

**ASPECTA**  
**Assicurazione sulla vita legata**  
**a fondi ASPECTA Italia Unit Linked**

**Tariffa 40**



## SOMMARIO

<b>SCHEDA SINTETICA DELLA POLIZZA "ASPECTA ITALIA UNIT LINKED"</b>	<b>4</b>
<b>NOTA INFORMATIVA</b>	<b>12</b>
<b>Premessa</b>	<b>12</b>
<b>Sezione A - Informazioni sull'Impresa di Assicurazione</b>	<b>12</b>
1. Informazioni generali	12
<b>Sezione B - Informazioni sulle prestazioni assicurative e sui rischi finanziari</b>	<b>12</b>
2. Rischi finanziari	12
3. Informazioni sull'impiego dei premi	12
4. Prestazioni assicurative	13
(A) Prestazioni in caso di morte	13
Limiti assuntivi	13
Incremento del minimo garantito in caso di morte senza questionario per l'assicurato	13
Esclusioni	14
Opzione Joint Life	14
Determinazione dell'età	14
(B) Periodo di flessibilità	14
(C) Copertura aggiuntiva	14
(D) Loyalty Bonus	14
5. Valore della quota	15
<b>Sezione C - Informazioni sul fondo a cui sono collegate le prestazioni assicurative</b>	<b>15</b>
6. O.I.C.R.	15
<b>Appendice 1 - Fondi interni - Basket e fondi esterni disponibili</b>	<b>16</b>
<b>Sezione D - Informazione sui costi, sconti e regime fiscale</b>	<b>27</b>
7. Costi	27
8. Regime fiscale	28
<b>Sezione E - Altre informazioni sul contratto</b>	<b>28</b>
9. Modalità di perfezionamento del contratto, di pagamento del premio, di conversione del premio in quote e di mancato pagamento del premio	28
Incremento del premio	29
Mancato pagamento dei premi	29
Sospensione dei premi	29
10. Lettera di conferma di investimento del premio	30
11. Riscatto, riscatto parziale, prestito	30
Riscatto	30
Riscatto parziale	31
Prestito	31
12. Operazioni di switch	31
13. Revoca della proposta	31
14. Diritto di recesso	31

15. Pagamento delle prestazioni e documentazione da consegnare alla Compagnia per liquidazione delle prestazioni	32
16. Legge applicabile al contratto	32
17. Lingua in cui è redatto il contratto	32
18. Reclami	32
19. Ulteriore informativa disponibile per il Contraente	32
20. Informativa in corso di contratto	32
<b>Sezione F - Dati storici sul fondo</b>	<b>33</b>
21. Dati storici di rischio	37
22. Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi dei fondi interni - basket	37
23. Turnover di portafoglio dei fondi interni	38
<b>CONDIZIONI GENERALI DI ASSICURAZIONE</b>	<b>39</b>
<b>Allegato 1 - Importo minimo dei premi</b>	<b>45</b>
<b>Allegato 2 - Penalità in caso di riscatto</b>	<b>45</b>
<b>Allegato 3 - Caratteristiche tecniche</b>	<b>45</b>
<b>Allegato 4 - Festività in Lussemburgo diverse dalle festività italiane</b>	<b>45</b>
<b>Allegato 5 - Tassi annuali inerenti alla copertura caso morte</b>	<b>46</b>
<b>CONDIZIONI SPECIALI DI ASSICURAZIONE ESONERO DAL PAGAMENTO DEI PREMI IN CASO DI INCAPACITÀ AL GUADAGNO PER INVALIDITÀ</b>	<b>49</b>
<b>CONDIZIONI SPECIALI DI ASSICURAZIONE PER I FONDI GARANTITI DWS FLEXPENSION</b>	<b>51</b>
<b>REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI - BASKET</b>	<b>53</b>
<b>GLOSSARIO</b>	<b>67</b>
<b>INFORMATIVA AI SENSI DEL D.L. 196 DEL 30 GIUGNO 2003</b>	<b>72</b>
<b>MODULO DI PROPOSTA</b>	<b>77</b>

**SCHEDA SINTETICA DELLA POLIZZA “ASPECTA ITALIA UNIT LINKED”**

ATTENZIONE: LEGGERE ATTENTAMENTE LA NOTA INFORMATIVA PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO.

**La presente Scheda Sintetica non sostituisce la Nota Informativa. Essa mira a dare al contraente un’informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi presenti nel contratto.**

**1. INFORMAZIONI GENERALI****1.a) Impresa di assicurazione**

ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A., fa parte del gruppo Talanx A.G., uno dei principali gruppi assicurativi tedeschi.

**1.b) Denominazione del contratto**

ASPECTA Italia Unit Linked.

**1.c) Tipologia del contratto**

Le prestazioni previste dal contratto sono espresse in quote di un fondo, il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione. Pertanto il contratto comporta rischi finanziari per il contraente riconducibili all’andamento del valore delle quote.

**1.d) Durata**

La durata di polizza è l’intera vita dell’Assicurato.

**1.e) Riscatto totale e parziale**

È possibile esercitare il diritto di riscatto totale e parziale in coincidenza con la scadenza del pagamento di una delle rate di premio. Nelle polizze a premio unico il diritto di riscatto parziale o totale, può essere esercitato già nel corso del primo anno di esistenza in vigore della polizza; mentre nelle polizze a premio annuo il diritto di riscatto parziale o totale, può essere esercitato a partire dal terzo anniversario e in concomitanza con il pagamento di almeno tre annualità di premio.

Inoltre, il riscatto parziale è consentito solo per le polizze il cui valore residuo, successivamente al riscatto, non sia inferiore a 1000 Euro.

**1.f) Pagamento dei premi**

Il contraente pagherà alla Compagnia un premio unico ovvero i premi annui che sono indicati nella proposta e nel certificato di assicurazione. Il premio unico deve essere di importo non inferiore a 5.000,00 euro. I premi annui devono essere di importo non inferiore a 300,00 euro, se non sono state richieste le garanzie accessorie e non inferiore a 600,00 euro qualora fossero invece richieste le garanzie accessorie.

È prevista inoltre la possibilità di effettuare dei premi unici aggiuntivi che dovranno essere dell’importo minimo di 1.000,00 euro.

Per le polizze a premio annuo, esiste la possibilità di richiedere l’incremento annuo del premio in una percentuale che può variare dal 2% al 10% (crescenti di uno).

**2. CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO**

La presente polizza ha la finalità di consentire la conversione dei premi versati in quote di fondi di investimento. Il Contraente potrà veicolare i propri risparmi verso i fondi esterni e i fondi interni - basket da lui scelti tra quelli indicati nella Nota Informativa, e nelle percentuali da lui scelte con un minimo dell’1% del premio per ciascun fondo. Optando per fondi con determinati profili di rischio potrà indirizzare i propri risparmi verso forme di investimento potenzialmente maggiormente redditizie ma più rischiose ovvero verso forme di investimento con una minore redditività potenziale ma maggiormente sicure dal punto di vista finanziario ovvero, infine, potrà diversificare il proprio investimento in modo da consentire un equilibrio tra rischio e redditività.

Una parte del premio versato viene utilizzata dall’impresa per far fronte al rischio di mortalità e, in caso di sottoscrizione della copertura aggiuntiva, anche al rischio di invalidità previsto dal contratto. Pertanto tale parte di premio, così come quella trattenuta a fronte dei costi del contratto, non concorre alla formazione del capitale che sarà pagato alla scadenza del contratto.

**3. PRESTAZIONI ASSICURATIVE**

Il contratto prevede le seguenti tipologie di prestazioni:

**A) Prestazioni in caso di decesso dell’assicurato:**

In caso di decesso dell’Assicurato, la Compagnia erogherà l’importo maggiore tra le seguenti prestazioni:

- il minimo garantito, rappresentato dalla somma complessiva dei premi, moltiplicata per il tasso indicato dal Contraente nella proposta (tra un minimo dell’1% ed un massimo del 300% per contratti a premio annuo e tra un minimo dell’1% ed un massimo del 200% per contratti a premio unico); oppure
- l’importo pari al valore delle quote attribuite alla polizza all’ultimo giorno del mese in cui la Compagnia avrà ricevuto la comunicazione del decesso dell’Assicurato più l’1% della somma complessiva dei premi. Per le polizze a premio unico, dopo il raggiungimento del 75° anno di età dell’assicurato, la prestazione in caso di morte si riduce allo 0% per ogni singolo premio versato.

Il valore della polizza verrà determinato con modalità analoghe a quelle previste per l'ipotesi di sopravvivenza dell'assicurato alla scadenza.

#### **Incremento del minimo garantito in caso di morte senza questionario per l'assicurato**

Qualora il Contraente si trovasse in una delle seguenti condizioni:

- matrimonio;
  - nascita di un figlio;
  - accensione di un mutuo per prima casa;
- può incrementare la propria copertura assicurativa fino agli importi sotto indicati:
- 200.000 € per età inferiore ai 50 anni al momento della richiesta;
  - 150.000 € per età superiore od uguale a 50 anni al momento della richiesta.

In caso di tale incremento della copertura assicurativa l'assicurato non dovrà sottoscrivere alcun questionario sanitario ma dovrà fornire documentazione comprovante una di queste condizioni.

#### **Opzione Joint Life**

È possibile inserire una seconda persona assicurata all'interno del contratto.

La Compagnia in caso di premorienza della seconda persona assicurata si sostituirà al Contraente nel pagamento dei premi residui.

L'inserimento di questa persona assicurata prevede tutte le regole di cui sopra per il minimo garantito in caso di morte.

Tale garanzia può essere inserita ed esclusa in qualsiasi momento tramite lettera raccomandata con ricevuta di ritorno inviata alla Compagnia.

#### **Periodo di flessibilità**

La Compagnia concede al Contraente di determinare, successivamente al termine della durata del pagamento dei premi, un periodo di flessibilità. In questo periodo il Contraente potrà determinare una serie di riscatti preordinati senza l'applicazione di alcuna penalizzazione comunicandoli preventivamente alla Compagnia.

#### **B) Prestazioni in caso di invalidità**

In caso di sottoscrizione della copertura aggiuntiva per incapacità al guadagno di cui alle relative Condizioni Speciali di Assicurazione, la Compagnia provvederà al pagamento di tutto o in parte dei premi annui che vengano a scadere successivamente al centottantunesimo giorno dal ricevimento della comunicazione relativa all'evento che ha causato l'invalidità dell'Assicurato durante la validità della copertura, sino al compimento del suo 65° anno di età.

Per incapacità al guadagno si intende lo stato di invalidità dovuto a sopravvenuta malattia o infortunio, per effetto dei quali l'Assicurato perda - in tutto o in parte - la capacità allo svolgimento di qualunque attività lavorativa consona alle proprie ca-

pacità ed alla propria posizione sociale, anche se per il suo svolgimento l'Assicurato sia costretto ad una riqualificazione professionale. Le modalità ed i termini operativi di tale copertura aggiuntiva sono descritti in dettaglio nelle Condizioni Speciali di Assicurazione «Esonero dal pagamento dei premi in caso di incapacità al guadagno per invalidità».

Maggiori informazioni sono fornite in Nota informativa alla sezione C. In ogni caso le coperture assicurative sono regolamentate dall'articolo 10 delle Condizioni Generali di Assicurazione nonché dall'articolo 5 delle Condizioni Speciali di Assicurazione - Esonero dal pagamento dei premi in caso di incapacità al guadagno per invalidità.

---

#### **4. RISCHI FINANZIARI A CARICO DEL CONTRAENTE**

---

**L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto il contratto comporta rischi finanziari per il contraente riconducibili all'andamento del valore delle quote.**

##### **4.a) Rischi finanziari a carico del contraente**

I rischi finanziari a carico del contraente, connessi all'oscillazione delle quote dei fondi di investimento, sono i seguenti:

- a) ottenere un valore di riscatto inferiore ai premi versati;
- b) ottenere un capitale in caso di morte dell'assicurato inferiore ai premi versati.

##### **4.b) Profilo di rischio fondi**

Il contratto presenta dei profili di rischio finanziario e orizzonti minimi consigliati di investimento diversi in funzione del fondo prescelto dal contraente. Nella successiva tabella è riportato, in base alla classificazione indicata dall'ISVAP, il profilo di rischio dei fondi a cui le prestazioni possono essere collegate.

I profili di rischio sono stati determinati utilizzando la Deviazione Standard della fonte Morningstar

	PROFILO DI RISCHIO					
	Basso	Medio Basso	Medio	Medio Alto	Alto	Molto Alto
Seven Stars Invest						
APF - Linea mondiale						
APF - Linea bilanciata						
APF - Linea europea						
APF - Linea nord america						
DWS FlexPension 2013 Acc						
DWS FlexPension 2014 Acc						
DWS FlexPension 2015 Acc						
DWS FlexPension 2016 Acc						
DWS FlexPension 2017 Acc						
DWS FlexPension 2018 Acc						
DWS FlexPension 2019 Acc						
DWS FlexPension 2020 Acc						

## 5. COSTI

L'impresa, al fine di svolgere l'attività di collocamento e di gestione dei contratti e di incasso dei premi, preleva dei costi secondo la misura e le modalità dettagliatamente illustrate in Nota informativa alla sezione D.

I costi gravanti sui premi e quelli prelevati dal fondo riducono l'ammontare delle prestazioni.

Per fornire un'indicazione complessiva dei costi che gravano a vario titolo sul contratto viene di seguito riportato, secondo criteri stabiliti dall'ISVAP, l'indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo".

Il "Costo percentuale medio annuo" indica di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi, il potenziale tasso di rendimento del contratto rispetto a quello di un'analogia operazione che ipoteticamente non fosse gravata da costi.

A titolo di esempio, se ad una durata dell'operazione assicurativa pari a 10 anni il "Costo percentuale medio annuo" è pari all'1%, significa che i costi complessivamente gravanti sul contratto ridu-

cono il potenziale tasso di rendimento nella misura dell'1% per ogni anno di durata.

Il predetto indicatore ha una valenza orientativa in quanto calcolato su livelli prefissati di premio e durata, sulle tipologie di fondo di seguito rappresentate, sull'età (soltanto per quanto concerne il costo per la copertura in caso di morte) ed impiegando un'ipotesi di rendimento del fondo che è soggetta a discostarsi dai dati reali.

Il dato non tiene conto degli eventuali costi di overperformances e di switch gravanti sui fondi in quanto elementi variabili dipendenti dall'attività gestionale e dalle possibili opzioni esercitabili a discrezione del contraente.

Il "Costo percentuale medio annuo" è calcolato con riferimento al premio della prestazione principale e non tiene pertanto conto dei premi dell'eventuale copertura aggiuntiva per incapacità al guadagno.

Il "Costo percentuale medio annuo" è stato determinato sulla base di un'ipotesi di tasso di rendimento degli attivi stabilito dall'ISVAP nella misura del 4% annuo ed al lordo dell'imposizione fiscale.

### Indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo" per contratti a premi annuali

#### Fondo DWS FlexPension 20xx (profilo di rischio Basso)

Premio Annuo: € 750		Premio Annuo: € 1.500		Premio Annuo: € 3.000	
Età: Qualunque		Età: Qualunque		Età: Qualunque	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo	Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo	Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
5 anni	9,54%	5 anni	9,10%	5 anni	8,88%
10 anni	5,70%	10 anni	5,25%	10 anni	5,03%
15 anni	4,24%	15 anni	3,86%	15 anni	3,67%
20 anni	3,18%	20 anni	2,84%	20 anni	2,68%
25 anni	2,71%	25 anni	2,41%	25 anni	2,26%

**Fondo interno / Basket: Seven Stars Invest** (profilo di rischio Alto)

Premio Annuo: € 750		Premio Annuo: € 1.500		Premio Annuo: € 3.000	
Età: Qualunque		Età: Qualunque		Età: Qualunque	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo	Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo	Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
5 anni	9,61%	5 anni	9,16%	5 anni	8,94%
10 anni	6,79%	10 anni	6,33%	10 anni	6,10%
15 anni	5,66%	15 anni	5,27%	15 anni	5,08%
20 anni	4,74%	20 anni	4,40%	20 anni	4,23%
25 anni	4,38%	25 anni	4,07%	25 anni	3,92%

**Fondo interno - Basket: APF - Linea mondiale** (profilo di rischio Medio Alto)

Premio Annuo: € 750		Premio Annuo: € 1.500		Premio Annuo: € 3.000	
Età: Qualunque		Età: Qualunque		Età: Qualunque	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo	Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo	Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
5 anni	10,40%	5 anni	9,95%	5 anni	9,73%
10 anni	7,52%	10 anni	7,06%	10 anni	6,83%
15 anni	6,42%	15 anni	6,03%	15 anni	5,84%
20 anni	5,52%	20 anni	5,18%	20 anni	5,01%
25 anni	5,16%	25 anni	4,85%	25 anni	4,70%

**Fondo interno / Basket: APF - Linea bilanciata** (profilo di rischio Medio Alto)

Premio Annuo: € 750		Premio Annuo: € 1.500		Premio Annuo: € 3.000	
Età: Qualunque		Età: Qualunque		Età: Qualunque	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo	Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo	Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
5 anni	9,87%	5 anni	9,42%	5 anni	9,20%
10 anni	7,05%	10 anni	6,59%	10 anni	6,36%
15 anni	5,92%	15 anni	5,53%	15 anni	5,34%
20 anni	5,00%	20 anni	4,66%	20 anni	4,49%
25 anni	4,64%	25 anni	4,33%	25 anni	4,18%

**Fondo interno / Basket: APF - Linea europea** (profilo di rischio Medio Alto)

Premio Annuo: € 750		Premio Annuo: € 1.500		Premio Annuo: € 3.000	
Età: Qualunque		Età: Qualunque		Età: Qualunque	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo	Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo	Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
5 anni	9,56%	5 anni	9,11%	5 anni	8,89%
10 anni	6,68%	10 anni	6,22%	10 anni	5,99%
15 anni	5,58%	15 anni	5,19%	15 anni	5,00%
20 anni	4,68%	20 anni	4,34%	20 anni	4,17%
25 anni	4,32%	25 anni	4,01%	25 anni	3,86%

**Fondo interno / Basket: APF - Linea nord america (profilo di rischio Alto)**

<b>Premio Annuo: € 750</b>		<b>Premio Annuo: € 1.500</b>		<b>Premio Annuo: € 3.000</b>	
Età: Qualunque		Età: Qualunque		Età: Qualunque	
<i>Durata dell'operazione assicurativa</i>	<i>Costo percentuale medio annuo</i>	<i>Durata dell'operazione assicurativa</i>	<i>Costo percentuale medio annuo</i>	<i>Durata dell'operazione assicurativa</i>	<i>Costo percentuale medio annuo</i>
5 anni	9,56%	5 anni	9,11%	5 anni	8,89%
10 anni	6,68%	10 anni	6,22%	10 anni	5,99%
15 anni	5,58%	15 anni	5,19%	15 anni	5,00%
20 anni	4,68%	20 anni	4,34%	20 anni	4,17%
25 anni	4,32%	25 anni	4,01%	25 anni	3,86%

**Indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo" per contratti a premio unico****Fondo DWS FlexPension 20xx (profilo di rischio Basso)**

<b>Premio Annuo: € 5.000</b>		<b>Premio Annuo: € 15.000</b>		<b>Premio Annuo: € 30.000</b>	
Età: Qualunque		Età: Qualunque		Età: Qualunque	
<i>Durata dell'operazione assicurativa</i>	<i>Costo percentuale medio annuo</i>	<i>Durata dell'operazione assicurativa</i>	<i>Costo percentuale medio annuo</i>	<i>Durata dell'operazione assicurativa</i>	<i>Costo percentuale medio annuo</i>
5 anni	3,94%	5 anni	3,16%	5 anni	2,97%
10 anni	3,14%	10 anni	2,37%	10 anni	2,18%
15 anni	2,82%	15 anni	2,05%	15 anni	1,86%
20 anni	2,59%	20 anni	1,82%	20 anni	1,63%
25 anni	2,45%	25 anni	1,68%	25 anni	1,48%

**Fondo interno / Basket: Seven Stars Invest (profilo di rischio Alto)**

<b>Premio Annuo: € 5.000</b>		<b>Premio Annuo: € 15.000</b>		<b>Premio Annuo: € 30.000</b>	
Età: Qualunque		Età: Qualunque		Età: Qualunque	
<i>Durata dell'operazione assicurativa</i>	<i>Costo percentuale medio annuo</i>	<i>Durata dell'operazione assicurativa</i>	<i>Costo percentuale medio annuo</i>	<i>Durata dell'operazione assicurativa</i>	<i>Costo percentuale medio annuo</i>
5 anni	5,94%	5 anni	5,16%	5 anni	4,97%
10 anni	5,14%	10 anni	4,37%	10 anni	4,18%
15 anni	4,82%	15 anni	4,05%	15 anni	3,86%
20 anni	4,59%	20 anni	3,82%	20 anni	3,63%
25 anni	4,45%	25 anni	3,68%	25 anni	3,48%

**Fondo interno - Basket: APF - Linea mondiale (profilo di rischio Medio Alto)**

<b>Premio Annuo: € 5.000</b>		<b>Premio Annuo: € 15.000</b>		<b>Premio Annuo: € 30.000</b>	
Età: Qualunque		Età: Qualunque		Età: Qualunque	
<i>Durata dell'operazione assicurativa</i>	<i>Costo percentuale medio annuo</i>	<i>Durata dell'operazione assicurativa</i>	<i>Costo percentuale medio annuo</i>	<i>Durata dell'operazione assicurativa</i>	<i>Costo percentuale medio annuo</i>
5 anni	11,15%	5 anni	10,70%	5 anni	10,48%
10 anni	8,27%	10 anni	7,81%	10 anni	7,58%
15 anni	7,17%	15 anni	6,78%	15 anni	6,59%
20 anni	6,27%	20 anni	5,93%	20 anni	5,76%
25 anni	5,91%	25 anni	5,60%	25 anni	5,45%

**Fondo interno / Basket: APF - Linea bilanciata** (profilo di rischio Medio Alto)

Premio Annuo: € 750		Premio Annuo: € 1.500		Premio Annuo: € 3.000	
Età: Qualunque		Età: Qualunque		Età: Qualunque	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo	Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo	Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
5 anni	6,19%	5 anni	5,41%	5 anni	5,22%
10 anni	5,39%	10 anni	4,62%	10 anni	4,43%
15 anni	5,07%	15 anni	4,30%	15 anni	4,11%
20 anni	4,84%	20 anni	4,07%	20 anni	3,88%
25 anni	4,70%	25 anni	3,93%	25 anni	3,73%

**Fondo interno / Basket: APF - Linea europea** (profilo di rischio Medio Alto)

Premio Annuo: € 750		Premio Annuo: € 1.500		Premio Annuo: € 3.000	
Età: Qualunque		Età: Qualunque		Età: Qualunque	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo	Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo	Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
5 anni	9,51%	5 anni	9,06%	5 anni	8,84%
10 anni	6,63%	10 anni	6,17%	10 anni	5,94%
15 anni	5,53%	15 anni	5,14%	15 anni	4,95%
20 anni	4,63%	20 anni	4,29%	20 anni	4,12%
25 anni	4,27%	25 anni	3,96%	25 anni	3,81%

**Fondo interno / Basket: APF - Linea nord america** (profilo di rischio Alto)

Premio Annuo: € 750		Premio Annuo: € 1.500		Premio Annuo: € 3.000	
Età: Qualunque		Età: Qualunque		Età: Qualunque	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo	Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo	Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
5 anni	9,51%	5 anni	9,06%	5 anni	8,84%
10 anni	6,63%	10 anni	6,17%	10 anni	5,94%
15 anni	5,53%	15 anni	5,14%	15 anni	4,95%
20 anni	4,63%	20 anni	4,29%	20 anni	4,12%
25 anni	4,27%	25 anni	3,96%	25 anni	3,81%

**Il “Costo percentuale medio annuo” in caso di riscatto nei primi anni di durata contrattuale può risultare significativamente superiore al costo riportato in corrispondenza del 5° anno.**

## 6. ILLUSTRAZIONE DI ALCUNI DATI STORICI DI RENDIMENTO DEI FONDI / OICR

In questa sezione è rappresentato il rendimento storico realizzato dal fondo interno negli ultimi 3, 5 e 10 anni nonché il rendimento realizzato negli ultimi 3 e 5 anni dai fondi esterni a cui possono essere collegate le prestazioni assicurative.

Il dato è confrontato con quello di un parametro di riferimento, di seguito denominato “benchmark”. Il benchmark è un indice comparabile, in termini

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

Le predette informazioni sono integrate con l'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati ed operai.

