F) Capitale investito</td> <td>92,10%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) 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.</p> <p>(*') Costi prelevati dal valore del contratto mediante cancellazione di quote.</p> <p>(*'') Il calcolo viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore della polizza, dell'età dell'assicurato e il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p> <p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>		momento della sottoscrizione	orizzonte temporale	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 e 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%	
	momento della sottoscrizione	orizzonte temporale																																									
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 e 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%																																										
<p>DESCRIZIONE DEI COSTI</p>	<p>I costi indicati sono regolati sull'investimento finanziario e si riferiscono alla proposta di investimento, pertanto una variazione di tali aspetti potrebbe determinare una modifica dei costi.</p> <p>COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE</p> <p>SPESE DI EMISSIONE Le spese di emissione del contratto si compongono di due elementi: 1. Costi di sottoscrizione 2. Diritti fissi</p> <p>1. Costi di sottoscrizione All'atto del versamento del premio, la Compagnia applica un costo pari all'1,5% del premio.</p> <p>2. Diritti fissi I diritti fissi corrispondono ad un ammontare di € 40.</p> <p>Le spese di emissione sono pari al 1,90% del premio.</p> <p>COSTI DI CARICAMENTO I costi di caricamento sono pari al 6% del premio.</p> <p>COSTO DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PREVISTE DAL CONTRATTO Il costo delle coperture assicurative previste dal contratto è pari allo 0,96% annuale del premio versato. Il costo viene addebitato mediante cancellazione di quote e viene determinato in funzione della copertura richiesta, del valore di polizza e dell'età dell'assicurato; il valore indicato è un valore medio calcolato sull'orizzonte temporale.</p> <p>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:</p>																																										

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

1. Costi per il riscatto totale

La Compagnia non prevede alcuna penalità se il riscatto viene chiesto a partire dalla 6^a annualità di polizza. In caso di riscatto precedente alla 6^a annualità saranno trattenute le seguenti penalità.

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

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

Annualità durante la quale si esercita il riscatto parziale	Penalità di riscatto
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 € 25 sottratti dal rimborso del premio pagato.

4. Costi per il recesso dell'Investitore-Contraente

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

COSTI DI SWITCH

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

COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

- Commissioni di gestione dell'investimento finanziario (c.d. *Management Fee*)

Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è dell'1,39% del premio.

- Altri costi successivi al versamento

Tale costo viene addebitato sin dal primo anno di gestione e la percentuale è del 1,2% addebitati attraverso cancellazione di quote.

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

DATI PERIODICI

<p>RENDIMENTO STORICO</p>	<p>I dati storici riportati potrebbero non essere indicatori dell'investimento del singolo investitore-contraente in quanto in caso di modifica anche marginale dell'allocazione scelta rispetto a quella riportata nell'esemplificazione i rendimenti potrebbero subire variazioni rilevanti.</p> <p>I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione nè gli eventuali costi di rimborso a carico dell'Investitore-Contraente</p> <p>Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p>						
<p>TOTALE EXPENSE RATIO (TER)</p>	<p>Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ANNO 2009</th> <th>ANNO 2008</th> <th>ANNO 2007</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1,72%</td> <td>1,72%</td> <td>1,73%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007	1,72%	1,72%	1,73%
ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007					
1,72%	1,72%	1,73%					
<p>RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI</p>	<p>Quota-parte del premio versato retrocessa ai distributori</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>ANNO 2009</td> <td>4,70%</td> </tr> </tbody> </table>	ANNO 2009	4,70%				
ANNO 2009	4,70%						

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

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

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

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

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