Nella tabella vengono riportati i rendimenti storici dei fondi interni - basket e dei fondi esterni disponibili.

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimo anno
Seven Stars Invest	26,1%
Benchmark	-2,5%

Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimo anno
APF - Linea nord america	14,57%
Benchmark	-5,6%

Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimo anno
APF - Linea mondiale	13,7%
Benchmark	14,5%

Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 2 anni	Ultimo anno
DWS FlexPension 2013 Acc	9,75%	11,7%
Benchmark	2,1%	5,4%

Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimo anno
APF - Linea bilanciata	8,4%
Benchmark	8,7%

Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 2 anni	Ultimo anno
DWS FlexPension 2014 Acc	10,4%	12,6%
Benchmark	2,8%	6,4%

Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimo anno
APF - Linea europea	19,20%
Benchmark	0,2%

Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 2 anni	Ultimo anno
DWS FlexPension 2015 Acc	10,9%	13,8%
Benchmark	3,3%	7,6%

Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 2 anni	Ultimo anno
DWS FlexPension 2016 Acc	11,2%	15,2%
Benchmark	3,6%	9%

Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 2 anni	Ultimo anno
DWS FlexPension 2017 Acc	11,5%	16,2%
Benchmark	3,85%	9,9%

Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 2 anni	Ultimo anno
DWS FlexPension 2018 Acc	12,4%	17,6%
Benchmark	4,75%	11,3%

Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimo anno
DWS FlexPension 2019 Acc	19,3%
Benchmark	13,1%

Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

Rendimento medio annuo composto	
	Ultimo anno (*)
DWS FlexPension 2020 Acc	-2,4
Benchmark	-4,7

Fonte Mornigstar

(\*) non avendo i dati relativi ad un anno solare intero perché il fondo è nato il 01/07/05, i dati riportati sono quelli di un anno alla data di stampa del presente fascicolo (09/2005 - 09/2006).

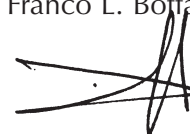
Tasso medio di inflazione
Ultimo anno
1,70%

## 7. DIRITTO DI RIPENSAMENTO

Il contraente ha la facoltà di revocare la proposta o di recedere dal contratto. Per le relative modalità leggere la sezione E della Nota Informativa.

ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A. è responsabile della veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Scheda Sintetica.

Il Rappresentante Generale per l'Italia  
Franco L. Boffa



## NOTA INFORMATIVA PREMESSA

La presente Nota Informativa si propone di descrivere le caratteristiche principali del prodotto assicurativo "ASPECTA Italia Unit Linked". Essa non è da intendersi in alcun modo come sostitutiva o modificativa delle Condizioni Generali e Speciali di Assicurazione che per legge regolano il contratto e che sono fornite al Contraente insieme alla presente Nota Informativa.

**La presente Nota Informativa è redatta secondo lo schema predisposto dall'ISVAP, ma il suo contenuto non è soggetto alla preventiva approvazione dell'ISVAP.**

### A. INFORMAZIONI SULL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

#### 1. Informazioni generali

La presente polizza è emessa da «ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A.».

La Compagnia è costituita in forma giuridica di società anonima. Trattasi di forma giuridica analoga ad una società per azioni italiana. La sede legale della Compagnia è in Goldbell 1, 5, Rue Eugène Ruppert, L-2453 Lussemburgo.

**La sede secondaria in Italia con la quale sarà concluso il contratto si trova in** Piazza della Repubblica 32, 20124 Milano.

Il recapito telefonico è il seguente: **800 211986**, il sito Internet «[www.aspecta.it](http://www.aspecta.it)», l'indirizzo di posta elettronica [italia@aspecta.com](mailto:italia@aspecta.com).

ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A. è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con provvedimento del Commissariat aux Assurances - Lussemburgo.

ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A. è stata autorizzata all'esercizio dell'attività ed ammessa dall'ISVAP ad operare in Italia ai sensi dell'art. 69 del Decreto Legislativo n. 174/1995. La Compagnia distribuisce il presente prodotto in Italia in regime di stabilimento ed è soggetta a vigilanza da parte dell'ISVAP.

La società di revisione di ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A. è KPMG AUDIT, con sede in 31, Allée Scheffer - 2520 Lussemburgo.

### B. INFORMAZIONI SULLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE E SUI RISCHI FINANZIARI

#### 2. Rischi finanziari

«ASPECTA Italia Unit Linked» è una polizza assicurativa unit linked di tipo non previdenziale "a vita intera", cioè non è prevista una scadenza prefissata, a premio unico o annuo, ai sensi della quale tutti i premi pagati dal Contraente, al netto delle spese applicabili come meglio descritte in seguito, sono convertiti in quote di Fondi d'investimento.

**Il valore delle quote così attribuite alla polizza ne determinano il valore.**

**Pertanto, il valore delle prestazioni ai sensi di polizza risentirà direttamente delle oscillazioni di valore delle quote dei Fondi. Il Contraente, quindi, beneficerà degli incrementi di valore delle**

**quote attribuite alla polizza, ma parteciperà altresì alle perdite derivanti dalla riduzione di valore di tali quote.**

In altre parole, i rischi connessi all'acquisto di quote di un fondo consistono nel fatto che tali quote possono avere una quotazione oscillante dovuta alla fluttuazione dei titoli presenti nel patrimonio del fondo stesso. Per quanto riguarda i titoli azionari il rischio dipende dai dati fondamentali della società a cui si riferiscono nonché dall'andamento generale dei mercati finanziari. Per quanto concerne i Titoli di Stato, i titoli obbligazionari a tasso fisso ed indicizzato e altri strumenti del mercato monetario, la quotazione dipende dall'affidabilità dell'ente emittente e dalle variazioni dei tassi di mercato.

Se i titoli presi in considerazione sono denominati in valuta estera ai precedenti rischi si aggiungono quelli inerenti al rischio di cambio, cioè al rischio connesso alla fluttuazione del valore di cambio della moneta stessa.

#### 3. Informazioni sull'impiego dei premi

I premi pagati dal Contraente, al netto delle spese di seguito descritte, saranno convertiti da parte della Compagnia in quote di fondi esterni e i fondi interni - basket selezionati, nelle proporzioni stabilite dal Contraente.

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

Le spese per la copertura del rischio nel caso morte vengono addebitate mensilmente mediante il prelievo su base individuale di quote attribuite alla polizza, sulla base delle tavole di sopravvivenza applicabili (Allegato 5).

Il premio annuo relativo all'eventuale copertura aggiuntiva per l'esonero pagamento premi in caso di incapacità al guadagno per invalidità viene addebitato mensilmente mediante il prelievo su base individuale di quote attribuite alla polizza.

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

L'impresa comunica annualmente al contraente il prelievo di quote attribuite alla polizza effettuate per la copertura del rischio di morte o per l'eventuale copertura del rischio di invalidità.

#### 4. Prestazioni assicurative

Il contratto è un contratto a “vita intera”.

La polizza avrà come durata l'intera vita dell'assicurato.

La durata pagamento premi sarà quella indicata nel certificato di assicurazione e nella proposta.

##### (A) Prestazioni in caso di morte

In caso di decesso dell'Assicurato, la Compagnia erogherà una delle seguenti prestazioni pari al maggiore tra:

- (a) il minimo garantito, rappresentato dalla somma complessiva dei premi, moltiplicata per il tasso indicato dal Contraente nella proposta (tra un minimo dell'1% ed un massimo del 300% per contratti a premio annuo e tra un minimo dell'1% ed un massimo del 200% per contratti a premio unico); o
- (b) l'importo pari al valore delle quote attribuite alla polizza all'ultimo giorno del mese in cui la Compagnia avrà ricevuto la comunicazione del decesso dell'Assicurato più l'1% della somma complessiva dei premi. Dopo il raggiungimento del 75<sup>o</sup> anno di età dell'assicurato, la prestazione in caso di morte si riduce allo 0% per ogni singolo premio versato.

Il valore della polizza verrà determinato con modalità analoghe a quelle previste per l'ipotesi di sopravvivenza dell'assicurato alla scadenza.

**È necessario che il Contraente legga le raccomandazioni e le avvertenze contenute in proposta relativamente alla compilazione del questionario sanitario.**

**È di fondamentale importanza che le dichiarazioni rese dal Contraente e dall'Assicurando siano complete e veritiere per evitare il rischio di successive, legittime, contestazioni della Compagnia che potrebbero anche pregiudicare il diritto dei Beneficiari di ottenere il pagamento delle prestazioni assicurate (come previsto dal 3<sup>o</sup> comma dell'art. 1892 C.C.).**

##### Limiti Assuntivi

ASPECTA si riserva il diritto di richiedere oltre alla compilazione del questionario allegato alla proposta ulteriori accertamenti sanitari qualora il minimo garantito per il caso di morte sia superiore ai valori indicati di seguito.

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

- qualora il minimo garantito per il caso di morte sia inferiore o uguale a €200.000,00 è sufficiente la compilazione del questionario medico presente in proposta;
- qualora il minimo garantito per il caso di morte sia superiore a €200.000,00 e inferiore o

uguale a €300.000,00 occorre la compilazione del questionario medico in proposta e la compilazione da parte del medico curante del Rapporto di Visita Medica, su modulo fornito da ASPECTA;

- qualora il minimo garantito per il caso di morte sia superiore a €300.000,00 e inferiore o uguale a €500.000,00 occorre la compilazione del questionario medico in proposta, la compilazione da parte del medico curante del Rapporto di Visita Medica, su modulo fornito dalla ASPECTA e l'effettuazione di una serie di esami medici che verranno indicati da ASPECTA;
- qualora il minimo garantito per il caso di morte sia superiore a €500.000,00 occorre la compilazione del questionario medico in proposta, la compilazione da parte del medico curante del Rapporto di Visita Medica, su modulo fornito dalla ASPECTA e l'effettuazione di una serie di esami medici più ampi che verranno specificati da ASPECTA.

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

- qualora il minimo garantito per il caso di morte sia inferiore o uguale a €150.000,00 è sufficiente la compilazione del questionario medico presente in proposta;
- qualora il minimo garantito per il caso di morte sia superiore a €150.000,00 e inferiore o uguale a €200.000,00 occorre la compilazione del questionario medico in proposta e la compilazione da parte del medico curante del Rapporto di Visita Medica, su modulo fornito da ASPECTA;
- qualora il minimo garantito per il caso di morte sia superiore a €200.000,00 e inferiore o uguale a €300.000,00 occorre la compilazione del questionario medico in proposta, la compilazione da parte del medico curante del Rapporto di Visita Medica, su modulo fornito dalla ASPECTA e l'effettuazione di una serie di esami medici che verranno indicati da ASPECTA;
- qualora il minimo garantito per il caso di morte sia superiore a €300.000,00 occorre la compilazione del questionario medico presente in proposta, la compilazione da parte del medico curante del Rapporto di Visita Medica, su modulo fornito da ASPECTA e l'effettuazione di una serie di esami medici più ampi che verranno specificati da ASPECTA.

##### **Incremento del minimo garantito in caso di morte senza questionario per l'assicurato**

Qualora il Contraente si trovasse in una delle seguenti condizioni:

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

può incrementare la propria copertura assicurativa fino agli importi sotto indicati:

- 200.000 € per età inferiore ai 50 anni al momento della richiesta;
- 150.000 € per età superiore od uguale a 50 anni al momento della richiesta.

In caso di tale incremento della copertura assicurativa l'assicurato non dovrà sottoscrivere alcun questionario sanitario ma dovrà fornire documentazione comprovante una di queste condizioni.

### **Esclusioni**

**La copertura per il caso di morte non opera qualora il decesso dell'Assicurato sia causato da una delle seguenti circostanze:** 1) suicidio dell'Assicurato nel primo anno di durata della polizza oppure entro un anno dall'incremento del minimo garantito in caso di morte o dalla ripresa del pagamento dei premi dopo una sospensione od interruzione ai sensi dell'articolo 10 delle condizioni di polizza; 2) partecipazione dell'Assicurato a reati dolosi; 3) partecipazione dell'Assicurato ad azioni di guerra o insurrezioni, salvo che non derivi da obblighi verso lo Stato Italiano; in tal caso la copertura può essere prestata, su richiesta del Contraente, alle condizioni stabilite dal Ministero competente; 4) fatto intenzionale del Contraente o di un Beneficiario; 5) contaminazione nucleare che mette in pericolo la salute di numerose persone o che sia causa dell'attivazione di misure previste in caso di catastrofe dalle autorità competenti; 6) incidente di volo ad eccezione dei voli effettuati, in qualità di passeggero, con vettori abilitati al trasporto pubblico.

### **Opzione Joint Life**

Per le polizze a premio annuo è possibile inserire una seconda persona assicurata all'interno del contratto.

La Compagnia in caso di premorienza della seconda persona assicurata si sostituirà al Contraente nel pagamento dei premi residui.

Tale garanzia può essere inserita ed esclusa in qualsiasi momento tramite lettera raccomandata con ricevuta di ritorno inviata alla Compagnia.

### **Determinazione dell'età**

L'età presa in considerazione per determinare l'ammontare della prestazione si calcola sottraendo l'anno di nascita dall'anno in corso, senza tener conto di giorni e mesi.

### **(B) Periodo di flessibilità**

La Compagnia concede al Contraente di determinare, successivamente al termine della durata del pagamento dei premi, un periodo di flessibilità. In

questo periodo il Contraente potrà determinare una serie di riscatti preordinati senza l'applicazione di alcuna penalizzazione comunicandoli preventivamente alla Compagnia e a condizione che all'inizio e durante il periodo di flessibilità, il valore minimo in polizza sia di 2.500 €.

Per le polizze a premio unico è inoltre concesso solo trascorso il 5<sup>o</sup> anno di esistenza in vigore della polizza stessa.

### **(C) Copertura aggiuntiva**

In caso di sottoscrizione della copertura aggiuntiva per incapacità al guadagno di cui alle relative Condizioni Speciali di Assicurazione, la Compagnia provvederà al pagamento di tutto o in parte dei premi annui che vengano a scadere successivamente al centottantunesimo giorno dal ricevimento della comunicazione relativa all'evento che ha causato l'invalidità dell'Assicurato durante la validità della copertura, sino al compimento del suo 65° anno di età.

Per incapacità al guadagno si intende lo stato di invalidità dovuto a sopravvenuta malattia o infortunio, per effetto dei quali l'Assicurato perda - in tutto o in parte - la capacità allo svolgimento di qualunque attività lavorativa consona alle proprie capacità ed alla propria posizione sociale dell'assicurato, anche se per il suo svolgimento l'Assicurato sia costretto ad una riqualificazione professionale.

In caso di invalidità dell'Assicurato che ne determini l'incapacità al guadagno, la Compagnia contribuirà al pagamento dei premi ricorrenti dovuti per l'intera durata dell'invalidità che ha determinato l'incapacità al guadagno, come segue:

- invalidità parziale inferiore al 25%: nessun contributo;
- invalidità parziale tra il 25% ed il 75%: contributo in misura proporzionale al grado di invalidità;
- invalidità superiore al 75%: pagamento dell'intero premio da parte della Compagnia.

La copertura aggiuntiva potrà essere concessa solo sulle polizze a premio annuo.

**Avvertenza: in caso di riduzione del valore delle quote dei fondi prescelti è possibile che l'entità della prestazione sia inferiore ai premi versati.**

### **(D) Loyalty Bonus**

Al fine di premiare la fedeltà dell'Assicurato al presente prodotto assicurativo, la Compagnia erogherà una prestazione aggiuntiva, sotto forma di quote, che concorrerà alla determinazione del capitale finale.

Il Loyalty Bonus erogato è riconosciuto anche in caso di morte dell'Assicurato e viene attribuito su base mensile al contratto stesso.

Per polizze a premio annuo il Loyalty Bonus verrà erogato a partire dal 16<sup>o</sup> anno di entrata in vigore

della polizza. L'erogazione potrà avvenire fino a 7 anni prima dell'inizio del periodo di flessibilità e comunque per un periodo non superiore alla durata pagamento premi moltiplicata per il coefficiente 0,2.

Il Loyalty Bonus è calcolato secondo le percentuali qui di seguito riportate:

- per le polizze a premio annuo sarà pari allo 0,8% annuo sul valore del contratto;

- per le polizze a premio unico sarà pari a:  
dal 13<sup>^</sup> al 17<sup>^</sup> anno: 0,038% sul valore del contratto  
dal 18<sup>^</sup> al 22<sup>^</sup> anno: 0,040% sul valore del contratto  
dal 23<sup>^</sup> al 26<sup>^</sup> anno: 0,042% sul valore del contratto  
dal 27<sup>^</sup> al 30<sup>^</sup> anno: 0,046% sul valore del contratto  
Le percentuali del Loyalty Bonus potranno variare solo dopo comunicazione scritta al Contraente.

### **5. Valore della quota**

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

del versamento alla Compagnia. Il valore delle quote viene determinato all'ultimo giorno successivo di ogni mese borsistico.

Il valore unitario della quota sarà pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet «www.ASPECTA.it».

Il valore della quota pubblicato è al netto di qualsiasi onere a carico del fondo.

I premi pagati dal Contraente, al netto delle spese di seguito descritte, saranno convertiti da parte della Compagnia in quote dei Fondi selezionati, nelle proporzioni stabilite dal Contraente, al valore delle quote come determinato l'ultimo giorno del mese precedente al pagamento del premio.

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

La conversione dei premi in quote sarà effettuata il primo giorno feriale successivo al ricevimento del premio da parte della Compagnia.

---

### **C. INFORMAZIONI SUL FONDO A CUI SONO COLLEGATE LE PRESTAZIONI ASSICURATIVE**

---

#### **6. O.I.C.R.**

Ai sensi dell'art. 8 circolare ISVAP 551/D, si riportano di seguito le informazioni essenziali relative ai fondi esterni e fondi interni - basket.

Denominazione fondo	<b>Seven Stars Invest</b>
Data inizio operatività del fondo	30/04/2004
Categoria del fondo	Azionario
Data di chiusura del fondo interno-basket	_____
Valuta di denominazione	Euro
Finalità del fondo	Replicare il rendimento sebbene sia impossibile fornire garanzie, in particolare a causa degli sviluppi imprevedibili dei mercati dei capitali mondiali.
Orizzonte temporale minimo consigliato	10 anni
Profilo di rischio del fondo	Alto
Composizione del fondo	Il Seven Stars Invest investe in fondi d'investimento azionari. In tal senso, la quota di fondi azionari può raggiungere il 100% del capitale del fondo interno - basket. La Compagnia di gestione seleziona i fondi target in cui investire il capitale degli assicurati secondo dei criteri prestabiliti. Si tratta di fondi d'investimento azionari che negli ultimi 25 anni (con riferimento alla data di edizione del fondo interno - basket) e per in periodo minimo di 20 anni hanno avuto una performance minima del 777%.
Stile gestionale del fondo	Blend Large
Parametro di riferimento (benchmark)	MSCI The World Index Free ND
Gestione dei proventi	I proventi degli investimenti non sono distribuiti ai contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo interno.
Modalità valorizzazione quote	Giornaliera
Nominativo ed indirizzo della società di revisione del fondo	KPMG AUDIT con sede in 31, Allée Scheffer - 2520 Lussemburgo.

Denominazione fondo	<b>APF - Linea mondiale</b>
Data inizio operatività del fondo	01/05/2004
Categoria del fondo	Azionario
Data di chiusura del fondo interno-basket	_____
Valuta di denominazione	Euro
Finalità del fondo	Ottenimento di un importante incremento di valore delle somme investite dal Contraente.
Orizzonte temporale minimo consigliato	10 anni
Profilo di rischio del fondo	Medio Alto
Composizione del fondo	Fondi azionari in misura compresa tra un minimo del 70% e un massimo del 100%; l'eventuale rimanenza, in investimenti sul mercato monetario.
Stile gestionale del fondo	Large Value
Parametro di riferimento (benchmark)	Si compone di 100% di MSCI The World Index Free ND indice mondiale azionario che prende in considerazione le borse più capitalizzate.
Gestione dei proventi	I proventi degli investimenti non sono distribuiti ai contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo interno.
Modalità valorizzazione quote	Giornaliera
Nominativo ed indirizzo della società di revisione del fondo	KPMG AUDIT con sede in 31, Allée Scheffer - 2520 Lussemburgo.

Denominazione fondo	<b>APF - Linea bilanciata</b>
Data inizio operatività del fondo	01/05/2004
Categoria del fondo	Azionario - Obbligazionario
Data di chiusura del fondo interno-basket	_____
Valuta di denominazione	Euro
Finalità del fondo	Ottenimento di un importante incremento di valore delle somme investite dal Contraente.
Orizzonte temporale minimo consigliato	10 anni
Profilo di rischio del fondo	Medio Alto
Composizione del fondo	Fondi azionari in misura compresa tra un minimo del 40% e un massimo del 70%, fondi obbligazionari in misura compresa tra un minimo del 10% ed un massimo del 60%.
Stile gestionale del fondo	Large Value
Parametro di riferimento (benchmark)	Si compone di LB Euro-Agg. 50% / FTSE World 50%.
Gestione dei proventi	I proventi degli investimenti non sono distribuiti ai contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo interno.
Modalità valorizzazione quote	Giornaliera
Nominativo ed indirizzo della società di revisione del fondo	KPMG AUDIT con sede in 31, Allée Scheffer - 2520 Lussemburgo.

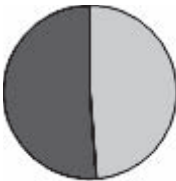
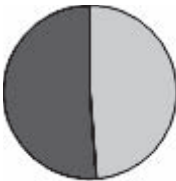
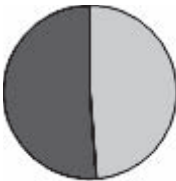
Denominazione fondo	<b>APF - Linea europea</b>
Data inizio operatività del fondo	01/03/2005
Categoria del fondo	Flessibile
Data di chiusura del fondo interno-basket	_____
Valuta di denominazione	Euro
Finalità del fondo	Ottenimento di un importante incremento di valore delle somme investite dal Contraente.
Orizzonte temporale minimo consigliato	10 anni
Profilo di rischio del fondo	Medio Alto
Composizione del fondo	Investe in fondi prevalentemente azionari che sono quotati nelle maggiori Borse europee. In concomitanza dello sviluppo dei mercati finanziari in portafoglio potrà essere investito sia in fondi obbligazionari e/o monetari che in fondi azionari.
Stile gestionale del fondo	Large Value
Parametro di riferimento (benchmark)	MSCI Europe Ndr_D
Gestione dei proventi	I proventi degli investimenti non sono distribuiti ai contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo interno.
Modalità valorizzazione quote	La Compagnia determina per ogni giorno di borsa il valore unitario delle quote del fondo interno dividendo il volume degli attivi complessivi del fondo per il numero delle quote.
Nominativo ed indirizzo della società di revisione del fondo	KPMG AUDIT con sede in 31, Allée Scheffer - 2520 Lussemburgo.

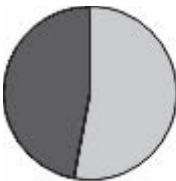
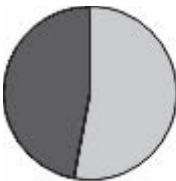
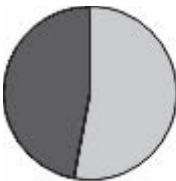
Denominazione fondo	<b>APF - Linea nord america</b>
Data inizio operatività del fondo	01/03/2005
Categoria del fondo	Azionario
Data di chiusura del fondo interno-basket	_____
Valuta di denominazione	Euro
Finalità del fondo	Ottenimento di un importante incremento di valore delle somme investite dal Contraente.
Orizzonte temporale minimo consigliato	10 anni
Profilo di rischio del fondo	Alto
Composizione del fondo	Investe in fondi prevalentemente azionari quotati nelle maggiori borse del Nord America. In concomitanza dello sviluppo dei mercati finanziari in portafoglio potrà essere investito sia in fondi obbligazionari e/o monetari come in fondi azionari.
Stile gestionale del fondo	Large Value
Parametro di riferimento (benchmark)	S&P 500
Gestione dei proventi	I proventi degli investimenti non sono distribuiti ai contraenti ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo interno.
Modalità valorizzazione quote	Giornaliera
Nominativo ed indirizzo della società di revisione del fondo	KPMG AUDIT con sede in 31, Allée Scheffer - 2520 Lussemburgo.

Denominazione fondo	<b>DWS FlexPension 2013 Acc</b>																																				
Forma organizzativa dell'OICR	Fondo Comune di Investimento																																				
Denominazione società di gestione	DWS Investment S.A.																																				
Sede legale società di gestione	2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 Lussemburgo																																				
Data inizio operatività del fondo	14/10/2003																																				
Data di chiusura del fondo	_____																																				
Categoria del fondo	Fondi Garantiti																																				
Valuta di denominazione	EUR																																				
Finalità del fondo	DWS FlexPension è un fondo di fondi. La strategia d'investimento si basa su un metodo innovativo, basato su regole, per una gestione dinamica tra fondi azionari del DWS, fondi pensione e fondi monetari. Tali fondi dispongono di una garanzia sul valore pari al maggior valore delle quote raggiunto alla data di rilevazione.																																				
Orizzonte temporale minimo consigliato	8 anni																																				
Profilo di rischio del fondo	Basso																																				
Composizione del fondo	<p style="text-align: center;"><b>COMPOSIZIONE DEL FONDO</b></p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 33%;"><b>Reddito Fisso</b></td> <td style="width: 33%;"><b>Prime 3 Regioni</b></td> <td style="width: 33%;"><b>Primi 3 Settori</b></td> </tr> <tr> <td>Rendimento a Scadenza %- Durata Modificata - Qualità Credito Media -</td> <td>Dati N.D.</td> <td>Dati N.D.</td> </tr> </table> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 33%;"><b>Asset Allocation</b> (%)</td> <td style="width: 33%; text-align: center;"></td> <td style="width: 33%;"></td> </tr> <tr> <td>Liquidità 41.4 Azioni 0.0 Obbligazioni 58.6 Altro 0.0</td> <td></td> <td>                 Hypothekenbank In Essen Ag 8.0                  (Fortsetz FRN 2009-03-02)                  Westdeutsche Immobilien 6.7                  Bk FRN 2009-07-20                  Deutsche Genossenschafts-Hypo. 6.7                  FRN 2008-10-02                  Pfandbrief Bk Intl 5.3                  FRN 2009-05-11                  Landesbank Baden-Wuerttemberg 5.3                  FRN 2008-04-15             </td> </tr> </table> <p>Dati al 31/12/2005</p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%;"><b>Morningstar Style Box®</b> Stile Azionario</td> <td style="width: 50%;"><b>Morningstar Style Box®</b> Reddito Fisso</td> </tr> <tr> <td> <table border="1" style="display: inline-table; margin-right: 10px;"> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> </table>                 Capitalizz. Large Med Small             </td> <td> <table border="1" style="display: inline-table; margin-right: 10px;"> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> </table>                 Qualità credito Alta Media Bassa             </td> </tr> <tr> <td>Value Blend Growth Stile</td> <td>Bassa Media Alta Sensibilità ai tassi</td> </tr> </table>	<b>Reddito Fisso</b>	<b>Prime 3 Regioni</b>	<b>Primi 3 Settori</b>	Rendimento a Scadenza %- Durata Modificata - Qualità Credito Media -	Dati N.D.	Dati N.D.	<b>Asset Allocation</b> (%)			Liquidità 41.4 Azioni 0.0 Obbligazioni 58.6 Altro 0.0		Hypothekenbank In Essen Ag 8.0 (Fortsetz FRN 2009-03-02) Westdeutsche Immobilien 6.7 Bk FRN 2009-07-20 Deutsche Genossenschafts-Hypo. 6.7 FRN 2008-10-02 Pfandbrief Bk Intl 5.3 FRN 2009-05-11 Landesbank Baden-Wuerttemberg 5.3 FRN 2008-04-15	<b>Morningstar Style Box®</b> Stile Azionario	<b>Morningstar Style Box®</b> Reddito Fisso	<table border="1" style="display: inline-table; margin-right: 10px;"> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> </table> Capitalizz. Large Med Small										<table border="1" style="display: inline-table; margin-right: 10px;"> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> </table> Qualità credito Alta Media Bassa										Value Blend Growth Stile	Bassa Media Alta Sensibilità ai tassi
<b>Reddito Fisso</b>	<b>Prime 3 Regioni</b>	<b>Primi 3 Settori</b>																																			
Rendimento a Scadenza %- Durata Modificata - Qualità Credito Media -	Dati N.D.	Dati N.D.																																			
<b>Asset Allocation</b> (%)																																					
Liquidità 41.4 Azioni 0.0 Obbligazioni 58.6 Altro 0.0		Hypothekenbank In Essen Ag 8.0 (Fortsetz FRN 2009-03-02) Westdeutsche Immobilien 6.7 Bk FRN 2009-07-20 Deutsche Genossenschafts-Hypo. 6.7 FRN 2008-10-02 Pfandbrief Bk Intl 5.3 FRN 2009-05-11 Landesbank Baden-Wuerttemberg 5.3 FRN 2008-04-15																																			
<b>Morningstar Style Box®</b> Stile Azionario	<b>Morningstar Style Box®</b> Reddito Fisso																																				
<table border="1" style="display: inline-table; margin-right: 10px;"> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> </table> Capitalizz. Large Med Small										<table border="1" style="display: inline-table; margin-right: 10px;"> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> </table> Qualità credito Alta Media Bassa																											
Value Blend Growth Stile	Bassa Media Alta Sensibilità ai tassi																																				
Stile gestionale del fondo	Fondi con garanzia																																				
Parametro di riferimento (benchmark)	Categoria Morningstar - Fondi Garantiti																																				
Destinazione proventi	_____																																				
Modalità valorizzazione quote	Giornaliera																																				

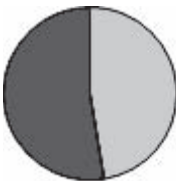
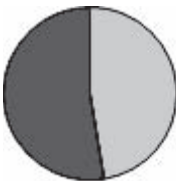
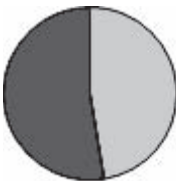
Denominazione fondo	<b>DWS FlexPension 2014 Acc</b>																																		
Forma organizzativa dell'OICR	Fondo Comune di Investimento																																		
Denominazione società di gestione	DWS Investment S.A.																																		
Sede legale società di gestione	2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 Lussemburgo																																		
Data inizio operatività del fondo	14/10/2003																																		
Data di chiusura del fondo	_____																																		
Categoria del fondo	Fondi Garantiti																																		
Valuta di denominazione	EUR																																		
Finalità del fondo	DWS FlexPension è un fondo di fondi. La strategia d'investimento si basa su un metodo innovativo, basato su regole, per una gestione dinamica tra fondi azionari del DWS, fondi pensione e fondi monetari. Tali fondi dispongono di una garanzia sul valore pari al maggior valore delle quote raggiunto alla data di rilevazione.																																		
Orizzonte temporale minimo consigliato	8 anni																																		
Profilo di rischio del fondo	Basso																																		
Composizione del fondo	<p style="text-align: center;"><b>COMPOSIZIONE DEL FONDO</b></p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 33%;"><b>Reddito Fisso</b></td> <td style="width: 33%;"><b>Prime 3 Regioni</b></td> <td style="width: 33%;"><b>Primi 3 Settori</b></td> </tr> <tr> <td>Rendimento a Scadenza %- Durata Modificata - Qualità Credito Media -</td> <td>Dati N.D.</td> <td>Dati N.D.</td> </tr> </table> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 33%;"><b>Asset Allocation</b> (%)</td> <td style="width: 33%; text-align: center;"></td> <td style="width: 33%;"></td> </tr> <tr> <td>Liquidità 27.0 Azioni 0.0 Obbligazioni 73.0 Altro 0.0</td> <td></td> <td>Landesbank Hessen-Thuringen 7.0 Gz FRN 2008-08-14 Hamburgische Landesbank 7.0 Girozentrale FRN 2007-07-04 Hypo Real Estate Bk Intl Ag, Stuttgart FRN 2010-04-21 7.0 Deutsche Hypothekenbank Ag FRN 2007-11-15 5.8 Westlb Ag FRN 2008-09-25 4.7</td> </tr> </table> <p>Dati al 31/12/2005</p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%;"><b>Morningstar Style Box®</b> Stile Azionario</td> <td style="width: 50%;"><b>Morningstar Style Box®</b> Reddito Fisso</td> </tr> <tr> <td> <table border="1" style="display: inline-table; margin-right: 10px;"> <tr><td> </td><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td><td> </td></tr> </table>           Capitalizz. Large Med Small Value Blend Growth Stile         </td> <td> <table border="1" style="display: inline-table; margin-right: 10px;"> <tr><td> </td><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td><td> </td></tr> </table>           Qualità credito Alta Media Bassa Bassa Media Alta Sensibilità ai tassi         </td> </tr> </table>	<b>Reddito Fisso</b>	<b>Prime 3 Regioni</b>	<b>Primi 3 Settori</b>	Rendimento a Scadenza %- Durata Modificata - Qualità Credito Media -	Dati N.D.	Dati N.D.	<b>Asset Allocation</b> (%)			Liquidità 27.0 Azioni 0.0 Obbligazioni 73.0 Altro 0.0		Landesbank Hessen-Thuringen 7.0 Gz FRN 2008-08-14 Hamburgische Landesbank 7.0 Girozentrale FRN 2007-07-04 Hypo Real Estate Bk Intl Ag, Stuttgart FRN 2010-04-21 7.0 Deutsche Hypothekenbank Ag FRN 2007-11-15 5.8 Westlb Ag FRN 2008-09-25 4.7	<b>Morningstar Style Box®</b> Stile Azionario	<b>Morningstar Style Box®</b> Reddito Fisso	<table border="1" style="display: inline-table; margin-right: 10px;"> <tr><td> </td><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td><td> </td></tr> </table> Capitalizz. Large Med Small Value Blend Growth Stile										<table border="1" style="display: inline-table; margin-right: 10px;"> <tr><td> </td><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td><td> </td></tr> </table> Qualità credito Alta Media Bassa Bassa Media Alta Sensibilità ai tassi									
<b>Reddito Fisso</b>	<b>Prime 3 Regioni</b>	<b>Primi 3 Settori</b>																																	
Rendimento a Scadenza %- Durata Modificata - Qualità Credito Media -	Dati N.D.	Dati N.D.																																	
<b>Asset Allocation</b> (%)																																			
Liquidità 27.0 Azioni 0.0 Obbligazioni 73.0 Altro 0.0		Landesbank Hessen-Thuringen 7.0 Gz FRN 2008-08-14 Hamburgische Landesbank 7.0 Girozentrale FRN 2007-07-04 Hypo Real Estate Bk Intl Ag, Stuttgart FRN 2010-04-21 7.0 Deutsche Hypothekenbank Ag FRN 2007-11-15 5.8 Westlb Ag FRN 2008-09-25 4.7																																	
<b>Morningstar Style Box®</b> Stile Azionario	<b>Morningstar Style Box®</b> Reddito Fisso																																		
<table border="1" style="display: inline-table; margin-right: 10px;"> <tr><td> </td><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td><td> </td></tr> </table> Capitalizz. Large Med Small Value Blend Growth Stile										<table border="1" style="display: inline-table; margin-right: 10px;"> <tr><td> </td><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td><td> </td></tr> <tr><td> </td><td> </td><td> </td></tr> </table> Qualità credito Alta Media Bassa Bassa Media Alta Sensibilità ai tassi																									
Stile gestionale del fondo	Fondi con garanzia																																		
Parametro di riferimento (benchmark)	Categoria Morningstar - Fondi Garantiti																																		
Destinazione proventi	_____																																		
Modalità valorizzazione quote	Giornaliera																																		

Denominazione fondo	<b>DWS FlexPension 2015 Acc</b>																																				
Forma organizzativa dell'OICR	Fondo Comune di Investimento																																				
Denominazione società di gestione	DWS Investment S.A.																																				
Sede legale società di gestione	2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 Lussemburgo																																				
Data inizio operatività del fondo	14/10/2003																																				
Data di chiusura del fondo	_____																																				
Categoria del fondo	Fondi Garantiti																																				
Valuta di denominazione	EUR																																				
Finalità del fondo	DWS FlexPension è un fondo di fondi. La strategia d'investimento si basa su un metodo innovativo, basato su regole, per una gestione dinamica tra fondi azionari del DWS, fondi pensione e fondi monetari. Tali fondi dispongono di una garanzia sul valore pari al maggior valore delle quote raggiunto alla data di rilevazione.																																				
Orizzonte temporale minimo consigliato	8 anni																																				
Profilo di rischio del fondo	Basso																																				
Composizione del fondo	<p style="text-align: center;"><b>COMPOSIZIONE DEL FONDO</b></p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 33%;"><b>Reddito Fisso</b></td> <td style="width: 33%;"><b>Prime 3 Regioni</b></td> <td style="width: 33%;"><b>Primi 3 Settori</b></td> </tr> <tr> <td>Rendimento a Scadenza %- Durata Modificata - Qualità Credito Media -</td> <td>Dati N.D.</td> <td>Dati N.D.</td> </tr> </table> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 33%;"><b>Asset Allocation</b> (%)</td> <td style="width: 33%; text-align: center;"></td> <td style="width: 33%;"></td> </tr> <tr> <td>Liquidità 40.2 Azioni 0.0 Obbligazioni 59.8 Altro 0.0</td> <td></td> <td>                 Munchener Hypothekenbank 6.5                  Eg FRN 2007-02-02                  Dexia Kommunalbank Deutschland 6.1                  Ag, B FRN 2012-03-05                  Hypothekenbank In Essen 5.3                  Ag FRN 2009-10-22                  Pfandbrief Bk Intl 4.6                  FRN 2009-05-11                  Westlb Ag 4.2                  FRN 2008-09-25             </td> </tr> </table> <p>Dati al 31/12/2005</p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%;"><b>Morningstar Style Box®</b> Stile Azionario</td> <td style="width: 50%;"><b>Morningstar Style Box®</b> Reddito Fisso</td> </tr> <tr> <td> <table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"> <tr><td></td><td></td><td></td><td rowspan="3" style="text-align: center; vertical-align: middle;">Capitalizz. Large  Med  Small</td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> </table> <p style="text-align: center;">Value Blend Growth Stile</p> </td> <td> <table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"> <tr><td></td><td></td><td></td><td rowspan="3" style="text-align: center; vertical-align: middle;">Qualità credito Alta  Media  Bassa</td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> </table> <p style="text-align: center;">Bassa Media Alta Sensibilità ai tassi</p> </td> </tr> </table>	<b>Reddito Fisso</b>	<b>Prime 3 Regioni</b>	<b>Primi 3 Settori</b>	Rendimento a Scadenza %- Durata Modificata - Qualità Credito Media -	Dati N.D.	Dati N.D.	<b>Asset Allocation</b> (%)			Liquidità 40.2 Azioni 0.0 Obbligazioni 59.8 Altro 0.0		Munchener Hypothekenbank 6.5 Eg FRN 2007-02-02 Dexia Kommunalbank Deutschland 6.1 Ag, B FRN 2012-03-05 Hypothekenbank In Essen 5.3 Ag FRN 2009-10-22 Pfandbrief Bk Intl 4.6 FRN 2009-05-11 Westlb Ag 4.2 FRN 2008-09-25	<b>Morningstar Style Box®</b> Stile Azionario	<b>Morningstar Style Box®</b> Reddito Fisso	<table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"> <tr><td></td><td></td><td></td><td rowspan="3" style="text-align: center; vertical-align: middle;">Capitalizz. Large  Med  Small</td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> </table> <p style="text-align: center;">Value Blend Growth Stile</p>				Capitalizz. Large  Med  Small							<table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"> <tr><td></td><td></td><td></td><td rowspan="3" style="text-align: center; vertical-align: middle;">Qualità credito Alta  Media  Bassa</td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> </table> <p style="text-align: center;">Bassa Media Alta Sensibilità ai tassi</p>				Qualità credito Alta  Media  Bassa						
<b>Reddito Fisso</b>	<b>Prime 3 Regioni</b>	<b>Primi 3 Settori</b>																																			
Rendimento a Scadenza %- Durata Modificata - Qualità Credito Media -	Dati N.D.	Dati N.D.																																			
<b>Asset Allocation</b> (%)																																					
Liquidità 40.2 Azioni 0.0 Obbligazioni 59.8 Altro 0.0		Munchener Hypothekenbank 6.5 Eg FRN 2007-02-02 Dexia Kommunalbank Deutschland 6.1 Ag, B FRN 2012-03-05 Hypothekenbank In Essen 5.3 Ag FRN 2009-10-22 Pfandbrief Bk Intl 4.6 FRN 2009-05-11 Westlb Ag 4.2 FRN 2008-09-25																																			
<b>Morningstar Style Box®</b> Stile Azionario	<b>Morningstar Style Box®</b> Reddito Fisso																																				
<table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"> <tr><td></td><td></td><td></td><td rowspan="3" style="text-align: center; vertical-align: middle;">Capitalizz. Large  Med  Small</td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> </table> <p style="text-align: center;">Value Blend Growth Stile</p>				Capitalizz. Large  Med  Small							<table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"> <tr><td></td><td></td><td></td><td rowspan="3" style="text-align: center; vertical-align: middle;">Qualità credito Alta  Media  Bassa</td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> </table> <p style="text-align: center;">Bassa Media Alta Sensibilità ai tassi</p>				Qualità credito Alta  Media  Bassa																						
			Capitalizz. Large  Med  Small																																		
			Qualità credito Alta  Media  Bassa																																		
Stile gestionale del fondo	Fondi con garanzia																																				
Parametro di riferimento (benchmark)	Categoria Morningstar - Fondi Garantiti																																				
Destinazione proventi	_____																																				
Modalità valorizzazione quote	Giornaliera																																				

Denominazione fondo	<b>DWS FlexPension 2016 Acc</b>																																																																																									
Forma organizzativa dell'OICR	Fondo Comune di Investimento																																																																																									
Denominazione società di gestione	DWS Investment S.A.																																																																																									
Sede legale società di gestione	2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 Lussemburgo																																																																																									
Data inizio operatività del fondo	14/10/2003																																																																																									
Data di chiusura del fondo	_____																																																																																									
Categoria del fondo	Fondi Garantiti																																																																																									
Valuta di denominazione	EUR																																																																																									
Finalità del fondo	DWS FlexPension è un fondo di fondi. La strategia d'investimento si basa su un metodo innovativo, basato su regole, per una gestione dinamica tra fondi azionari del DWS, fondi pensione e fondi monetari. Tali fondi dispongono di una garanzia sul valore pari al maggior valore delle quote raggiunto alla data di rilevazione.																																																																																									
Orizzonte temporale minimo consigliato	8 anni																																																																																									
Profilo di rischio del fondo	Basso																																																																																									
Composizione del fondo	<p style="text-align: center;"><b>COMPOSIZIONE DEL FONDO</b></p> <table border="0"> <tr> <td><b>Reddito Fisso</b></td> <td><b>Prime 3 Regioni</b></td> <td><b>%</b></td> <td><b>Primi 3 Settori</b></td> <td><b>%</b></td> </tr> <tr> <td>Rendimento a Scadenza %- Durata Modificata - Qualità Credito Media -</td> <td>Dati N.D.</td> <td></td> <td>Dati N.D.</td> <td></td> </tr> </table> <table border="0"> <tr> <td><b>Asset Allocation</b></td> <td><b>(%)</b></td> <td rowspan="5" style="text-align: center; vertical-align: middle;"></td> <td>Westdeutsche Immobilien</td> <td>12.4</td> </tr> <tr> <td>Liquidità</td> <td>48.8</td> <td>Bk FRN 2009-07-20</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Azioni</td> <td>0.0</td> <td>Norddeutsche Landesbank</td> <td>6.2</td> </tr> <tr> <td>Obbligazioni</td> <td>51.2</td> <td>Giro FRN 2007-01-11</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Altro</td> <td>0.0</td> <td>Pfandbrief Bk Intl FRN 2009-05-11</td> <td>4.7</td> </tr> </table> <table border="0"> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Hsh Nordbank</td> <td>4.6</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>FRN 2010-01-18</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Landesbank Baden-Wuerttemberg</td> <td>3.4</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>FRN 2007-06-27</td> <td></td> </tr> </table> <p>Dati al 31/12/2005</p> <table border="0"> <tr> <td><b>Morningstar Style Box®</b></td> <td><b>Morningstar Style Box®</b></td> </tr> <tr> <td>Stile Azionario</td> <td>Reddito Fisso</td> </tr> <tr> <td> <table border="1" style="display: inline-table; vertical-align: top;"> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td rowspan="3" style="vertical-align: middle;">Capitalizz. Large</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td rowspan="2" style="vertical-align: middle;">Med</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Small</td> </tr> <tr> <td>Value</td> <td>Blend</td> <td>Growth</td> <td></td> </tr> </table>   <b>Stile</b> </td> <td> <table border="1" style="display: inline-table; vertical-align: top;"> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td rowspan="3" style="vertical-align: middle;">Qualità credito Alta</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td rowspan="2" style="vertical-align: middle;">Media</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Bassa</td> </tr> <tr> <td>Bassa</td> <td>Media</td> <td>Alta</td> <td></td> </tr> </table>   <b>Sensibilità ai tassi</b> </td> </tr> </table>	<b>Reddito Fisso</b>	<b>Prime 3 Regioni</b>	<b>%</b>	<b>Primi 3 Settori</b>	<b>%</b>	Rendimento a Scadenza %- Durata Modificata - Qualità Credito Media -	Dati N.D.		Dati N.D.		<b>Asset Allocation</b>	<b>(%)</b>		Westdeutsche Immobilien	12.4	Liquidità	48.8	Bk FRN 2009-07-20		Azioni	0.0	Norddeutsche Landesbank	6.2	Obbligazioni	51.2	Giro FRN 2007-01-11		Altro	0.0	Pfandbrief Bk Intl FRN 2009-05-11	4.7				Hsh Nordbank	4.6				FRN 2010-01-18					Landesbank Baden-Wuerttemberg	3.4				FRN 2007-06-27		<b>Morningstar Style Box®</b>	<b>Morningstar Style Box®</b>	Stile Azionario	Reddito Fisso	<table border="1" style="display: inline-table; vertical-align: top;"> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td rowspan="3" style="vertical-align: middle;">Capitalizz. Large</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td rowspan="2" style="vertical-align: middle;">Med</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Small</td> </tr> <tr> <td>Value</td> <td>Blend</td> <td>Growth</td> <td></td> </tr> </table> <b>Stile</b>				Capitalizz. Large				Med				Small	Value	Blend	Growth		<table border="1" style="display: inline-table; vertical-align: top;"> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td rowspan="3" style="vertical-align: middle;">Qualità credito Alta</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td rowspan="2" style="vertical-align: middle;">Media</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Bassa</td> </tr> <tr> <td>Bassa</td> <td>Media</td> <td>Alta</td> <td></td> </tr> </table> <b>Sensibilità ai tassi</b>				Qualità credito Alta				Media				Bassa	Bassa	Media	Alta	
<b>Reddito Fisso</b>	<b>Prime 3 Regioni</b>	<b>%</b>	<b>Primi 3 Settori</b>	<b>%</b>																																																																																						
Rendimento a Scadenza %- Durata Modificata - Qualità Credito Media -	Dati N.D.		Dati N.D.																																																																																							
<b>Asset Allocation</b>	<b>(%)</b>		Westdeutsche Immobilien	12.4																																																																																						
Liquidità	48.8		Bk FRN 2009-07-20																																																																																							
Azioni	0.0		Norddeutsche Landesbank	6.2																																																																																						
Obbligazioni	51.2		Giro FRN 2007-01-11																																																																																							
Altro	0.0		Pfandbrief Bk Intl FRN 2009-05-11	4.7																																																																																						
			Hsh Nordbank	4.6																																																																																						
			FRN 2010-01-18																																																																																							
			Landesbank Baden-Wuerttemberg	3.4																																																																																						
			FRN 2007-06-27																																																																																							
<b>Morningstar Style Box®</b>	<b>Morningstar Style Box®</b>																																																																																									
Stile Azionario	Reddito Fisso																																																																																									
<table border="1" style="display: inline-table; vertical-align: top;"> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td rowspan="3" style="vertical-align: middle;">Capitalizz. Large</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td rowspan="2" style="vertical-align: middle;">Med</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Small</td> </tr> <tr> <td>Value</td> <td>Blend</td> <td>Growth</td> <td></td> </tr> </table> <b>Stile</b>				Capitalizz. Large				Med				Small	Value	Blend	Growth		<table border="1" style="display: inline-table; vertical-align: top;"> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td rowspan="3" style="vertical-align: middle;">Qualità credito Alta</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td rowspan="2" style="vertical-align: middle;">Media</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Bassa</td> </tr> <tr> <td>Bassa</td> <td>Media</td> <td>Alta</td> <td></td> </tr> </table> <b>Sensibilità ai tassi</b>				Qualità credito Alta				Media				Bassa	Bassa	Media	Alta																																																										
			Capitalizz. Large																																																																																							
					Med																																																																																					
				Small																																																																																						
Value	Blend	Growth																																																																																								
			Qualità credito Alta																																																																																							
				Media																																																																																						
					Bassa																																																																																					
Bassa	Media	Alta																																																																																								
Stile gestionale del fondo	Fondi con garanzia																																																																																									
Parametro di riferimento (benchmark)	Categoria Morningstar - Fondi Garantiti																																																																																									
Destinazione proventi	_____																																																																																									
Modalità valorizzazione quote	Giornaliera																																																																																									

Denominazione fondo	<b>DWS FlexPension 2017 Acc</b>																																																													
Forma organizzativa dell'OICR	Fondo Comune di Investimento																																																													
Denominazione società di gestione	DWS Investment S.A.																																																													
Sede legale società di gestione	2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 Lussemburgo																																																													
Data inizio operatività del fondo	14/10/2003																																																													
Data di chiusura del fondo	_____																																																													
Categoria del fondo	Fondi Garantiti																																																													
Valuta di denominazione	EUR																																																													
Finalità del fondo	DWS FlexPension è un fondo di fondi. La strategia d'investimento si basa su un metodo innovativo, basato su regole, per una gestione dinamica tra fondi azionari del DWS, fondi pensione e fondi monetari. Tali fondi dispongono di una garanzia sul valore pari al maggior valore delle quote raggiunto alla data di rilevazione.																																																													
Orizzonte temporale minimo consigliato	8 anni																																																													
Profilo di rischio del fondo	Basso																																																													
Composizione del fondo	<p style="text-align: center;"><b>COMPOSIZIONE DEL FONDO</b></p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 33%;"><b>Reddito Fisso</b></td> <td style="width: 33%;"><b>Prime 3 Regioni</b></td> <td style="width: 33%;"><b>Primi 3 Settori</b></td> </tr> <tr> <td>Rendimento a Scadenza %- Durata Modificata - Qualità Credito Media -</td> <td>Dati N.D.</td> <td>Dati N.D.</td> </tr> </table> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 33%;"><b>Asset Allocation</b> (%)</td> <td style="width: 33%; text-align: center;"></td> <td style="width: 33%;"></td> </tr> <tr> <td>Liquidità 48.8</td> <td></td> <td>Nordeutsche Landesbank 16.8</td> </tr> <tr> <td>Azioni 0.0</td> <td></td> <td>Giro FRN 2007-01-11</td> </tr> <tr> <td>Obbligazioni 51.2</td> <td></td> <td>Landesbank Baden-Wuerttemberg 9.2</td> </tr> <tr> <td>Altro 0.0</td> <td></td> <td>FRN 2007-06-27</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>Landesbank Sachsen Girozen. 8.4</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>FRN 2008-07-27</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>Westfalische Land-Bodenkredbk 4.3</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>FRN 2007-06-01</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>Lbk Rhl-Pfalz Intl 4.2</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>FRN 2007-10-02</td> </tr> </table> <p style="margin-left: 20px;">Dati al 31/12/2005</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 50%;"><b>Morningstar Style Box®</b> Stile Azionario</td> <td style="width: 50%;"><b>Morningstar Style Box®</b> Reddito Fisso</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;"> <table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> </table>                       Capitalizz. Large Med Small Value Blend Growth Stile                 </td> <td style="text-align: center;"> <table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> </table>                       Qualità credito Alta Media Bassa Bassa Media Alta Sensibilità ai tassi                 </td> </tr> </table>	<b>Reddito Fisso</b>	<b>Prime 3 Regioni</b>	<b>Primi 3 Settori</b>	Rendimento a Scadenza %- Durata Modificata - Qualità Credito Media -	Dati N.D.	Dati N.D.	<b>Asset Allocation</b> (%)			Liquidità 48.8		Nordeutsche Landesbank 16.8	Azioni 0.0		Giro FRN 2007-01-11	Obbligazioni 51.2		Landesbank Baden-Wuerttemberg 9.2	Altro 0.0		FRN 2007-06-27			Landesbank Sachsen Girozen. 8.4			FRN 2008-07-27			Westfalische Land-Bodenkredbk 4.3			FRN 2007-06-01			Lbk Rhl-Pfalz Intl 4.2			FRN 2007-10-02	<b>Morningstar Style Box®</b> Stile Azionario	<b>Morningstar Style Box®</b> Reddito Fisso	<table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> </table> Capitalizz. Large Med Small Value Blend Growth Stile										<table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> </table> Qualità credito Alta Media Bassa Bassa Media Alta Sensibilità ai tassi									
<b>Reddito Fisso</b>	<b>Prime 3 Regioni</b>	<b>Primi 3 Settori</b>																																																												
Rendimento a Scadenza %- Durata Modificata - Qualità Credito Media -	Dati N.D.	Dati N.D.																																																												
<b>Asset Allocation</b> (%)																																																														
Liquidità 48.8		Nordeutsche Landesbank 16.8																																																												
Azioni 0.0		Giro FRN 2007-01-11																																																												
Obbligazioni 51.2		Landesbank Baden-Wuerttemberg 9.2																																																												
Altro 0.0		FRN 2007-06-27																																																												
		Landesbank Sachsen Girozen. 8.4																																																												
		FRN 2008-07-27																																																												
		Westfalische Land-Bodenkredbk 4.3																																																												
		FRN 2007-06-01																																																												
		Lbk Rhl-Pfalz Intl 4.2																																																												
		FRN 2007-10-02																																																												
<b>Morningstar Style Box®</b> Stile Azionario	<b>Morningstar Style Box®</b> Reddito Fisso																																																													
<table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> </table> Capitalizz. Large Med Small Value Blend Growth Stile										<table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td></tr> </table> Qualità credito Alta Media Bassa Bassa Media Alta Sensibilità ai tassi																																																				
Stile gestionale del fondo	Fondi con garanzia																																																													
Parametro di riferimento (benchmark)	Categoria Morningstar - Fondi Garantiti																																																													
Destinazione proventi	_____																																																													
Modalità valorizzazione quote	Giornaliera																																																													

Denominazione fondo	<b>DWS FlexPension 2018 Acc</b>																																																																																														
Forma organizzativa dell'OICR	Fondo Comune di Investimento																																																																																														
Denominazione società di gestione	DWS Investment S.A.																																																																																														
Sede legale società di gestione	2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 Lussemburgo																																																																																														
Data inizio operatività del fondo	14/10/2003																																																																																														
Data di chiusura del fondo	_____																																																																																														
Categoria del fondo	Fondi Garantiti																																																																																														
Valuta di denominazione	EUR																																																																																														
Finalità del fondo	DWS FlexPension è un fondo di fondi. La strategia d'investimento si basa su un metodo innovativo, basato su regole, per una gestione dinamica tra fondi azionari del DWS, fondi pensione e fondi monetari. Tali fondi dispongono di una garanzia sul valore pari al maggior valore delle quote raggiunto alla data di rilevazione.																																																																																														
Orizzonte temporale minimo consigliato	8 anni																																																																																														
Profilo di rischio del fondo	Basso																																																																																														
Composizione del fondo	<p style="text-align: center;"><b>COMPOSIZIONE DEL FONDO</b></p> <table border="0"> <tr> <td><b>Reddito Fisso</b></td> <td><b>Prime 3 Regioni</b></td> <td><b>%</b></td> <td><b>Primi 3 Settori</b></td> <td><b>%</b></td> </tr> <tr> <td>Rendimento a Scadenza %- Durata Modificata - Qualità Credito Media -</td> <td>Dati N.D.</td> <td></td> <td>Dati N.D.</td> <td></td> </tr> </table> <table border="0"> <tr> <td><b>Asset Allocation</b></td> <td><b>(%)</b></td> <td rowspan="5" style="text-align: center;"></td> <td>Landesbank Baden-Wuerttemberg</td> <td>7.6</td> </tr> <tr> <td>Liquidità</td> <td>39.8</td> <td>FRN 2007-06-27</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Azioni</td> <td>0.0</td> <td>Dexia Kommbk Dtld</td> <td>7.0</td> </tr> <tr> <td>Obbligazioni</td> <td>60.2</td> <td>FRN 2009-06-30</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Altro</td> <td>0.0</td> <td>State Of Brandenburg</td> <td>7.0</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>2007-02-07</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Hsh Nordbank Ag</td> <td>5.6</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>FRN 2009-01-23</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Deutsche Genossenschafts-Hypo.</td> <td>5.6</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>FRN 2009-04-17</td> <td></td> </tr> </table> <p>Dati al 31/12/2005</p> <table border="0"> <tr> <td><b>Morningstar Style Box®</b></td> <td><b>Morningstar Style Box®</b></td> </tr> <tr> <td>Stile Azionario</td> <td>Reddito Fisso</td> </tr> <tr> <td> <table border="1"> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td rowspan="3">Capitalizz. Large</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Med</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Small</td> </tr> <tr> <td>Value</td> <td>Blend</td> <td>Growth</td> <td></td> </tr> </table> <p>Stile</p> </td> <td> <table border="1"> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td rowspan="3">Qualità credito Alta</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Media</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Bassa</td> </tr> <tr> <td>Bassa</td> <td>Media</td> <td>Alta</td> <td></td> </tr> </table> <p>Sensibilità ai tassi</p> </td> </tr> </table>	<b>Reddito Fisso</b>	<b>Prime 3 Regioni</b>	<b>%</b>	<b>Primi 3 Settori</b>	<b>%</b>	Rendimento a Scadenza %- Durata Modificata - Qualità Credito Media -	Dati N.D.		Dati N.D.		<b>Asset Allocation</b>	<b>(%)</b>		Landesbank Baden-Wuerttemberg	7.6	Liquidità	39.8	FRN 2007-06-27		Azioni	0.0	Dexia Kommbk Dtld	7.0	Obbligazioni	60.2	FRN 2009-06-30		Altro	0.0	State Of Brandenburg	7.0				2007-02-07					Hsh Nordbank Ag	5.6				FRN 2009-01-23					Deutsche Genossenschafts-Hypo.	5.6				FRN 2009-04-17		<b>Morningstar Style Box®</b>	<b>Morningstar Style Box®</b>	Stile Azionario	Reddito Fisso	<table border="1"> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td rowspan="3">Capitalizz. Large</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Med</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Small</td> </tr> <tr> <td>Value</td> <td>Blend</td> <td>Growth</td> <td></td> </tr> </table> <p>Stile</p>				Capitalizz. Large				Med				Small	Value	Blend	Growth		<table border="1"> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td rowspan="3">Qualità credito Alta</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Media</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Bassa</td> </tr> <tr> <td>Bassa</td> <td>Media</td> <td>Alta</td> <td></td> </tr> </table> <p>Sensibilità ai tassi</p>				Qualità credito Alta				Media				Bassa	Bassa	Media	Alta	
<b>Reddito Fisso</b>	<b>Prime 3 Regioni</b>	<b>%</b>	<b>Primi 3 Settori</b>	<b>%</b>																																																																																											
Rendimento a Scadenza %- Durata Modificata - Qualità Credito Media -	Dati N.D.		Dati N.D.																																																																																												
<b>Asset Allocation</b>	<b>(%)</b>		Landesbank Baden-Wuerttemberg	7.6																																																																																											
Liquidità	39.8		FRN 2007-06-27																																																																																												
Azioni	0.0		Dexia Kommbk Dtld	7.0																																																																																											
Obbligazioni	60.2		FRN 2009-06-30																																																																																												
Altro	0.0		State Of Brandenburg	7.0																																																																																											
			2007-02-07																																																																																												
			Hsh Nordbank Ag	5.6																																																																																											
			FRN 2009-01-23																																																																																												
			Deutsche Genossenschafts-Hypo.	5.6																																																																																											
			FRN 2009-04-17																																																																																												
<b>Morningstar Style Box®</b>	<b>Morningstar Style Box®</b>																																																																																														
Stile Azionario	Reddito Fisso																																																																																														
<table border="1"> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td rowspan="3">Capitalizz. Large</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Med</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Small</td> </tr> <tr> <td>Value</td> <td>Blend</td> <td>Growth</td> <td></td> </tr> </table> <p>Stile</p>				Capitalizz. Large				Med				Small	Value	Blend	Growth		<table border="1"> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td rowspan="3">Qualità credito Alta</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Media</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Bassa</td> </tr> <tr> <td>Bassa</td> <td>Media</td> <td>Alta</td> <td></td> </tr> </table> <p>Sensibilità ai tassi</p>				Qualità credito Alta				Media				Bassa	Bassa	Media	Alta																																																															
			Capitalizz. Large																																																																																												
					Med																																																																																										
				Small																																																																																											
Value	Blend	Growth																																																																																													
			Qualità credito Alta																																																																																												
				Media																																																																																											
				Bassa																																																																																											
Bassa	Media	Alta																																																																																													
Stile gestionale del fondo	Fondi con garanzia																																																																																														
Parametro di riferimento (benchmark)	Categoria Morningstar - Fondi Garantiti																																																																																														
Destinazione proventi	_____																																																																																														
Modalità valorizzazione quote	Giornaliera																																																																																														

Denominazione fondo	<b>DWS FlexPension 2019 Acc</b>																																																															
Forma organizzativa dell'OICR	Fondo Comune di Investimento																																																															
Denominazione società di gestione	DWS Investment S.A.																																																															
Sede legale società di gestione	2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 Lussemburgo																																																															
Data inizio operatività del fondo	01/07/2004																																																															
Data di chiusura del fondo	_____																																																															
Categoria del fondo	Fondi Garantiti																																																															
Valuta di denominazione	EUR																																																															
Finalità del fondo	DWS FlexPension è un fondo di fondi. La strategia d'investimento si basa su un metodo innovativo, basato su regole, per una gestione dinamica tra fondi azionari del DWS, fondi pensione e fondi monetari. Tali fondi dispongono di una garanzia sul valore pari al maggior valore delle quote raggiunto alla data di rilevazione.																																																															
Orizzonte temporale minimo consigliato	8 anni																																																															
Profilo di rischio del fondo	Basso																																																															
Composizione del fondo	<p style="text-align: center;"><b>COMPOSIZIONE DEL FONDO</b></p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 33%;"><b>Reddito Fisso</b></td> <td style="width: 33%;"><b>Prime 3 Regioni</b></td> <td style="width: 33%;"><b>Primi 3 Settori</b></td> </tr> <tr> <td>Rendimento a Scadenza %- Durata Modificata - Qualità Credito Media -</td> <td>Dati N.D.</td> <td>Dati N.D.</td> </tr> </table> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 33%;"><b>Asset Allocation</b> (%)</td> <td style="width: 33%; text-align: center;"></td> <td style="width: 33%;"></td> </tr> <tr> <td>Liquidità 47.4</td> <td></td> <td>Deutsche Hypothekenbank 11.0</td> </tr> <tr> <td>Azioni 0.0</td> <td></td> <td>Ag FRN 2007-11-15</td> </tr> <tr> <td>Obbligazioni 52.6</td> <td></td> <td>Landesbank Baden - Wuerttemberg 8.0</td> </tr> <tr> <td>Altro 0.0</td> <td></td> <td>Cap Mark 2007-03-13</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>Hsh Nordbank Ag 4.0</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>FRN 2009-01-23</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>Norddeutsche Landesbank Giro 4.0</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>FRN 2009-01-16</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>Bayer Landesbank 4.0</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>FRN 2008-04-24</td> </tr> </table> <p>Dati al 31/12/2005</p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%;"><b>Morningstar Style Box®</b> Stile Azionario</td> <td style="width: 50%;"><b>Morningstar Style Box®</b> Reddito Fisso</td> </tr> <tr> <td> <table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 33%;"></td> <td style="width: 33%;"></td> <td style="width: 33%;"></td> <td rowspan="3" style="vertical-align: middle;">Capitalizz. Large  Med  Small</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p style="text-align: center;">Value Blend Growth Stile</p> </td> <td> <table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 33%;"></td> <td style="width: 33%;"></td> <td style="width: 33%;"></td> <td rowspan="3" style="vertical-align: middle;">Qualità credito Alta  Media  Bassa</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p style="text-align: center;">Bassa Media Alta Sensibilità ai tassi</p> </td> </tr> </table>	<b>Reddito Fisso</b>	<b>Prime 3 Regioni</b>	<b>Primi 3 Settori</b>	Rendimento a Scadenza %- Durata Modificata - Qualità Credito Media -	Dati N.D.	Dati N.D.	<b>Asset Allocation</b> (%)			Liquidità 47.4		Deutsche Hypothekenbank 11.0	Azioni 0.0		Ag FRN 2007-11-15	Obbligazioni 52.6		Landesbank Baden - Wuerttemberg 8.0	Altro 0.0		Cap Mark 2007-03-13			Hsh Nordbank Ag 4.0			FRN 2009-01-23			Norddeutsche Landesbank Giro 4.0			FRN 2009-01-16			Bayer Landesbank 4.0			FRN 2008-04-24	<b>Morningstar Style Box®</b> Stile Azionario	<b>Morningstar Style Box®</b> Reddito Fisso	<table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 33%;"></td> <td style="width: 33%;"></td> <td style="width: 33%;"></td> <td rowspan="3" style="vertical-align: middle;">Capitalizz. Large  Med  Small</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p style="text-align: center;">Value Blend Growth Stile</p>				Capitalizz. Large  Med  Small							<table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 33%;"></td> <td style="width: 33%;"></td> <td style="width: 33%;"></td> <td rowspan="3" style="vertical-align: middle;">Qualità credito Alta  Media  Bassa</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p style="text-align: center;">Bassa Media Alta Sensibilità ai tassi</p>				Qualità credito Alta  Media  Bassa						
<b>Reddito Fisso</b>	<b>Prime 3 Regioni</b>	<b>Primi 3 Settori</b>																																																														
Rendimento a Scadenza %- Durata Modificata - Qualità Credito Media -	Dati N.D.	Dati N.D.																																																														
<b>Asset Allocation</b> (%)																																																																
Liquidità 47.4		Deutsche Hypothekenbank 11.0																																																														
Azioni 0.0		Ag FRN 2007-11-15																																																														
Obbligazioni 52.6		Landesbank Baden - Wuerttemberg 8.0																																																														
Altro 0.0		Cap Mark 2007-03-13																																																														
		Hsh Nordbank Ag 4.0																																																														
		FRN 2009-01-23																																																														
		Norddeutsche Landesbank Giro 4.0																																																														
		FRN 2009-01-16																																																														
		Bayer Landesbank 4.0																																																														
		FRN 2008-04-24																																																														
<b>Morningstar Style Box®</b> Stile Azionario	<b>Morningstar Style Box®</b> Reddito Fisso																																																															
<table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 33%;"></td> <td style="width: 33%;"></td> <td style="width: 33%;"></td> <td rowspan="3" style="vertical-align: middle;">Capitalizz. Large  Med  Small</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p style="text-align: center;">Value Blend Growth Stile</p>				Capitalizz. Large  Med  Small							<table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 33%;"></td> <td style="width: 33%;"></td> <td style="width: 33%;"></td> <td rowspan="3" style="vertical-align: middle;">Qualità credito Alta  Media  Bassa</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p style="text-align: center;">Bassa Media Alta Sensibilità ai tassi</p>				Qualità credito Alta  Media  Bassa																																																	
			Capitalizz. Large  Med  Small																																																													
			Qualità credito Alta  Media  Bassa																																																													
Stile gestionale del fondo	Fondi con garanzia																																																															
Parametro di riferimento (benchmark)	Categoria Morningstar - Fondi Garantiti																																																															
Destinazione proventi	_____																																																															
Modalità valorizzazione quote	Giornaliera																																																															

Denominazione fondo	<b>DWS FlexPension 2020 Acc</b>																																																																													
Forma organizzativa dell'OICR	Fondo Comune di Investimento																																																																													
Denominazione società di gestione	DWS Investment S.A.																																																																													
Sede legale società di gestione	2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 Lussemburgo																																																																													
Data inizio operatività del fondo	01/07/2004																																																																													
Data di chiusura del fondo	_____																																																																													
Categoria del fondo	Fondi Garantiti																																																																													
Valuta di denominazione	EUR																																																																													
Finalità del fondo	DWS FlexPension è un fondo di fondi. La strategia d'investimento si basa su un metodo innovativo, basato su regole, per una gestione dinamica tra fondi azionari del DWS, fondi pensione e fondi monetari. Tali fondi dispongono di una garanzia sul valore pari al maggior valore delle quote raggiunto alla data di rilevazione.																																																																													
Orizzonte temporale minimo consigliato	8 anni																																																																													
Profilo di rischio del fondo	Basso																																																																													
Composizione del fondo	<p style="text-align: center;"><b>COMPOSIZIONE DEL FONDO</b></p> <table border="0"> <tr> <td><b>Reddito Fisso</b></td> <td><b>Prime 3 Regioni</b></td> <td><b>%</b></td> <td><b>Primi 3 Settori</b></td> <td><b>%</b></td> </tr> <tr> <td>Rendimento a Scadenza %- Durata Modificata - Qualità Credito Media -</td> <td>Dati N.D.</td> <td></td> <td>Dati N.D.</td> <td></td> </tr> </table> <table border="0"> <tr> <td><b>Asset Allocation</b></td> <td><b>(%)</b></td> <td rowspan="5" style="text-align: center; vertical-align: middle;"></td> <td>Hsh Nordbank</td> <td>6.9</td> </tr> <tr> <td>Liquidità</td> <td>32.6</td> <td>FRN 2010-03-30</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Azioni</td> <td>0.0</td> <td>Bayerische Landesbank Girozen.</td> <td>5.5</td> </tr> <tr> <td>Obbligazioni</td> <td>67.4</td> <td>FRN 2011-04-14</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Altro</td> <td>0.0</td> <td>Seb Hypothekenbank</td> <td>5.5</td> </tr> </table> <p style="margin-left: 20px;">Ag FRN 2007-09-14 Landesbank Baden-Wuerttemberg 4.8 FRN 2009-02-12 Munchener Hypothekenbank Eg 4.8 FRN 2007-02-02</p> <p>Dati al 31/12/2005</p> <table border="0"> <tr> <td><b>Morningstar Style Box®</b></td> <td><b>Morningstar Style Box®</b></td> </tr> <tr> <td>Stile Azionario</td> <td>Reddito Fisso</td> </tr> <tr> <td> <table border="1" style="display: inline-table; vertical-align: top;"> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td rowspan="3" style="vertical-align: middle;">Capitalizz. Large</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td rowspan="2" style="vertical-align: middle;">Med</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Small</td> </tr> </table> </td> <td> <table border="1" style="display: inline-table; vertical-align: top;"> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td rowspan="3" style="vertical-align: middle;">Qualità credito Alta</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td rowspan="2" style="vertical-align: middle;">Media</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Bassa</td> </tr> </table> </td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Value Blend Growth</td> <td>Bassa Media Alta</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td><b>Stile</b></td> <td><b>Sensibilità ai tassi</b></td> </tr> </table>	<b>Reddito Fisso</b>	<b>Prime 3 Regioni</b>	<b>%</b>	<b>Primi 3 Settori</b>	<b>%</b>	Rendimento a Scadenza %- Durata Modificata - Qualità Credito Media -	Dati N.D.		Dati N.D.		<b>Asset Allocation</b>	<b>(%)</b>		Hsh Nordbank	6.9	Liquidità	32.6	FRN 2010-03-30		Azioni	0.0	Bayerische Landesbank Girozen.	5.5	Obbligazioni	67.4	FRN 2011-04-14		Altro	0.0	Seb Hypothekenbank	5.5	<b>Morningstar Style Box®</b>	<b>Morningstar Style Box®</b>	Stile Azionario	Reddito Fisso	<table border="1" style="display: inline-table; vertical-align: top;"> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td rowspan="3" style="vertical-align: middle;">Capitalizz. Large</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td rowspan="2" style="vertical-align: middle;">Med</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Small</td> </tr> </table>				Capitalizz. Large				Med							Small	<table border="1" style="display: inline-table; vertical-align: top;"> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td rowspan="3" style="vertical-align: middle;">Qualità credito Alta</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td rowspan="2" style="vertical-align: middle;">Media</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Bassa</td> </tr> </table>				Qualità credito Alta				Media							Bassa				Value Blend Growth	Bassa Media Alta				<b>Stile</b>	<b>Sensibilità ai tassi</b>
<b>Reddito Fisso</b>	<b>Prime 3 Regioni</b>	<b>%</b>	<b>Primi 3 Settori</b>	<b>%</b>																																																																										
Rendimento a Scadenza %- Durata Modificata - Qualità Credito Media -	Dati N.D.		Dati N.D.																																																																											
<b>Asset Allocation</b>	<b>(%)</b>		Hsh Nordbank	6.9																																																																										
Liquidità	32.6		FRN 2010-03-30																																																																											
Azioni	0.0		Bayerische Landesbank Girozen.	5.5																																																																										
Obbligazioni	67.4		FRN 2011-04-14																																																																											
Altro	0.0		Seb Hypothekenbank	5.5																																																																										
<b>Morningstar Style Box®</b>	<b>Morningstar Style Box®</b>																																																																													
Stile Azionario	Reddito Fisso																																																																													
<table border="1" style="display: inline-table; vertical-align: top;"> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td rowspan="3" style="vertical-align: middle;">Capitalizz. Large</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td rowspan="2" style="vertical-align: middle;">Med</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Small</td> </tr> </table>				Capitalizz. Large				Med							Small	<table border="1" style="display: inline-table; vertical-align: top;"> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td rowspan="3" style="vertical-align: middle;">Qualità credito Alta</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td rowspan="2" style="vertical-align: middle;">Media</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Bassa</td> </tr> </table>				Qualità credito Alta				Media							Bassa																																															
			Capitalizz. Large																																																																											
					Med																																																																									
			Small																																																																											
			Qualità credito Alta																																																																											
				Media																																																																										
			Bassa																																																																											
			Value Blend Growth	Bassa Media Alta																																																																										
			<b>Stile</b>	<b>Sensibilità ai tassi</b>																																																																										
Stile gestionale del fondo	Fondi con garanzia																																																																													
Parametro di riferimento (benchmark)	Categoria Morningstar - Fondi Garantiti																																																																													
Destinazione proventi	_____																																																																													
Modalità valorizzazione quote	Giornaliera																																																																													

## D. INFORMAZIONI SU COSTI, SCONTI E REGIME FISCALE

### 7. Costi

#### 7.1 Costi gravanti direttamente sul Contraente

##### 7.1.1 Costi gravanti sul premio

**A) Polizze a premio annuo.** Nei primi tre anni, verranno applicate delle spese annue per la stipula del contratto che ammontano al 1,834% annuo della somma complessiva dei premi e calcolate sulla base di una durata massima dei pagamenti della polizza di 35 anni.

Premio annuo	Durata del pagamento	Durata per il calcolo	Somma complessiva dei premi per il calcolo	Tasso annuo %	Spese di stipula annue
1.000	10	10	10.000	1,834	183,4
1.000	20	20	20.000	1,834	366,8
1.000	30	30	30.000	1,834	550,2
1.000	35	35	35.000	1,834	641,9
1.000	40	35	35.000	1,834	641,9

Nei primi tre anni verrà addebitato lo 0,4% annuo della somma dei premi per l'apertura del contratto e l'emissione.

Premio annuo	Durata del pagamento	Durata per il calcolo	Somma complessiva dei premi per il calcolo	Tasso annuo %	Spese di apertura annue
1.000	10	10	10.000	0,4	40,00
1.000	20	20	20.000	0,4	80,00
1.000	30	30	30.000	0,4	120,00
1.000	35	35	35.000	0,4	140,00
1.000	40	40	40.000	0,4	160,00

Le spese di incasso sono pari all'8,5% del premio. Nel caso di pagamento tramite R.I.D., il Contraente che avrà pagato almeno il 15% della somma complessiva dei premi, beneficerà a partire dall'annualità successiva, di una riduzione delle spese inerenti alla gestione degli incassi; pertanto le spese di gestione degli incassi saranno pari al 4,5% del premio. Per spese inerenti la gestione degli incassi si intendono tutti quei costi che ASPECTA deve sostenere per l'apertura della delega R.I.D., l'invio dei flussi etc.. Sempre nel caso di cui sopra, la Compagnia si tratterà un 2% del premio per spese di registrazione dell'incasso.

Questo è dovuto alla necessità da parte di ASPECTA di sostenere oltre ai costi di cui sopra, nel caso del Rid, anche tutti quelli inerenti alla preparazione, l'invio e la registrazione dell'incasso, oltre al corrispettivo controllo degli avvisi di pagamento dei premi.

#### Diritti di intermediazione polizze a premio annuo

Tale diritto viene quantificato pari al 5% di ogni premio netto investito per quanto riguarda i DWS FlexPension, mentre sarà pari allo 0% per il fondo

interno-basket Seven Stars Invest e per il Fondo interno - basket APF - Linea bilanciata.

#### B) Polizze a premio unico e premio unico aggiuntivo.

Le spese connesse alla stipula del contratto ammontano al 6% del premio unico. Viene inoltre addebitato l'1,5% del premio per spese di incasso.

### DIRITTI FISSI

#### Polizze a premio annuo

A partire dal 4 anno e solo fino all'inizio del periodo di flessibilità, vengono addebitati diritti fissi pari ad un ammontare annuo di 35 Euro moltiplicato per un fattore oscillante tra 1,1 e 1,8 in funzione della durata di polizza prima dell'inizio del periodo di flessibilità.

Il fattore viene determinato in questo modo:

- Per ogni anno della durata del pagamento del premio le spese saranno calcolate come segue:  
 $35 \text{ EUR} \times (1 + 2n'/100)$   
*dove:*  $n'$  = minimo fra  $(n^*;40)$  e  $n^*$  è la durata prima dell'inizio del periodo di flessibilità.

#### Polizze premio unico e premio unico aggiuntivo

Vengono addebitati diritti fissi pari ad un ammontare di 40 Euro.

#### 7.1.2 Costi per riscatto e switch

In caso di riscatto verranno applicate le seguenti penalità di riscatto

#### Polizze a premio annuo

Anno durante il quale si esercita il riscatto	Penalità di riscatto
Quarto	0,50
Quinto	0,25
Sesto	0,10
Settimo, ottavo, nono	0,05
A partire dal decimo	0,00

#### Polizze a premio unico e a premio unico aggiuntivo

Anno durante il quale si esercita il riscatto	Penalità di riscatto
Primo	0,05
Secondo	0,04
Terzo	0,03
Quarto	0,02
Quinto	0,01
A partire dal sesto	0,00

Alle prime due operazioni di switching (trasferimento tra fondi) di ciascun anno di assicurazione, non verrà addebitata alcuna spesa. A partire dalla terza richiesta di switching che avverrà nel corso dello stesso anno, sarà addebitato un costo pari a 25 Euro.

## 7.2 Costi gravanti sul fondo interno - basket

Remunerazione dell'Impresa di Assicurazione  
Premi annui e premi unici aggiuntivi su polizze a premio annuo

Spese di gestione addebitate a partire dal 3<sup>o</sup> anno di assicurazione e anche durante il periodo di flessibilità.

Seven Stars Invest	0,8% annuo trattenuto mensilmente sul valore di polizza
APF - Linea mondiale	0,8% annuo trattenuto mensilmente sul valore di polizza
APF - Linea bilanciata	0,8% annuo trattenuto mensilmente sul valore di polizza
APF - Linea europea	0,8% annuo trattenuto mensilmente sul valore di polizza
APF - Linea nord america	0,8% annuo trattenuto mensilmente sul valore di polizza

Premi unici e premi unici aggiuntivi su polizze a premio unico

Spese di gestione addebitate sin dall'origine.

Seven Stars Invest	1,2% annuo trattenuto mensilmente sul valore di polizza
APF - Linea mondiale	1,2% annuo trattenuto mensilmente sul valore di polizza
APF - Linea bilanciata	1,2% annuo trattenuto mensilmente sul valore di polizza
APF - Linea europea	1,2% annuo trattenuto mensilmente sul valore di polizza
APF - Linea nord america	1,2% annuo trattenuto mensilmente sul valore di polizza

Remunerazione della SGR (relativa all'acquisto di OICR da parte del fondo)

Fondi interni - Basket	Oneri di sottoscrizione	Rimborso quote	Commissione di gestione
Sevens Stars Invest	0%	0%	2%
APF-Linea mondiale	0%	0%	2,75%
APF-Linea bilanciata	0%	0%	2,25%
APF-Linea europea	0%	0%	1,95%
APF-Linea nord america	0%	0%	1,95%

## Altri Costi

Gli oneri inerenti l'acquisizione e dismissione delle attività del fondo non sono quantificabili a priori in quanto variabili.

Si rinvia al Total Expenses Ratio (TER) indicato nella Sezione F della presente Nota Informativa per la quantificazione storica dei costi di cui sopra.

## 8. Regime fiscale

**Alla data di stampa della presente nota** il regime fiscale relativo alla presente polizza è il seguente:

### (A) Imposta sui premi di assicurazione

Sui premi non grava alcuna imposta sulle assicurazioni.

### (B) Tassazione alla morte dell'Assicurato

La prestazione in caso di morte non è sottoposta all'imposta di successione e non subentra nell'asse ereditario. Inoltre, nessuna ritenuta fiscale è applicabile sulla prestazione per il caso di morte.

### (C) Tassazione sui capitali

In caso di scadenza o di riscatto della polizza, il capitale da liquidare costituisce reddito imponibile, soggetto ad imposta sostitutiva con un'aliquota del 12,50% per la parte corrispondente alla differenza tra il capitale medesimo e la somma dei premi pagati, previa applicazione di eventuali appositi elementi di rettifica (es. equalizzatore).

### (D) Detraibilità dei premi versati

In base all'art. 13 del Decreto Legislativo n. 47/2000 i premi dell'assicurazione sulla vita, per la sola parte relativa alla copertura dei rischi di morte, invalidità e non autosufficienza nello svolgimento degli atti quotidiani e nel limite di Euro 1.291,14 l'anno, viene riconosciuta una detrazione d'imposta nella misura del 19%.

## E. ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTRATTO

### 9. Modalità di perfezionamento del contratto, di pagamento del premio, di conversione del premio in quote e di mancato pagamento del premio

La Compagnia ha facoltà di accettare la proposta del Contraente, a propria assoluta discrezione. La Compagnia provvederà all'emissione del certificato di assicurazione ed all'invio di tale documento al Contraente.

Il contratto si intende perfezionato nel momento in cui il Contraente riceverà tale certificato e, quindi, avrà avuto conoscenza della conclusione del contratto e la Compagnia avrà percepito la prima rata di premio.

Le coperture assicurative avranno decorrenza a partire dal primo giorno del mese successivo a quello in cui la Compagnia ha ricevuto la propo-

sta, se la proposta è pervenuta alla Compagnia entro il giorno 15 del mese. In caso contrario, la data di decorrenza sarà il primo giorno del secondo mese successivo al ricevimento della proposta da parte della Compagnia (es.: pagamento entro il 15 gennaio e ricevimento della proposta il 16 gennaio, data di decorrenza 1 marzo). Il Contraente avrà tuttavia facoltà di indicare nella proposta una data successiva dalla quale desidera far decorrere gli effetti della polizza.

Il Contraente pagherà alla Compagnia un premio unico o i premi annui indicati nella proposta e nel certificato di assicurazione. In caso di premio annuo, a partire dalla prima annualità sarà anche accettata la rateazione semestrale, trimestrale o mensile.

Il pagamento del premio unico o della prima rata di premio annuo dovrà avvenire contestualmente alla sottoscrizione della proposta di polizza e dovrà essere effettuato a mezzo di assegno bancario non trasferibile intestato ad ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A., bonifico bancario oppure Rimessa Interbancaria Diretta (R.I.D.).

Il versamento dei premi successivi a quello di perfezionamento può essere effettuato con Rimessa Interbancaria Diretta (RID), oppure tramite bonifico bancario sul conto, bollettino postale o assegno bancario non trasferibile intestato alla Compagnia.

La Compagnia si riserva di proporre al contraente la possibilità di effettuare versamenti di premi in nuovi fondi o comparti istituiti successivamente alla stipula della polizza. In tal caso la Compagnia si impegna a consegnare preventivamente al contraente l'estratto (sezione C e sezione D, punto 7) della presente nota informativa con gli aggiornamenti conseguenti all'introduzione di nuovi fondi nonché il regolamento di gestione dei predetti fondi.

I premi pagati dal Contraente, al netto delle spese sopra indicate, saranno convertiti da parte della Compagnia in quote dei Fondi selezionati, nelle proporzioni stabilite dal Contraente. Il numero delle quote attribuite all'Assicurato è ottenuto dividendo il premio, al netto dei diritti e dei costi, per il valore unitario della quota relativo al giorno di riferimento. La conversione in quote del premio di perfezionamento sarà effettuata l'ultimo giorno del mese che precede la decorrenza della polizza. Per i premi pagati dal Contraente, successivamente al perfezionamento verrà attribuito un numero di quote calcolato su base della prima determinazione del valore delle quote successiva il 3<sup>o</sup> giorno lavorativo (nel Gran Ducato di Lussemburgo - vedi Allegato 4 con le principali festività del Gran Ducato di Lussemburgo) dall'accredito in conto del versamento alla Compagnia. Il valore delle quote viene determinato all'ultimo giorno successivo di ogni mese borsistico.

### **Incremento del premio**

Per le polizze a premio annuo, il Contraente ha la possibilità di richiedere l'incremento annuo del premio. La percentuale di incremento può variare dal 2% al 10% (crescenti di uno).

Tale incremento avrà luogo:

- fino a tre anni prima dell'inizio della fase flessibile di prestazione (fase illustrata nel punto 4 della presente Nota Informativa);
- fino al momento in cui il primo assicurato avrà raggiunto il 65<sup>o</sup> anno di età;
- fino a tre anni prima della scadenza del pagamento dei premi.

Durante una pausa di pagamento dei premi o nel caso in cui sia stata attivata per effetto del verificarsi di un evento la copertura aggiuntiva, l'indicizzazione è sospesa. In seguito al termine della pausa di pagamento dei premi, l'indicizzazione ha nuovamente inizio automaticamente. Nel momento in cui l'obbligo al pagamento, interrotto dalla copertura aggiuntiva, viene ripristinato, tutti i premi indicizzati vengono a loro volta ripristinati.

Al fine dei costi, l'importo relativo all'incremento viene ogni anno considerato come una nuova polizza e saranno quindi applicate le spese di cui al punto A) Polizze a premio annuo dell'art. 7 Costi, 7.1.1 Costi gravanti sul premio.

### **Mancato pagamento dei premi**

A prescindere dalla facoltà di sospensione sotto menzionata, in caso di mancato pagamento anche di una sola rata di premio, decorsi trenta giorni dalla scadenza, la Compagnia comunicherà il non avvenuto pagamento del premio.

Il termine di tolleranza ai sensi dell'art. 1924 c.c., durante il quale il contratto continuerà ad avere efficacia nonostante il mancato pagamento del premio, è di 105 giorni dalla scadenza della prima rata rimasta insoluta.

Decorsi 105 giorni dalla scadenza non onorata la Compagnia potrà esercitare alternativamente una delle due seguenti facoltà:

- sospendere la polizza sempre che sussistano le condizioni di cui al punto seguente;
- dichiarare che intende avvalersi della risoluzione del contratto ai sensi dell'articolo 1456 C.C., pagando al contraente l'eventuale valore di riscatto.

### **Sospensione dei premi**

Nel caso di polizza a premio annuo a condizione che siano trascorsi almeno tre anni dalla decorrenza della polizza, che siano state pagate almeno tre annualità di premio e che la stessa abbia un valore di almeno 500 €, il Contraente che si trovasse nell'impossibilità temporanea di provvedere al pagamento dei premi per uno dei seguenti motivi:

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

potrà richiedere la sospensione dal pagamento dei premi, per non più di due volte per tutta la durata del pagamento dei premi e per un periodo massimo di due anni, con specifica comunicazione scritta inviata alla Compagnia a mezzo di lettera raccomandata A.R., con almeno 60 giorni di preavviso. In questo caso, le coperture assicurative in vigore antecedentemente la richiesta rimarranno invariate per l'intero periodo di sospensione. Il Contraente dovrà inviare la documentazione comprovante il verificarsi di una di queste tre condizioni.

Qualora invece il Contraente non si trovasse in una delle tre condizioni sopra descritte, ma volesse sospendere ed interrompere per una durata massima di due anni e per non più di due volte durante l'intera durata del pagamento dei premi, potrà richiederlo alla Compagnia con specifica comunicazione scritta inviata alla stessa a mezzo di lettera raccomandata A.R. con almeno 60 giorni di preavviso.

La sospensione verrà concessa a condizione che siano trascorsi almeno tre anni dalla decorrenza di polizza, che siano state pagate almeno tre annualità di premio e che il valore di polizza sia almeno di 1000 €.

In questo caso la copertura per il caso di morte in vigore antecedentemente la richiesta si ridurrà fino alla misura massima del 10% della somma complessiva dei premi, mentre la copertura aggiuntiva per incapacità al guadagno, decadrà.

Se la ripresa del pagamento avverrà nei primi 6 mesi dalla data di scadenza della rata di premio non pagata, gli originali elementi della polizza verranno integralmente ripristinati, ivi inclusi il minimo garantito in caso di morte, la somma complessiva dei premi e la copertura aggiuntiva per incapacità al guadagno, qualora esistente prima dell'interruzione del pagamento dei premi. Diversamente il minimo garantito in caso di morte si ridurrà in conseguenza del ridursi della somma complessiva dei premi a seguito della sospensione del pagamento dei premi e la copertura aggiuntiva per incapacità al guadagno, qualora esistente prima dell'interruzione del pagamento dei premi, verrà ripristinata per i restanti premi.

## 10. Lettera di conferma di investimento del premio

L'impresa provvede, tramite l'agenzia di riferimento, a comunicare al contraente entro dieci giorni lavorativi dalla data di valorizzazione delle quote (intesa come giorno a cui il valore delle quote si riferisce) l'ammontare del premio di perfezionamento lordo versato e di quello investito, la data di decorrenza del contratto, il numero delle quote attribuite, il loro valore unitario, la data di valorizzazione nonché la data di incasso del premio.

In relazione al versamento dei premi successivi al primo, l'impresa comunicherà al contraente, tra-

mite l'agenzia di riferimento e sempre nel termine di dieci giorni lavorativi dalla data di valorizzazione delle quote, l'ammontare del premio di perfezionamento lordo versato e di quello investito, il numero delle quote attribuite, il loro valore unitario, la data di valorizzazione nonché la data di incasso del premio.

## 11. Riscatto, riscatto parziale, prestito

### Riscatto

Per le polizze a premio unico, il riscatto potrà essere effettuato già nel corso del primo anno di esistenza in vigore della polizza, mentre per le polizze a premio annuo il riscatto potrà essere effettuato solo a partire dal terzo anniversario della data di decorrenza, in coincidenza con la scadenza del pagamento di una delle rate di premio.

Il valore di riscatto sarà determinato il primo giorno feriale successivo alla scadenza di una delle rate di premio e sarà pari al valore delle quote attribuite alla polizza, come determinato l'ultimo giorno del mese precedente, al netto della penalità di riscatto. La penalità di riscatto è calcolata moltiplicando il valore delle quote attribuite alla polizza per la percentuale indicata nelle tabelle di seguito riportate.

### Polizze a premio annuo

Anno durante il quale si esercita il riscatto	Penalità di riscatto
Quarto	0,50
Quinto	0,25
Sesto	0,10
Settimo, ottavo, nono	0,05
A partire dal decimo	0,00

### Polizze a premio unico e a premio unico aggiuntivo

Anno durante il quale si esercita il riscatto	Penalità di riscatto
Primo	0,05
Secondo	0,04
Terzo	0,03
Quarto	0,02
Quinto	0,01
A partire dal sesto	0,00

Il Contraente può richiedere in qualsiasi momento quale sia il valore di riscatto della sua polizza, con semplice richiesta indirizzata a ASPECTA Assurance International Luxembourg SA - Servizio Clienti - Piazza della Repubblica n. 32 - 20124 Milano, fax 02/36569264, telefono 02/36569250, indirizzo di posta elettronica italia@aspecta.com.

**Il valore di riscatto varia in funzione del valore delle quote e, dal momento che la Compagnia non**

**offre alcuna garanzia di carattere finanziario, tale valore potrebbe essere inferiore alla somma dei premi versati.**

### **Riscatto parziale**

Per i contratti a premio annuo il Contraente può richiedere il riscatto parziale decorsi almeno tre anni dalla decorrenza del premio e in corrispondenza con il pagamento di almeno tre annualità di premio.

Il riscatto parziale non è consentito per le polizze in cui il valore residuo successivamente al riscatto sia inferiore a 1.000 €.

Il costo inerente al riscatto parziale è pari all'importo fisso di 60 € per il riscatto fino al 20% del valore in polizza mentre per il riscatto riguardante la parte che supera il 20% del valore di polizza verranno applicate le medesime tabelle inerenti al riscatto. In seguito al riscatto parziale la prestazione in caso di morte si ridurrà fino alla misura massima del 10% della somma complessiva dei premi. Per i contratti a premio unico è possibile richiedere il riscatto parziale già nel corso della prima annualità di polizza. Il riscatto parziale può essere richiesto una volta per ogni annualità di polizza.

I riscatti parziali verranno liquidati secondo il metodo F.I.F.O - First In First Out.

Il metodo F.I.F.O. prevede che, qualora sulla polizza per la quale in Contraente ha richiesto il riscatto parziale siano attivi dei premi unici aggiuntivi, il riscatto parziale venga applicato a partire dal primo premio unico aggiuntivo più anziano e fino ad esaurimento, per ordine di anzianità, di tutti i premi unici attivi sulla polizza base. Solo dopo aver esaurito tutti i premi unici aggiuntivi, il riscatto parziale verrà applicato alla polizza base.

### **Prestito**

Per i contratti a premio annuo è possibile, decorsi tre anni dalla decorrenza del premio e in corrispondenza con il pagamento di almeno tre annualità di premio, richiedere un prestito nella misura massima del 75% del valore di riscatto con un valore residuo successivamente al prestito non inferiore a 1.000 €.

Per i contratti a premio unico è possibile richiedere il prestito già nel corso del primo anno di polizza alle medesime condizioni previste per i contratti a premio annuo.

Il Contraente potrà rimborsare il prestito in qualsiasi momento oppure, in caso di non rimborso, sarà dedotto dal valore attribuito alla polizza in concomitanza del pagamento di una prestazione. Il prestito può essere richiesto una volta per ogni annualità di polizza.

### **12. Operazioni di switch**

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

ni per le polizze a premio annuo, il Contraente potrà richiedere per iscritto alla Compagnia di disinvestire le quote possedute in un fondo per reinvestirle in un altro ai costi descritti al precedente art. 7 della presente Nota Informativa. In tal caso anche i premi successivamente pagati dal Contraente saranno convertiti in quote dei nuovi fondi selezionati.

Qualora la Compagnia dovesse proporre al contraente il disinvestimento di quote possedute in un fondo in vista del reinvestimento in un altro fondo istituito successivamente alla stipula della polizza, avrà l'obbligo di consegnare preventivamente al contraente l'estratto (sezione C e sezione D, punto 7) della presente Nota Informativa con gli aggiornamenti conseguenti all'introduzione di nuovi fondi nonché il regolamento di gestione dei predetti fondi.

In questo caso nessuna spesa verrà addebitata per operazioni di switch, cioè per trasferimento tra fondi.

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

La Compagnia invierà comunicazione scritta al Contraente tramite l'agenzia di riferimento con informazioni in merito al numero delle quote rimborsate in seguito al trasferimento tra fondi, al numero di quote attribuite nonché ai rispettivi valori unitari delle quote nel giorno di riferimento.

### **13. Revoca della proposta**

Il Contraente ha facoltà di revocare la propria proposta sino alla data di conclusione del contratto di assicurazione, con comunicazione inviata alla Compagnia a mezzo di lettera raccomandata con ricevuta di ritorno.

Entro 30 giorni dalla data di ricevimento di detta comunicazione, la Compagnia restituirà al Contraente il premio pagato, con diritto a trattenere le spese di revoca che vengono fissate in euro 25,00.

### **14. Diritto di recesso**

Il Contraente può recedere dalla polizza mediante comunicazione inviata alla Compagnia a mezzo di lettera raccomandata con ricevuta di ritorno entro 30 giorni dalla data in cui è informato che il contratto è concluso, ovvero dal momento in cui ha ricevuto il certificato di assicurazione.

In tal caso, la Compagnia rimborserà al Contraente, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, il premio pagato, con diritto a trattenere la parte di premio relativa al rischio cor-

so per il periodo durante il quale il contratto ha avuto effetto nonché le spese di emissione fissate in euro 50,00.

### **15. Pagamento delle prestazioni e documentazione da consegnare alla Compagnia per la liquidazione delle prestazioni**

Per quanto concerne la documentazione che il contraente o il beneficiario sono tenuti ad inviare alla Compagnia per ogni ipotesi di liquidazione da parte della Compagnia, riportiamo di seguito l'elenco.

La Compagnia provvederà ad effettuare i pagamenti dovuti ai sensi di polizza, entro il giorno 15 del mese successivo a quello in cui la Compagnia avrà ricevuto la relativa richiesta dell'avente diritto, effettuato tutti gli accertamenti del caso ed ottenuto i documenti di cui sotto.

Sarà onere del Beneficiario inviare alla Compagnia la richiesta tramite raccomandata A.R. allegando:

- originale del certificato di assicurazione;
- fotocopia di un documento di identità e del codice fiscale dell'avente diritto;
- relazione medica circa la causa del decesso da compilare, in ogni sua parte, sul modulo della Compagnia;
- originale del certificato di morte che indichi la causa del decesso;
- un atto notorio, oppure la dichiarazione sostitutiva di esso, riguardante lo stato successorio della persona deceduta.

Tale documento dovrà indicare se il deceduto abbia o meno lasciato testamento e l'elenco completo di tutti i suoi eredi.

Nel caso di esistenza di testamento dovrà, inoltre, essere inviata copia autentica dell'atto di pubblicazione o dell'eventuale verbale di deposito del testamento stesso, nonché l'atto notorio, o la dichiarazione sostitutiva del medesimo, che dovrà attestare che il testamento è l'unico conosciuto, valido e non impugnato. Nel caso di esistenza di più testamenti, l'atto notorio o la dichiarazione sostitutiva del medesimo dovrà, altresì, precisare che, oltre ai testamenti ivi riferiti, dei quali pure dovranno essere inviate le copie autentiche degli atti di pubblicazione e degli eventuali verbali di deposito, non ne sussistono altri.

In caso di mancato pagamento entro il termine di cui al precedente paragrafo, saranno altresì dovuti dalla Compagnia gli interessi di mora al tasso legale dal giorno successivo alla scadenza del termine alla data di pagamento.

Si richiama l'attenzione del contraente sul fatto che, ai sensi dell'art. 2952 Codice Civile, i diritti derivanti dal presente contratto si prescrivono in un anno dal momento in cui si verifica l'evento dedotto in polizza.

### **16. Legge applicabile al contratto**

Il contratto è disciplinato dalla legge italiana.

### **17. Lingua in cui è redatto il contratto**

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

### **18. Reclami**

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto alla Sede Secondaria della Compagnia in Italia al seguente indirizzo: ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A. - Servizio Clienti - Piazza della Repubblica n. 32 - 20124 Milano, fax 02/36569264. Responsabile del Servizio Clienti è la Sig.ra Aurora Fronk, tel. 02/36569250, indirizzo di posta elettronica: italia@aspecta.com.

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi all'ISVAP, Servizio Tutela degli Utenti, Via del Quirinale 21, 000187 Roma, telefono 06.42.133.1., corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Compagnia. In relazione alle controversie inerenti la quantificazione delle prestazioni si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità giudiziaria, oltre alla facoltà di ricorrere a sistemi conciliativi ove esistenti.

### **19. Ulteriore informativa disponibile per il contraente**

Prima del perfezionamento del contratto la Compagnia si impegna a consegnare al contraente, su richiesta di quest'ultimo, l'ultimo rendiconto della gestione di uno o più fondi a scelta del contraente. L'ultimo rendiconto della gestione può comunque essere visionato dal contraente sul sito Internet della Compagnia al seguente indirizzo: «www.aspecta.it».

### **20. Informativa in corso di contratto**

La Compagnia si impegna a comunicare tempestivamente al contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute in Nota Informativa o nel regolamento del fondo intervenute anche per effetto di modifiche alla normativa successive alla conclusione del contratto.

La Compagnia trasmetterà al Contraente, tramite l'agenzia di riferimento, entro 60 giorni dalla chiusura di ogni anno solare, l'estratto conto annuale della posizione assicurativa, unitamente all'aggiornamento dei dati storici di cui alla successiva sezione F e alla sezione 6 della scheda sintetica.

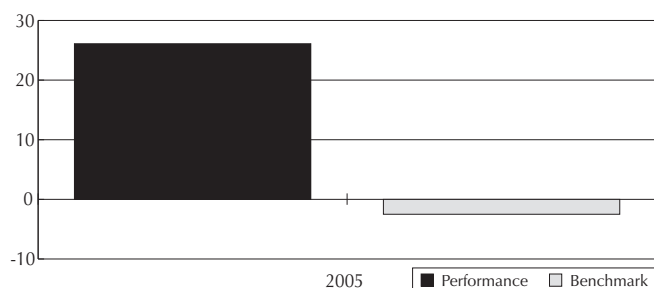
Nell'estratto conto annuale della posizione assicurativa verrà indicato:

- a) il cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, il numero e controvalore delle quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
- b) il dettaglio dei premi versati, di quelli investiti, del numero e del controvalore delle quote assegnate nell'anno di riferimento;
- c) il numero e controvalore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di switch;
- d) il numero delle quote eventualmente trattenute nell'anno di riferimento per il premio relativo alle coperture di puro rischio;
- e) il numero e controvalore delle quote rimborsate a seguito di riscatto parziale nell'anno di riferimento;
- f) il numero delle quote trattenute per commissioni di gestione nell'anno di riferimento;
- g) il numero delle quote complessivamente assegnate e del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento.

La Compagnia si impegna altresì a dare apposita comunicazione per iscritto al contraente qualora in corso di contratto il controvalore delle quote complessivamente detenute si sia ridotto di oltre il 30% rispetto all'ammontare complessivo dei premi investiti, tenuto conto di eventuali riscatti, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La predetta comunicazione dovrà essere effettuata dalla Compagnia entro dieci giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento, tramite l'agenzia di riferimento.

**F. DATI STORICI SUL FONDO**

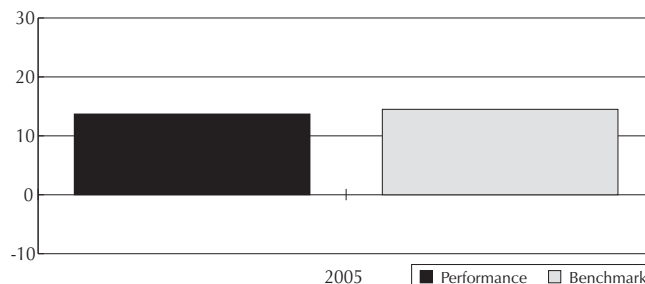
**Seven Stars Invest**



Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

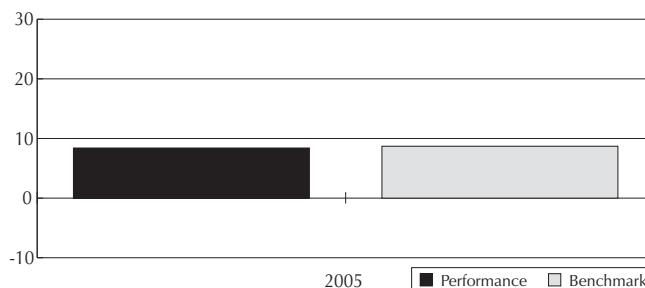
**APF - Linea mondiale**



Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

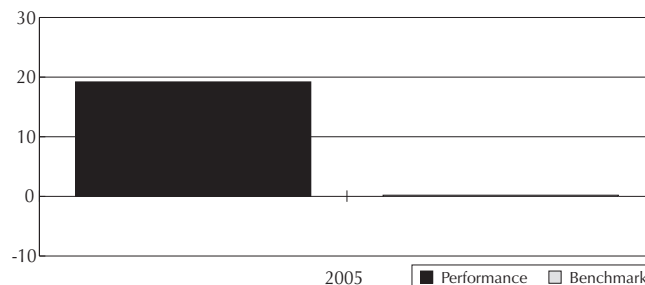
**APF - Linea bilanciata**



Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

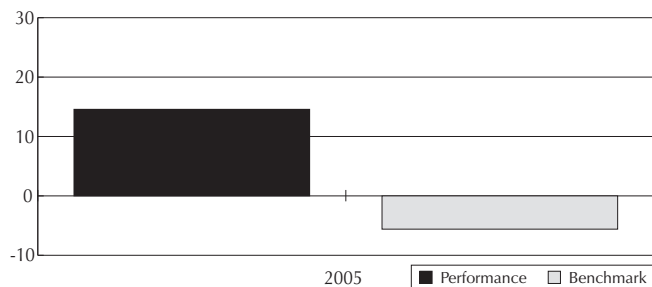
**APF - Linea europea**



Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

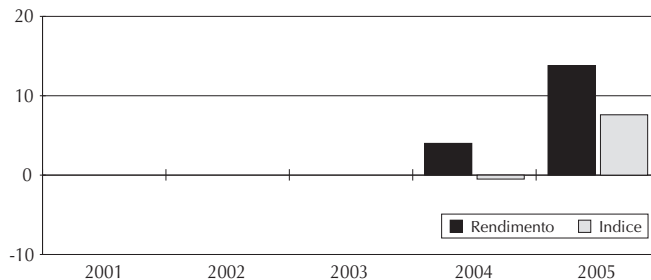
APF - Linea nord america



Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

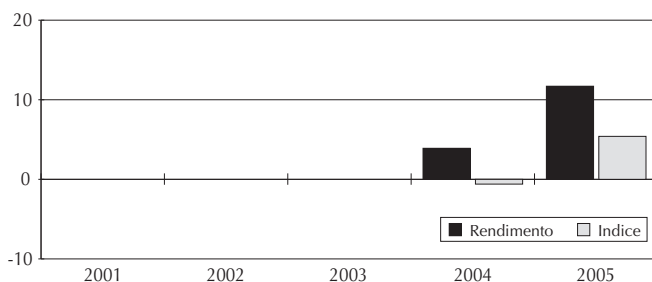
DWS FlexPension 2015 Acc



Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

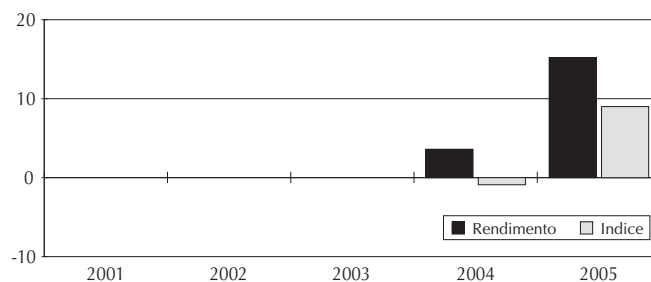
DWS FlexPension 2013 Acc



Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

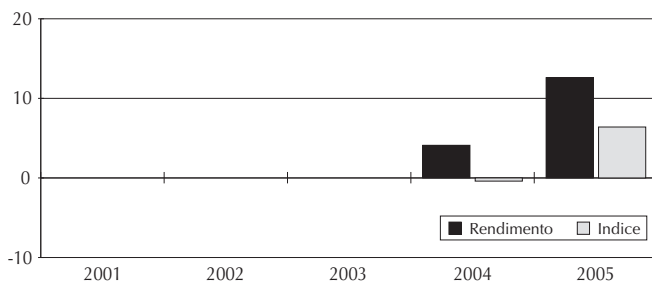
DWS FlexPension 2016 Acc



Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

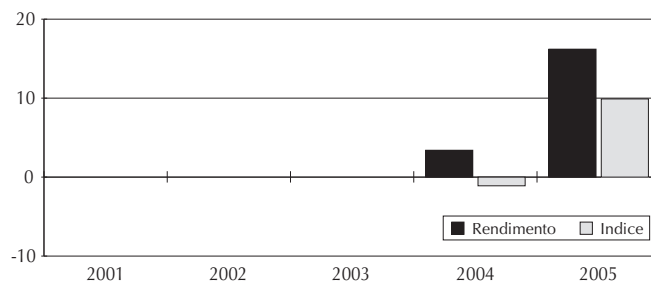
DWS FlexPension 2014 Acc



Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

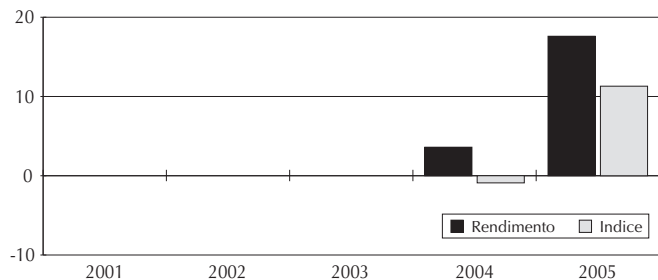
DWS FlexPension 2017 Acc



Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

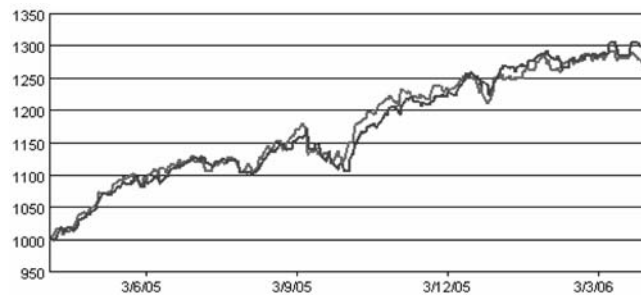
**DWS FlexPension 2018 Acc**



Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

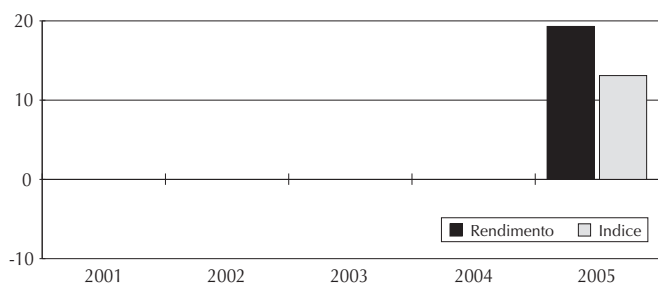
**Seven Stars Invest**



Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

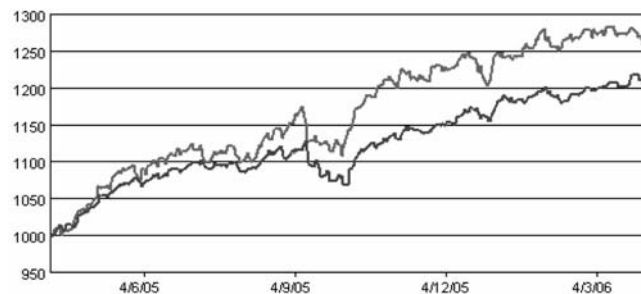
**DWS FlexPension 2019 Acc**



Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

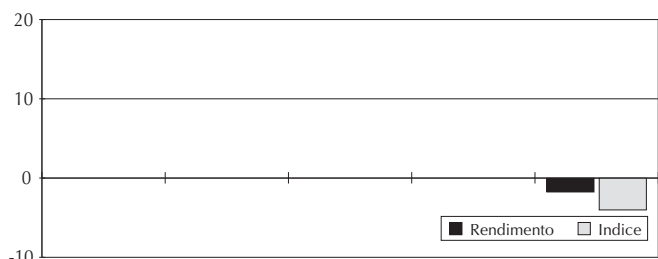
**APF - Linea mondiale**



Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

**DWS FlexPension 2020 Acc**

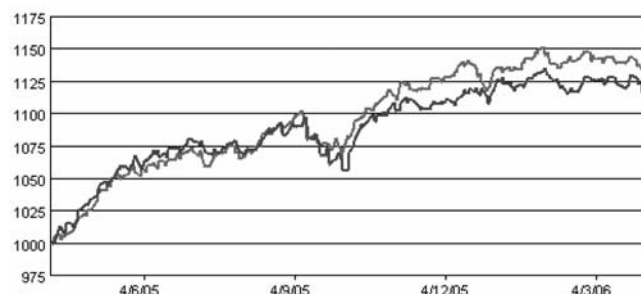


Fonte Mornigstar

(\*) non avendo i dati relativi ad un anno solare intero perché il fondo è nato il 01/07/05, i dati riportati sono quelli di un anno alla data di stampa del presente fascicolo (09/2005 - 09/2006).

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

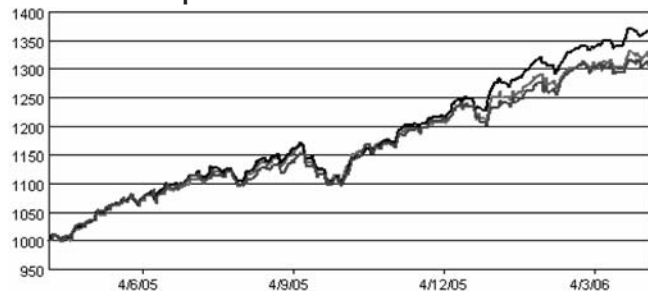
**APF - Linea bilanciata**



Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

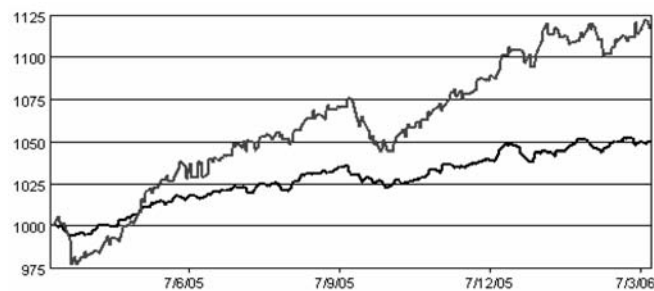
## APF - Linea europea



Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

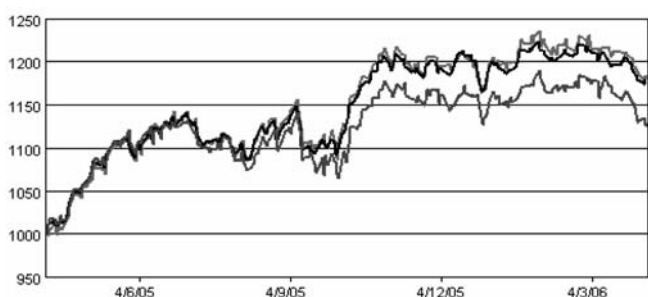
## DWS FlexPension 2014 Acc



Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

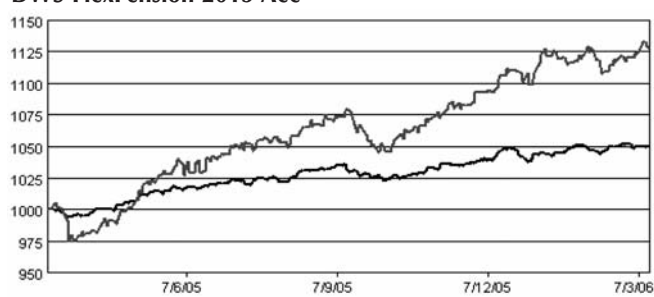
## APF - Linea nord america



Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

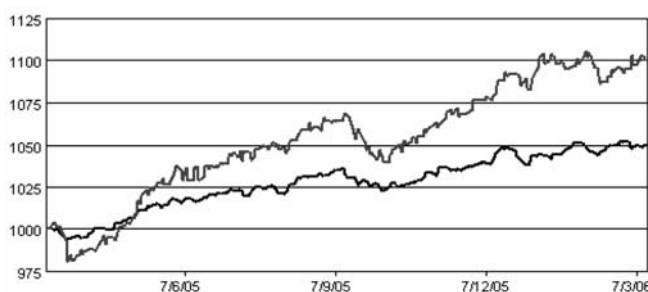
## DWS FlexPension 2015 Acc



Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

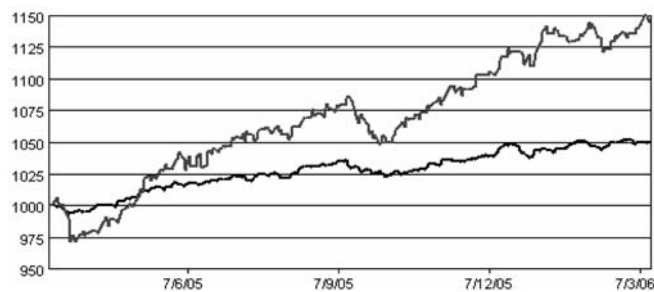
## DWS FlexPension 2013 Acc



Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

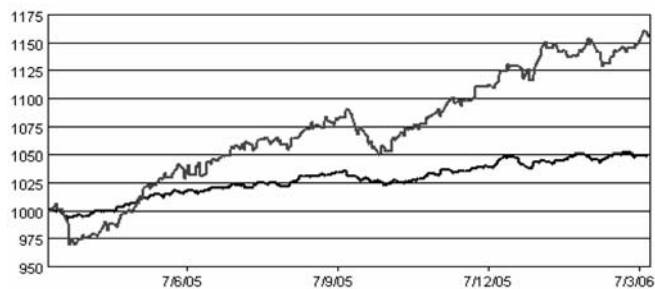
## DWS FlexPension 2016 Acc



Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

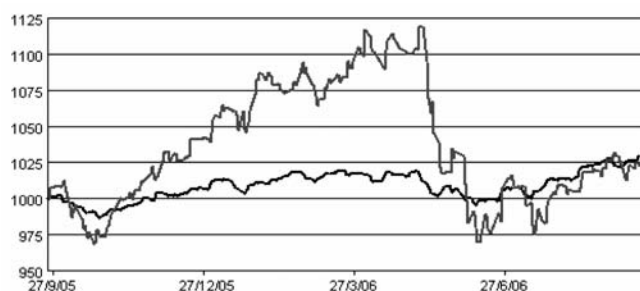
DWS FlexPension 2017 Acc



Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

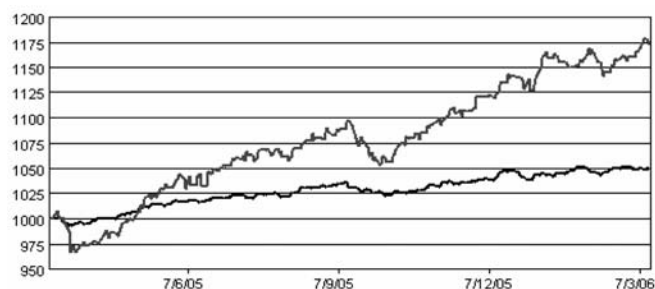
DWS FlexPension 2020 Acc



Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

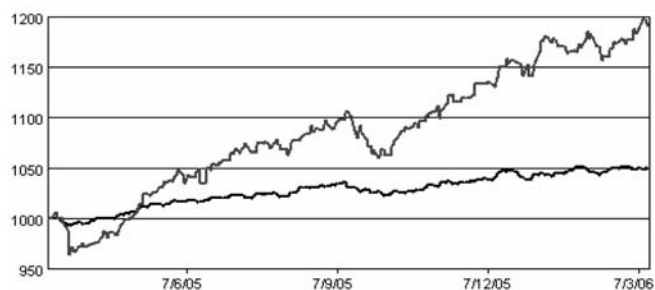
DWS FlexPension 2018 Acc



Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

DWS FlexPension 2019 Acc



Fonte Mornigstar

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Si evidenzia, inoltre, come la performance del fondo riflette costi sullo stesso gravanti mentre il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.**

## 21. Dati storici di rischio

CONFRONTO VOLATILITÀ	ANTE	POST
<b>Anno 2005</b>		
Seven Stars Invest	11,90%	0,08%
APF - Linea mondiale	10,80%	10,22%
APF - Linea bilanciata	8,34%	8,04%
APF - Linea europea	6,72%	6,12%
APF - Linea nord america	7,85%	6,89%

## 22. Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi dei fondi interni - basket

Nella prima delle due tabelle che seguono viene indicato il c.d. T.E.R. (Total Expenses Ratio). Si tratta di un indice che rappresenta il rapporto percentuale fra il totale dei costi posti a carico del fondo interno - basket ed il patrimonio medio del fondo stesso. Nella seconda tabella vengono riportati analiticamente le varie voci di costo che sommate vanno a comporre il T.E.R. (Total Expenses Ratio).

	Seven Stars Invest	APF - Linea mondiale	APF - Linea bilanciata	APF - Linea europea	APF - Linea nord america
TER	2,1%	2,85%	2,35%	2,05%	2,05%

<b>COSTI GRAVANTI SUL FONDO INTERNO Anno 2005</b>	Seven Stars Invest	APF - Linea mondiale	APF - Linea bilanciata	APF - Linea europea	APF - Linea nord america
Commissione di gestione	2%	1,64	1,42	1,52	1,52
Commissione di eventuale overperformance	0%	0%	0%	0%	0%
TER degli eventuali OICR sottostanti	0%	0%	0%	0%	0%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,05%	0,48%	0,48%	0,48%	0,48%
Spese di amministrazione e di custodia	0,04%	0,04%	0,04%	0,04%	0,04%
Spese di revisione e certificazione del fondo	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,001%	0,001%	0,001%	0,001%	0,001%
Atri costi gravanti sul fondo	_____	_____	_____	_____	_____

La quantificazione dei costi fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sul Contraente. Si rinvia al punto 7 per la quantificazione dei predetti costi.

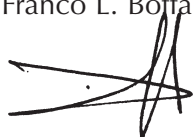
### 23. Turnover di portafoglio dei fondi interni

	Seven Stars Invest	APF - Linea mondiale	APF - Linea bilanciata	APF - Linea europea	APF - Linea nord america
Percentuale turnover del portafoglio 2005	60%	50%	50%	50%	50%

Il tasso di movimentazione del portafoglio del fondo (c.d. turnover) è indicativo della quantità di acquisti e vendite di strumenti finanziari effettuati dal fondo.

ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A. è responsabile della veridicità e completezza dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota Informativa.

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



---

**Articolo 1**    **DEFINIZIONI**

---

I seguenti termini avranno il significato qui di seguito indicato:

- **Assicurato**  
la persona la cui vita è assicurata ai sensi di polizza.
- **Beneficiari**  
gli aventi diritto alla prestazione in caso di morte («Beneficiari in caso di morte»), o al pagamento del valore della polizza, ai sensi del successivo articolo 7.
- **Certificato di Assicurazione**  
il certificato nel quale sono specificati le informazioni personali e gli altri dettagli relativi alla polizza.
- **Compagnia**  
ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A., Società registrata in Lussemburgo con il numero R.C. B 73.935 del Registro delle Imprese e sede in Goldbell 1, 5, Rue Eugène Ruppert, L-2453 Lussemburgo con Sede secondaria in Italia in Piazza della Repubblica 32, 20124 Milano.
- **Contraente**  
la persona che stipula la polizza con la Compagnia.
- **Data di Decorrenza**  
la data in cui la polizza entra in vigore ai sensi dell'articolo 4.
- **Giorno di riferimento**  
è il giorno in cui la Compagnia investe le unità del Fondo selezionato.
- **Fondi selezionati**  
la combinazione di Fondi selezionati dal Contraente, ai quali la polizza è effettivamente collegata.
- **Polizza**  
il contratto tra il Contraente e la Compagnia, composto dalla proposta, dalle presenti Condizioni Generali di Assicurazione ed eventualmente delle Condizioni Speciali di Assicurazione e dal certificato di assicurazione.
- **Polizza a Vita Intera**  
è una polizza la cui durata è l'intera vita dell'assicurato.
- **Premio Investito**  
la parte di premio che viene convertita in quote dei fondi selezionati.
- **Somma Complessiva dei Premi**  
il totale di tutti i premi ricorrenti che il Contraente si impegna a pagare ai sensi di polizza, come indicato nel certificato di assicurazione e nella proposta.

**- Quote**

porzioni nominali dei fondi attribuiti alla polizza in relazione ai premi pagati.

**- Valore della Polizza**

la somma del valore di tutte le quote attribuite alla polizza.

**- Valore di Riscatto**

l'importo dovuto al Contraente in caso di riscatto totale o parziale della polizza.

---

**Articolo 2**    **OGGETTO**

---

La polizza è un contratto di assicurazione sulla vita di tipo unit linked di tipo non previdenziale, ai sensi del quale la Compagnia, a fronte del pagamento dei premi da parte del Contraente, si impegna al pagamento delle prestazioni meglio descritte nei successivi articoli, le quali sono direttamente collegate al valore del/i Fondo/i selezionato/i.

---

**Articolo 3**    **DETERMINAZIONE DELL'ETÀ**

---

L'età presa in considerazione per determinare l'ammontare della prestazione corrisponde all'età reale. Ai fini della determinazione del costo della copertura per il caso di morte, l'età si calcola sottraendo l'anno di nascita dall'anno in corso, senza tener conto di giorni e mesi.

---

**Articolo 4**    **DECORRENZA E DURATA**

---

La Compagnia ha facoltà di accettare la proposta del Contraente, a propria assoluta discrezione. In fase di esame della proposta, la Compagnia si riserva il diritto, qualora lo ritenesse necessario, di richiedere ulteriori accertamenti sanitari così come meglio specificato alla voce - Limiti Assuntivi, di cui all'art. 4 - Prestazioni assicurative, Sezione (A) - Prestazioni in caso di morte, della Nota Informativa. La Compagnia provvederà alla emissione del certificato di assicurazione ed all'invio di tale documento al Contraente, il quale, all'atto della ricezione di tale certificato, avrà conoscenza della conclusione del contratto.

Il contratto si intende perfezionato nel momento in cui il cliente avrà ricevuto il certificato di assicurazione e la Compagnia avrà incassato la prima rata di premio.

La data di decorrenza, evidenziata nel certificato di assicurazione, sarà quella del primo giorno del mese successivo a quello in cui la Compagnia avrà ricevuto la proposta di assicurazione se la proposta è pervenuta alla Compagnia entro il giorno 15 del mese. Se invece la proposta è pervenuta alla Compagnia dopo il giorno 15, la data di decorrenza sarà quella del primo giorno del secondo mese successivo al pagamento. In ogni caso, il Con-

traente avrà facoltà di indicare nella proposta una data successiva dalla quale desidera far decorrere gli effetti della polizza. La durata di polizza è l'intera vita dell'assicurato.

---

**Articolo 5 INFORMAZIONI RELATIVE AI FONDI**

---

La Compagnia mette a disposizione i fondi di investimento indicati nella Nota Informativa dove vengono illustrate dettagliatamente le caratteristiche di ciascuno dei fondi disponibili. La Compagnia potrà successivamente mettere a disposizione del Contraente nuovi fondi.

In caso di liquidazione di uno dei fondi selezionati esterni, la Compagnia ne darà comunicazione scritta al Contraente. In tal caso, il Contraente potrà recedere dalla polizza, ai sensi del successivo articolo 9.3, oppure potrà indicare per iscritto alla Compagnia a quali fondi dovranno essere trasferite le quote dei fondi liquidati.

Qualora il Contraente non comunichi le proprie istruzioni scritte entro 15 giorni dal ricevimento della comunicazione di liquidazione, la Compagnia sarà autorizzata ad allocare le quote dei fondi liquidati proporzionalmente a ciascuno degli altri fondi selezionati o, in mancanza, a propria discrezione. Il trasferimento di quote di fondi liquidati sarà effettuato dalla Compagnia senza alcun addebito per il Contraente.

---

**Articolo 6 PAGAMENTO DEL PREMIO**

---

6.1 Quale corrispettivo per le obbligazioni assunte dalla Compagnia ai sensi di polizza, il Contraente paga alla Compagnia i premi convenuti.

6.2 Il primo premio annuo o il premio unico devono essere pagati al momento della sottoscrizione della proposta a mezzo di assegno bancario non trasferibile intestato ad ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A., bonifico bancario oppure Rimessa Interbancaria Diretta (R.I.D.).

Il versamento dei premi successivi a quello di perfezionamento può essere effettuato con Rimessa Interbancaria Diretta (RID), oppure tramite bonifico bancario sul conto, bollettino postale o assegno bancario non trasferibile intestato alla Compagnia. Sin dalla prima annualità di premio saranno accettate rateazioni semestrali, trimestrali o mensile.

6.3 Qualora il Contraente abbia richiesto l'applicazione del meccanismo di incremento annuo dei premi, che a scelta dello stesso potrà essere da un minimo del 2% ad un massimo del 10%, così come meglio specificato nella Nota Informativa, Sezione E al paragrafo Incremento del premio, la Compagnia provve-

derà ad inviare tempestivamente al Contraente un'apposita comunicazione scritta contenente l'indicazione del maggior premio dovuto. Il Contraente avrà comunque facoltà di rinunciare al pagamento del maggior premio, dandone comunicazione scritta inviata alla Compagnia entro 20 giorni dal ricevimento dell'avviso di cui sopra.

---

**Articolo 7 ATTRIBUZIONE DELLE QUOTE**

---

7.1 I premi pagati dal Contraente, al netto delle spese di seguito descritte, saranno convertiti da parte della Compagnia in quote dei fondi selezionati, nelle proporzioni stabilite dal Contraente. Il numero delle quote attribuite all'Assicurato è ottenuto dividendo il premio, al netto dei diritti e delle spese, per il valore unitario della quota relativo al giorno di riferimento. La conversione in quote del premio di perfezionamento sarà effettuata l'ultimo giorno del mese che precede la decorrenza della polizza. Per i premi pagati dal Contraente, successivamente al perfezionamento verrà attribuito un numero di quote calcolato su base della prima determinazione del valore delle quote successiva il 3<sup>o</sup> giorno lavorativo (nel Gran Ducato di Lussemburgo - vedi allegato 4 con le principali festività del Gran Ducato di Lussemburgo) dall'accredito in conto del versamento alla Compagnia. Il valore delle quote viene determinato all'ultimo giorno successivo di ogni mese borsistico.

7.2 Il Contraente avrà la possibilità di indicare personalmente i fondi esterni e fondi interni - basket le cui quote dovranno essere attribuite alla polizza e le relative proporzioni (minimo 1% del premio per ciascun fondo). La Nota Informativa illustra, nell'estratto del regolamento, in dettaglio le caratteristiche di ciascuno dei fondi disponibili.

7.3 Le quote sono attribuite alla polizza al solo fine di determinarne il valore. Né il Contraente, né i Beneficiari avranno alcun diritto sulle quote o sui beni dei fondi.

7.4 Il valore di ogni singola quota attribuita alla polizza è pari al valore del relativo fondo selezionato, diviso per il numero di quote di cui tale fondo si compone.

7.5 Il valore di ognuno dei fondi disponibili è pubblicato quotidianamente su «Il Sole 24 Ore».

7.6 La Compagnia potrà in qualsiasi momento aumentare o diminuire il numero dei fondi disponibili.

7.7 In caso di liquidazione di uno dei fondi selezionati, la Compagnia potrà offrire un nuovo fondo interno dandone comunicazione scritta al Contraente. In tal caso, il Contraente potrà

recedere dalla polizza, ai sensi del successivo articolo 9.3 oppure potrà indicare per iscritto alla Compagnia a quali fondi dovranno essere trasferite le quote dei fondi liquidati. Qualora il Contraente non comunichi le proprie istruzioni scritte entro 15 giorni dal ricevimento della comunicazione da parte della Compagnia quest'ultima sarà autorizzata ad allocare le quote dei fondi liquidati proporzionalmente a ciascuno degli altri fondi selezionati o, in mancanza, a propria discrezione. Il trasferimento di quote di fondi liquidati sarà effettuato dalla Compagnia senza alcun addebito per il Contraente.

---

## Articolo 8 SWITCHING TRA FONDI

---

- 8.1 Trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza della polizza per le polizze a premio unico e almeno due anni per le polizze a premio annuo, il Contraente potrà richiedere per iscritto alla Compagnia di trasferire delle quote da uno dei fondi o comparti selezionati ad un altro fondo disponibile ai costi così come meglio specificati nell'allegata Nota Informativa. In tal caso anche i premi successivamente pagati dal Contraente saranno allocati ai nuovi fondi selezionati. Qualora la Compagnia dovesse proporre al Contraente il disinvestimento di quote possedute in un fondo ad un altro fondo istituito successivamente alla stipula della polizza, avrà l'obbligo di consegnare preventivamente al Contraente l'estratto (Sezione C e Sezione D, punto 7) della allegata Nota Informativa con gli aggiornamenti conseguenti all'introduzione di nuovi fondi nonché il regolamento di gestione dei predetti fondi.
- 8.2 Il primo giorno feriale di ciascun mese, la Compagnia darà corso alle richieste di trasferimento delle quote ricevute entro il giorno 25 del mese precedente, mediante la liquidazione di quote di un fondo e la contemporanea sottoscrizione di quote di un altro fondo per un valore equivalente, calcolato sulla base delle quotazioni dell'ultimo giorno del mese precedente a quello dello switching.
- 8.3 La Compagnia invierà comunicazione scritta al Contraente con informazioni in merito al numero delle quote rimborsate in seguito al trasferimento tra fondi, al numero di quote attribuite nonché ai rispettivi valori unitari delle quote nel giorno di riferimento.

---

## Articolo 9 PRESTAZIONI DELLA COMPAGNIA

---

Il contratto è un contratto a "vita intera".  
La polizza avrà come durata l'intera vita dell'assicurato.

La durata pagamento premi sarà quella indicata nel certificato di assicurazione e nella proposta.

### 9.1 Prestazioni in caso di morte

In caso di morte dell'Assicurato prima della data di scadenza, la Compagnia pagherà ai Beneficiari in caso di morte un importo pari al maggiore tra:

- (a) il minimo garantito, rappresentato dalla somma complessiva dei premi, moltiplicata per il tasso indicato dal Contraente nella proposta (tra un minimo dell'1% ed un massimo del 300% per contratti a premio annuo e tra un minimo dell'1% ed un massimo del 200% per contratti a premio unico); oppure
- (b) l'importo pari al valore delle quote attribuite alla polizza all'ultimo giorno del mese in cui la Compagnia avrà ricevuto la comunicazione del decesso dell'Assicurato più l'1% della somma complessiva dei premi. Dopo il raggiungimento del 75° anno di età dell'assicurato, la prestazione in caso di morte si riduce allo 0% per ogni singolo premio versato.

### 9.2 Incremento del minimo garantito in caso di morte senza questionario per l'assicurato

Qualora il Contraente si trovasse in una delle seguenti condizioni:

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

potrà incrementare la propria copertura assicurativa fino a:

- 200.000 € per età inferiore ai 50 anni al momento della richiesta;
- 150.000 € per età superiore od uguale a 50 anni al momento della richiesta senza dover sottoscrivere alcun questionario sanitario.

Il Contraente dovrà inviare la documentazione comprovante il verificarsi di una di queste tre condizioni.

### 9.3 Riscatto totale

Per le polizze a premio annuo, trascorsi almeno tre anni dalla data di decorrenza e in concomitanza con il pagamento di almeno tre annualità di premio, il Contraente potrà richiedere il riscatto totale della polizza, con specifica comunicazione scritta inviata alla Compagnia a mezzo di lettera raccomandata A.R., ricevuta almeno 7 giorni prima della data in cui dovrà essere effettuato il riscatto.

Per le polizze a premio unico il riscatto può essere richiesto già nel corso del primo anno di esistenza in vigore della polizza.

Il riscatto potrà essere effettuato solamente in coincidenza di ciascuna scadenza di pagamento di una rata di premio. Il primo giorno feriale del mese successivo alla scadenza di pagamento della rata di premio, la Compagnia darà corso alle richieste di riscatto pervenute entro il termine sopra indicato. Il valore di riscatto sarà pari al valore delle quo-

te attribuite alla polizza, come determinato l'ultimo giorno del mese precedente, al netto della penalità di riscatto. La penalità di riscatto è calcolata moltiplicando il valore delle quote attribuite alla polizza per la percentuale indicata nell'Allegato 2. In caso di riscatto totale della polizza, il contratto di assicurazione cesserà di produrre effetti tra le Parti alla data in cui viene determinato il valore di riscatto e la Compagnia sarà unicamente tenuta al pagamento di tale valore di riscatto al Contraente.

#### **9.4 Riscatto parziale**

Per le polizze a premio annuo, trascorsi almeno tre anni dalla data di decorrenza e in concomitanza con il pagamento di almeno tre annualità di premio, il Contraente potrà richiedere il riscatto parziale della polizza, con specifica comunicazione scritta inviata alla Compagnia a mezzo di lettera raccomandata A.R., ricevuta almeno 7 giorni prima della data in cui dovrà essere effettuato il riscatto. Per le polizze a premio unico il riscatto parziale può essere richiesto già nel corso del primo anno di esistenza in vigore della polizza.

Fatte salve istruzioni diverse, il riscatto viene effettuato proporzionalmente al valore delle quote disponibile in ciascun dei fondi selezionati. Il riscatto parziale non sarà comunque consentito per le polizze il cui valore residuo successivamente al riscatto sarebbe inferiore a 1000 Euro.

Il riscatto parziale può essere chiesto una volta per ogni annualità di polizza.

In seguito al riscatto parziale la prestazione in caso di morte si ridurrà fino alla misura massima del 10% della somma complessiva dei premi.

I riscatti parziali verranno liquidati secondo il metodo F.I.F.O - First In First Out.

Il metodo F.I.F.O. prevede che, qualora sulla polizza per la quale in Contraente ha richiesto il riscatto parziale siano attivi dei premi unici aggiuntivi, il riscatto parziale venga applicato a partire dal primo premio unico aggiuntivo più anziano e fino ad esaurimento, per ordine di anzianità, di tutti i premi unici attivi sulla polizza base. Solo dopo aver esaurito tutti i premi unici aggiuntivi, il riscatto parziale verrà applicato alla polizza base.

#### **9.5 Prestito**

Per i contratti a premio annuo, trascorsi almeno tre anni dalla data di decorrenza e in concomitanza con il pagamento di almeno tre annualità di premio, il Contraente, a mezzo lettera raccomandata A.R. può richiedere un prestito nella misura massima del 75% del valore di riscatto con un valore residuo successivamente al prestito non inferiore a 1000 Euro.

Per i contratti a premio unico è possibile richiedere il prestito dalla seconda annualità alle medesime condizioni del premio annuo.

Il Contraente potrà rimborsare il prestito in qual-

siasi momento oppure, in caso di non rimborso, sarà dedotto dal valore attribuito alla polizza in concomitanza del pagamento di una prestazione. Il prestito può essere richiesto una volta per ogni annualità di polizza.

#### **9.6 Opzione Joint Life**

Nel corso di tutta la durata contrattuale e solo per le polizze a premio annuo, il Contraente ha la facoltà di inserire all'interno della polizza, una seconda persona assicurata.

La Compagnia, in caso di premorienza della seconda persona assicurata, si sostituirà al Contraente nel pagamento dei premi residui.

#### **9.7 Periodo di flessibilità**

La Compagnia concede al Contraente di determinare, successivamente al termine della durata del pagamento dei premi, un periodo di flessibilità durante il quale potrà determinare una serie di riscatti preordinati senza l'applicazione di alcuna penalizzazione, comunicandoli preventivamente alla Compagnia e a condizione che all'inizio e durante il periodo di flessibilità, il valore minimo in polizza sia di 2.500 €. Per le polizze a premio unico è inoltre concesso solo trascorso il 5<sup>o</sup> anno di esistenza in vigore della polizza stessa.

#### **9.8 Loyalty Bonus**

La Compagnia erogherà una prestazione aggiuntiva sotto forma di quote che concorrerà alla determinazione del capitale finale.

Per le polizze a premio annuo il Loyalty Bonus verrà erogato a partire dal 16<sup>o</sup> anno di entrata in vigore del contratto. L'erogazione potrà avvenire fino a 7 anni prima dell'inizio del periodo di flessibilità e comunque per un periodo non superiore alla durata pagamento premi moltiplicata per il coefficiente 0,2.

Il Loyalty Bonus è riconosciuto anche in caso di morte dell'Assicurato e viene attribuito su base mensile al contratto stesso ed è calcolato secondo le percentuali qui di seguito riportate:

- per le polizze a premio annuo sarà pari allo 0,8% annuo sul valore del contratto;

- per le polizze a premio unico sarà pari a:  
dal 13<sup>o</sup> al 17<sup>o</sup> anno: 0,038% sul valore del contratto  
dal 18<sup>o</sup> al 22<sup>o</sup> anno: 0,040% sul valore del contratto  
dal 23<sup>o</sup> al 26<sup>o</sup> anno: 0,042% sul valore del contratto  
dal 27<sup>o</sup> anno in poi: 0,046% sul valore del contratto

Le percentuali del Loyalty Bonus potranno variare solo dopo comunicazione scritta al Contraente.

---

### **Articolo 10    SOSPENSIONE DEL PAGAMENTO DEI PREMI**

---

10.1 Trascorsi almeno tre anni dalla data di decorrenza e a condizione che siano state pagate almeno le prime tre annualità di pre-

mio, per le polizze a premio annuo il cui valore sia almeno pari a 500 Euro il Contraente che si trovasse nell'impossibilità temporanea di provvedere al pagamento dei premi per uno dei seguenti motivi:

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

potrà richiedere la sospensione dal pagamento dei premi, per non più di due volte per tutta la durata del pagamento dei premi e per un periodo massimo di due anni, con specifica comunicazione scritta inviata alla Compagnia a mezzo di lettera raccomandata A.R., con almeno 60 giorni di preavviso. In questo caso le coperture assicurative in vigore precedentemente la richiesta rimarranno invariate per l'intero periodo di sospensione. Il Contraente dovrà inviare la documentazione comprovante il verificarsi di una di queste tre condizioni.

- 10.2. Trascorsi almeno tre anni dalla data di decorrenza e a condizione che siano state pagate almeno le prime tre annualità di premio, per le polizze a premio annuo il cui valore sia almeno pari a 1000 Euro il Contraente potrà richiedere la sospensione dal pagamento dei premi, per non più di due volte per tutta la durata del pagamento dei premi e per un periodo massimo di due anni, con specifica comunicazione scritta inviata alla Compagnia a mezzo di lettera raccomandata A.R., con almeno 60 giorni di preavviso. In questo caso la copertura per il caso di morte in vigore precedentemente alla richiesta si ridurrà fino alla misura massima del 10% della somma complessiva dei premi, mentre la copertura aggiuntiva per incapacità al guadagno, decadrà.

Se la ripresa del pagamento avverrà nei primi 6 mesi dalla data di scadenza della rata di premio non pagata, gli originali elementi della polizza verranno integralmente ripristinati, ivi inclusi il minimo garantito in caso di morte, la somma complessiva dei premi e la copertura aggiuntiva per incapacità al guadagno, qualora esistente prima dell'interruzione del pagamento dei premi. Diversamente il minimo garantito in caso di morte si ridurrà in conseguenza del ridursi della somma complessiva dei premi a seguito della sospensione del pagamento dei premi e la copertura aggiuntiva per incapacità al guadagno, qualora esistente prima dell'interruzione del pagamento dei premi, verrà ripristinata per i restanti premi.

---

#### **Articolo 11    REVOCA DELLA PROPOSTA**

---

Il Contraente ha facoltà di revocare la propria proposta sino alla data di conclusione del contratto di assicurazione, con comunicazione inviata alla Compagnia a mezzo di lettera raccomandata con ricevuta di ritorno.

Entro 30 giorni dal ricevimento di detta comunicazione, la Compagnia restituirà al Contraente il premio pagato diminuito delle spese fissate in 25 Euro.

---

#### **Articolo 12    RECESSO**

---

Il Contraente può recedere dalla polizza mediante comunicazione inviata alla Compagnia a mezzo di lettera raccomandata con ricevuta di ritorno entro 30 giorni dalla data in cui è informato che il contratto è concluso cioè, dal momento in cui ha ricevuto il certificato di assicurazione.

In tal caso, la Compagnia rimborserà al Contraente, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, il premio pagato, eventualmente diminuito della parte relativa al rischio corso per il periodo durante il quale il contratto ha avuto effetto, e dalle spese di emissione fissate in 50 Euro.

---

#### **Articolo 13    BENEFICIARI**

---

Il Contraente designa i Beneficiari nella proposta di polizza e può in qualsiasi momento revocarli o sostituirli ai sensi di legge, mediante comunicazione scritta alla Compagnia o disposizione testamentaria. Nei casi in cui la legge esclude la facoltà di revocare i Beneficiari, il riscatto, il pegno o il vincolo della polizza richiedono l'assenso scritto di questi ultimi.

---

#### **Articolo 14    PAGAMENTO DELLE PRESTAZIONI**

---

- 14.1 La Compagnia provvederà ad effettuare i pagamenti dovuti ai sensi di polizza, entro il giorno 15 del mese successivo a quello in cui la Compagnia avrà ricevuto la relativa richiesta dell'avente diritto, effettuati tutti gli accertamenti del caso ed ottenuti i documenti di cui sotto.

Sarà onere del Beneficiario inviare alla Compagnia la richiesta tramite raccomandata A.R. allegando:

- originale del certificato di assicurazione;
- fotocopia di un documento di identità e del codice fiscale dell'avente diritto;
- relazione medica circa la causa del decesso da compilare, in ogni sua parte, sul modulo della Compagnia;
- originale del certificato di morte che indichi la causa del decesso;

- un atto notorio, oppure la dichiarazione sostitutiva di esso, riguardante lo stato successorio della persona deceduta. Tale documento dovrà indicare se il deceduto abbia o meno lasciato testamento e l'elenco completo di tutti i suoi eredi. Nel caso di esistenza di testamento dovrà, inoltre, essere inviata copia autentica dell'atto di pubblicazione o dell'eventuale verbale di deposito del testamento stesso, nonché l'atto notorio, o la dichiarazione sostitutiva del medesimo, che dovrà attestare che il testamento è l'unico conosciuto, valido e non impugnato. Nel caso di esistenza di più testamenti, l'atto notorio o la dichiarazione sostitutiva del medesimo dovrà altresì precisare che, oltre ai testamenti ivi riferiti, dei quali pure dovranno essere inviate le copie autentiche degli atti di pubblicazione e degli eventuali verbali di deposito, non ne sussistono altri.

14.2 In caso di mancato pagamento entro il termine di cui al precedente paragrafo 14.1, saranno altresì dovuti dalla Compagnia gli interessi di mora al tasso legale dal giorno successivo alla scadenza del termine alla data di pagamento.

Si richiama l'attenzione del Contraente sul fatto che, ai sensi dell'art. 2952 CC, i diritti derivanti dal presente contratto si prescrivono in un anno.

---

#### **Articolo 15 ESCLUSIONI**

---

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

- suicidio dell'Assicurato nel primo anno di durata della polizza;
- entro un anno dall'incremento del minimo garantito in caso di morte o dalla ripresa del pagamento dei premi dopo una sospensione ai sensi dell'articolo 10;
- partecipazione dell'Assicurato a reati dolosi;
- partecipazione dell'Assicurato ad azioni di guerra o insurrezioni, salvo che non derivi da obblighi verso lo Stato Italiano; in tal caso la copertura può essere prestata, su richiesta del Contraente, alle condizioni stabilite dal Ministero competente;
- fatto intenzionale del Contraente o di un Beneficiario;
- contaminazione nucleare che mette in pericolo la salute di numerose persone o che sia causa dell'attivazione di misure previste in caso di catastrofe dalle autorità competenti;
- incidente di volo ad eccezione dei voli effettuati, in qualità di passeggero, con vettori abilitati al trasporto pubblico.

In tali casi, la Compagnia pagherà unicamente il

controvalore delle quote attribuite alla polizza, calcolato l'ultimo giorno del mese in cui la Compagnia avrà ricevuto la comunicazione del decesso. Quando il decesso è causato da fatto intenzionale di uno dei Beneficiari, la Compagnia pagherà detto importo agli altri Beneficiari designati nel certificato di assicurazione, secondo l'ordine stabilito.

---

#### **Articolo 16 MANCATO PAGAMENTO DEI PREMI**

---

Salvo quanto previsto al precedente articolo 10.2 (Sospensione del pagamento dei premi), in caso di mancato pagamento anche di una sola rata di premio e decorsi 30 giorni dalla scadenza non onorata, la Compagnia comunicherà il non avvenuto pagamento del premio.

Il termine di tolleranza ai sensi dell'art. 1924 c.c. è di 105 giorni dalla scadenza della prima rata rimasta insoluta.

Fino alla scadenza di tale termine, nonostante il mancato pagamento del premio, il contratto continuerà ad avere efficacia.

Qualora l'assicurato esegua il versamento degli importi corrispondenti alle rate scadute entro il predetto termine di tolleranza, il contratto riprenderà ad avere efficacia con le stesse modalità precedenti all'insoluto.

Qualora l'assicurato non esegua il versamento degli importi scaduti entro 105 giorni dalla scadenza della prima rata, la Compagnia potrà alternativamente esercitare una delle due seguenti facoltà:

- sospendere la polizza sempre che sussistano le condizioni di cui all'art. 10.2 delle Condizioni Generali di Assicurazione; oppure
- dichiarare che intende avvalersi della risoluzione del contratto ai sensi dell'art. 1456 CC pagando al Contraente l'eventuale valore di riscatto.

---

#### **Articolo 17 COSTI CONNESSI CON LA POLIZZA**

---

Sul contratto gravano costi di acquisizione e di stipula, costi di emissione della polizza, costi di gestione, di riscatto e di assegnazione delle quote, i costi di copertura per il caso morte, nonché gli eventuali costi per la garanzia complementare esonero dal pagamento dei premi in caso di incapacità al guadagno per invalidità. Tali costi e le rispettive modalità di addebito sono indicati in dettaglio nella Nota Informativa.

---

#### **Articolo 18 CESSIONE, PEGNO O VINCOLO**

---

Il Contraente può cedere a terzi la polizza, costituirla in pegno o altrimenti vincolarne le prestazioni. L'efficacia di tali atti è tuttavia subordinata alla loro annotazione da parte della Compagnia sul certificato di assicurazione o su apposita appendice.

**Articolo 19 COMUNICAZIONI**

A meno che non sia altrimenti indicato, qualsiasi comunicazione tra le parti in relazione alla polizza sarà ritenuta valida solo se effettuata a mezzo di lettera ai seguenti indirizzi:

- se alla Compagnia:  
presso la Sede secondaria in Italia, Piazza della Repubblica 32, 20124 Milano;
  - se al Contraente:  
all'ultimo domicilio reso noto alla Compagnia.
- Ciascuna parte potrà modificare il proprio domicilio con comunicazione scritta all'altra parte ai sensi del presente articolo.

**Articolo 20 VALUTA**

La polizza è denominata in Euro. In caso di liquidazione del fondo, il nuovo fondo offerto dalla Compagnia ai sensi dell'art. 7.7 delle Condizioni Generali di Assicurazione potrà essere denominato in una valuta differente.

Il rischio di cambio è a carico del Contraente.

**Articolo 21 LEGGE APPLICABILE E FORO COMPETENTE**

La polizza è governata dalla legge italiana, dalle presenti Condizioni Generali di Assicurazione, nonché dalle Condizioni Speciali eventualmente concordate tra le parti.

Ogni eventuale controversia relativa al presente contratto sarà di competenza dell'autorità giudiziale del luogo di residenza o domicilio del Contraente.

**ALLEGATO 1****Importo minimo dei premi****Polizze a premio unico:****Premio minimo**

5.000 Euro

**Premio unico aggiuntivo**

1.000 Euro

**Polizze a premio annuo:****Premio minimo**

- Con garanzie accessorie 600

- Senza garanzie accessorie 300

**Premio unico aggiuntivo**

1.000 Euro

**ALLEGATO 2****Penalità in caso di riscatto****Polizze a premio annuo**

Anno durante il quale si esercita il riscatto	Penalità di riscatto
Quarto	0,50
Quinto	0,25
Sesto	0,10
Settimo, ottavo, nono	0,05
A partire dal decimo	0,00

**Polizze a premio unico e a premio unico aggiuntivo**

Anno durante il quale si esercita il riscatto	Penalità di riscatto
Primo	0,05
Secondo	0,04
Terzo	0,03
Quarto	0,02
Quinto	0,01
A partire dal sesto	0,00

**ALLEGATO 3****Caratteristiche tecniche**

	Polizze a Premio annuo	Polizze a Premio unico
Età minima d'entrata per il contraente	18	18
Età minima d'entrata 1^ assicurato	Da 8 a 70	Da 8 a 70
Età minima d'entrata 2^ assicurato	Da 18 a 70	—————
Età massima al termine per la copertura aggiuntiva	65	Garanzia non prevista
Durata minima pagamento premi	3 anni	—————

**ALLEGATO 4****Festività in Lussemburgo diverse dalle festività italiane**

23 febbraio

Ascensione

Lunedì dopo Pentecoste

23 giugno Festa Nazionale

2 novembre

## ALLEGATO 5

## Tassi annuali inerenti alla copertura caso morte

Età	Uomini	Donne	Età
0	0,008790	0,006910	0
1	0,000454	0,000443	1
2	0,000333	0,000302	2
3	0,000252	0,000222	3
4	0,000212	0,000181	4
5	0,000202	0,000151	5
6	0,000202	0,000131	6
7	0,000202	0,000131	7
8	0,000192	0,000111	8
9	0,000192	0,000121	9
10	0,000182	0,000131	10
11	0,000172	0,000141	11
12	0,000212	0,000151	12
13	0,000253	0,000172	13
14	0,000374	0,000192	14
15	0,000547	0,000222	15
16	0,000739	0,000252	16
17	0,000882	0,000283	17
18	0,000984	0,000293	18
19	0,001046	0,000313	19
20	0,001078	0,000313	20
21	0,001130	0,000303	21
22	0,001182	0,000293	22
23	0,001193	0,000314	23
24	0,001205	0,000334	24
25	0,001258	0,000385	25
26	0,001300	0,000415	26
27	0,001363	0,000446	27
28	0,001437	0,000466	28
29	0,001511	0,000497	29
30	0,001544	0,000528	30
31	0,001588	0,000548	31
32	0,001570	0,000569	32
33	0,001531	0,000590	33
34	0,001513	0,000600	34
35	0,001504	0,000631	35
36	0,001496	0,000672	36
37	0,001530	0,000723	37
38	0,001605	0,000775	38
39	0,001649	0,000837	39
40	0,001746	0,000889	40

## Tassi annuali inerenti alla copertura caso morte

Età	Uomini	Donne	Età
41	0,001886	0,000971	41
42	0,002068	0,001054	42
43	0,002251	0,001178	43
44	0,002477	0,001292	44
45	0,002694	0,001427	45
46	0,003020	0,001594	46
47	0,003464	0,001802	47
48	0,003850	0,001971	48
49	0,004229	0,002130	49
50	0,004580	0,002269	50
51	0,004968	0,002461	51
52	0,005481	0,002696	52
53	0,006177	0,002996	53
54	0,006897	0,003277	54
55	0,007774	0,003571	55
56	0,008682	0,003921	56
57	0,009680	0,004339	57
58	0,010807	0,004794	58
59	0,012062	0,005276	59
60	0,013405	0,005734	60
61	0,014859	0,006263	61
62	0,016422	0,006890	62
63	0,018118	0,007649	63
64	0,019987	0,008502	64
65	0,022036	0,009453	65
66	0,024198	0,010464	66
67	0,026280	0,011573	67
68	0,028593	0,012994	68
69	0,031030	0,014596	69
70	0,034232	0,016476	70
71	0,036986	0,018372	71
72	0,040300	0,020427	72
73	0,043755	0,022700	73
74	0,047872	0,025539	74
75	0,052624	0,028895	75

ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A. è responsabile della veridicità e completezza dei dati e delle notizie contenuti nelle presenti Condizioni Generali di Assicurazione.

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



**CONDIZIONI SPECIALI DI ASSICURAZIONE  
ESONERO DAL PAGAMENTO DEI PREMI  
IN CASO DI INCAPACITÀ AL GUADAGNO PER INVALIDITÀ  
(solo per polizze a premio annuo)**

---

**Articolo 1    DEFINIZIONI**

---

Oltre ai termini previsti nelle precedenti Condizioni Generali di Assicurazione, i seguenti termini avranno il significato qui di seguito indicato:

**- Copertura Aggiuntiva**

la copertura del rischio di incapacità al guadagno dell'Assicurato, ai sensi delle presenti Condizioni Speciali di Assicurazione.

**- Incapacità al guadagno**

lo stato dovuto a sopravvenuta invalidità per malattia o infortunio, per effetto del quale l'Assicurato perda - in tutto o in parte - la capacità allo svolgimento di qualunque attività lavorativa accettabile. Per «accettabile» si intende qualsiasi attività lavorativa consona alle capacità ed alla posizione sociale dell'Assicurato, anche se per il suo svolgimento l'Assicurato sia costretto ad una riqualificazione professionale.

---

**Articolo 2    OGGETTO**

---

In caso di sopravvenuta invalidità che determini l'incapacità al guadagno dell'Assicurato, dovuta a cause oggettivamente accertabili che siano indipendenti dalla sua volontà, la Compagnia pagherà in tutto o in parte i premi che vengano a scadenza successivamente al periodo di carenza di cui all'articolo 6 e per tutto il perdurare dell'incapacità al guadagno.

---

**Articolo 3    DECORRENZA E DURATA**

---

La copertura aggiuntiva decorre dalla data di entrata in vigore della polizza ai sensi dell'art. 4 delle Condizioni Generali di Assicurazione e rimane in vigore per l'intera durata della polizza stessa, a condizione che il Contraente sia in regola con il pagamento dei premi ai sensi di polizza.

In ogni caso, la copertura aggiuntiva opera esclusivamente se l'età dell'Assicurato è maggiore a 15 ed inferiore a 65 anni.

---

**Articolo 4    ADEMPIMENTI A CARICO  
DEL CONTRAENTE**

---

L'Assicurato colpito da invalidità che ne determini l'incapacità al guadagno nel periodo di efficacia della copertura aggiuntiva, dovrà darne notizia alla Compagnia mediante lettera raccomandata A.R. spedita entro 15 giorni dal verificarsi dell'evento, provvedendo altresì ad inviare il relativo certificato medico, accompagnato da una relazione del medico curante su modulo prestampato della

Compagnia, con piego raccomandato spedito nei tre mesi successivi.

La Compagnia avrà facoltà di richiedere l'ulteriore documentazione che dovesse risultare necessaria per la compiuta valutazione del diritto dell'Assicurato ai sensi delle presenti Condizioni Speciali di Assicurazione e potrà altresì richiedere un esame da parte del proprio medico di fiducia.

L'Assicurato è tenuto a comunicare senza indugio alla Compagnia qualsiasi cambiamento relativo al proprio stato e grado di invalidità che ha determinato l'incapacità al guadagno. La Compagnia avrà comunque facoltà di richiedere nuovi accertamenti e visite mediche all'Assicurato che beneficia delle prestazioni di cui al successivo articolo 5, qualora dovesse ravvisarne l'opportunità.

---

**Articolo 5    PRESTAZIONI  
DELLA COMPAGNIA**

---

In caso di invalidità dell'Assicurato che ne determini l'incapacità al guadagno, la Compagnia contribuirà al pagamento dei premi ricorrenti dovuti per l'intera durata dell'invalidità che ha determinato l'incapacità al guadagno, come segue:

- invalidità parziale inferiore al 25%: nessun contributo;
- invalidità parziale tra il 25% ed il 75%: contributo in misura proporzionale al grado di invalidità;
- invalidità superiore al 75%: pagamento dell'intero premio da parte della Compagnia.

Il grado dell'invalidità viene determinato dalla Compagnia mediante certificati medici e perizie sulla base della tabella INAIL in vigore alla data di stipula del presente contratto. Tuttavia, per le persone che svolgono una attività lavorativa, il grado dell'invalidità che ha determinato l'incapacità al guadagno potrà corrispondere, al massimo, al tasso percentuale corrispondente alla riduzione del reddito derivante dall'attività lavorativa, senza tener conto di eventuali rendite erogate da enti previdenziali in tale contesto.

Nel caso in cui l'Assicurato svolga un lavoro autonomo oppure abbia un reddito soggetto ad oscillazioni, la riduzione del reddito si determina considerando la media dei redditi da lavoro indicati nelle ultime due dichiarazioni dei redditi precedenti al momento del verificarsi dell'evento che ha dato luogo all'invalidità.

Nel caso in cui l'Assicurato svolga un lavoro subordinato, la riduzione del reddito si determina considerando la retribuzione dell'ultimo anno precedente al verificarsi dell'evento che ha dato luogo all'in-

validità, come risultante dalle relative buste paga. La Compagnia pagherà l'importo percentuale dovuto del premio al verificarsi dell'evento che ha dato luogo all'incapacità al guadagno, senza tener conto di eventuali incrementi automatici che dovessero nel frattempo venire a maturazione.

---

**Articolo 6 PERIODO DI CARENZA**

---

Il pagamento delle prestazioni ai sensi del precedente articolo 5 decorre dal 181° giorno dal ricevimento della comunicazione relativa all'evento, a condizione che la Compagnia abbia verificato l'effettiva sussistenza e grado dell'invalidità che ha causato l'incapacità al guadagno.

Tuttavia, qualora l'Assicurato sia nuovamente colpito da invalidità che comporti l'incapacità al guadagno, per le stesse cause, entro un anno dalla cessazione del precedente periodo di invalidità, la Compagnia provvederà al pagamento delle prestazioni non appena abbia accertato le cause ed il grado dell'invalidità, senza attendere il termine del periodo di carenza di cui al precedente paragrafo. Qualora la Compagnia accerti l'esistenza del diritto dell'Assicurato alle prestazioni sopra descritte successivamente al termine di sei mesi dal verificarsi dell'evento che ha dato origine all'invalidità che ha determinato l'incapacità al guadagno, il Contraente sarà comunque tenuto al pagamento dei premi scaduti, che gli saranno rimborsati dalla Compagnia all'esito delle verifiche, se positivo.

---

**Articolo 7 COSTO DELLA COPERTURA AGGIUNTIVA**

---

Il costo annuo della copertura aggiuntiva di cui alle presenti Condizioni Speciali di Assicurazione è pari al 5,40576% del premio annuo relativo alla polizza, e sarà addebitato mensilmente, mediante cancellazione di quote attribuite alla polizza sino allo scioglimento del contratto di assicurazione o, se precedente, sino al verificarsi dell'evento che dà luogo all'invalidità dell'Assicurato che ne determina l'incapacità al guadagno.

---

**Articolo 8 ESCLUSIONI**

---

La copertura aggiuntiva non opera qualora l'incapacità dell'Assicurato sia causata da una delle seguenti circostanze:

- partecipazione dell'Assicurato a reati dolosi o per colpa grave;
- fatto intenzionale dell'Assicurato o del Contraente;
- partecipazione dell'Assicurato ad azioni di guerra o insurrezioni, salvo che non derivi da obblighi verso lo Stato Italiano; in tal caso la copertura può essere prestata, su richiesta del Contraente, alle condizioni stabilite dal Ministero competente;
- tentativo di suicidio dell'Assicurato;

- malattia già esistente al momento della stipulazione del presente contratto, sulla cui presenza l'Assicurato, però, ha taciuto;
- stato di alterazione dovuto all'assunzione di psicofarmaci in genere, alcool o sostanze stupefacenti.

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

---

**Articolo 9 ARBITRATO**

---

Nel caso in cui la Compagnia non riconosca l'invalidità o il grado dell'invalidità oppure accerti la cessazione dello stato di invalidità precedentemente riconosciuto, ne dà pronta comunicazione scritta al Contraente.

Entro 30 giorni dal ricevimento di tale comunicazione, a pena di decadenza, il Contraente ha facoltà, mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno spedita alla Compagnia, di sottoporre la questione alla decisione di un Collegio arbitrale composto da tre medici, di cui uno nominato dalla Compagnia, l'altro dal Contraente ed il terzo scelto di comune accordo tra le due parti.

Qualora la Compagnia non provveda a nominare il proprio arbitro entro 20 giorni dal ricevimento della richiesta di arbitrato oppure i due arbitri di parte non provvedano alla nomina del terzo arbitro entro 20 giorni dalla nomina del secondo arbitro, la scelta degli arbitri non nominati sarà demandata al Presidente del Tribunale di Milano, su iniziativa della parte più diligente.

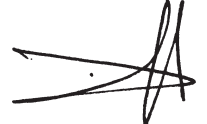
Il Collegio arbitrale decide a maggioranza, come amichevole compositore, senza formalità di procedura.

Gli arbitri, ove lo credano, potranno esperire qualsiasi accertamento sanitario di carattere preliminare o incidentale (visite mediche, esami di laboratorio ecc.).

Ciascuna delle parti sopporta le spese e competenze del proprio medico e la metà di quelle del terzo medico. Le altre spese sono a carico della parte soccombente.

ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A. è responsabile della veridicità e completezza dei dati e delle notizie contenuti nelle presenti Condizioni Speciali di Assicurazione.

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



## CONDIZIONI SPECIALI DI ASSICURAZIONE PER I FONDI GARANTITI DWS FLEXPENSION

Nelle seguenti Condizioni Speciali si è voluta prendere in considerazione la natura dei Fondi garantiti FlexPension e di seguito verranno spiegate nel dettaglio le caratteristiche principali di questi fondi. Queste Condizioni Speciali hanno validità e si sostituiscono alle Condizioni Generali di Assicurazione nel caso il cliente decida di investire totalmente o parzialmente in un fondo FlexPension.

### 1. Oggetto e funzionamento della garanzia

#### Garanzia della quotazione più elevata

La garanzia viene prestata dalla DWS Investment S.A. - Lussemburgo e si esplica nel diritto di avere a scadenza, come valore minimo di liquidazione, il valore di acquisto della quota stessa. Qualora il valore attuale della quota rispetto al prezzo di acquisto è, o sia stato, più elevato in uno o più giorni di riferimento, viene garantito il più elevato di questi valori. Tale garanzia vale per ogni quota di un fondo garantito DWS FlexPension, indipendentemente dal fatto che il fondo garantito in questione abbia raggiunto la quotazione più elevata prima o dopo l'acquisto della quota. Il valore attuale di un giorno può essere temporaneamente inferiore al suo prezzo di acquisto. Dicsi giorni di riferimento 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 del Lussemburgo.

La garanzia della quotazione più elevata viene riconosciuta alla scadenza naturale del Fondo FlexPension di riferimento nel al contratto assicurativo di ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A. denominato "Boutique della Finanza". Tale fondo viene determinato dalla data di inizio del periodo di flessibilità: sarà l'ultimo FlexPension con scadenza precedente a tale data. Nel periodo intercorrente la data scadenza di tale FlexPension e l'inizio del periodo di flessibilità, salvo diverse comunicazione da parte del Contraente, verrà investita l'importo in un fondo monetario. Per i premi annui, se non indicato diversamente, l'inizio del periodo di flessibilità è il termine del periodo di accumulo (periodo di pagamento dei premi) mentre per i premi unici è la data indicata dal cliente nell'apposito spazio al momento della sottoscrizione della proposta.

### 2. Possibili variazioni dovute a cambiamenti della legislazione inerente alla tassazione

Nel caso di cambiamenti della legislazione lussemburghese sulla tassazione di fondi come DWS FlexPension durante la durata del fondo di riferimento, la garanzia subirà gli eventuali effetti dovuti a tale variazione di tassazione.

### 3. Garante

Ciascuno dei fondi garantiti DWS FlexPension gode della garanzia quotazione più elevata riconosciuta alla scadenza. Detta garanzia è prestata dalla DWS Investment S.A. con sede in 2, Boulevard Konrad Adenauer - 1115 Lussemburgo.

La Società ASPECTA non si assume in nessun momento la responsabilità derivante da detta garanzia.

### 4. Funzionamento investimento in DWS FlexPension

#### Premi unici

La parte di premio al netto dei caricamenti viene investita nel fondo corrispondente alla data di inizio del periodo di flessibilità. Se alla data del versamento non corrisponde alcun fondo DWS FlexPension l'importo viene investito nel fondo di maggior durata che abbia la data di scadenza inferiore o uguale all'inizio del periodo di flessibilità. Se l'inizio del periodo di flessibilità è successivo alla scadenza del DWS FlexPension viene effettuato uno switch automatico alla nascita di ogni DWS FlexPension fino ad arrivare al momento in cui il fondo avrà una scadenza inferiore o uguale alla data di decorrenza del periodo di flessibilità. Tali switch sono gratuiti e automatici e verranno effettuati direttamente dalla Compagnia. Nel caso in cui la DWS Investment S.A. tre mesi prima dell'emissione di un nuovo fondo preveda che la parte azionaria del nuovo fondo DWS FlexPension sia inferiore al 50% del totale della massa gestita può non emettere un fondo che mantenga il livello di garanzia del/i fondi precedenti. In questo caso non verrà effettuato lo switch di cui sopra e gli investimenti rimarranno fino alla scadenza naturale del FlexPension precedente oppure fino al momento in cui non esista un DWS FlexPension di durata successiva che garantisca un uguale o superiore livello di garanzia. Solo in quel momento verrà effettuato lo switch.

#### Premi annui

La parte di premio al netto dei caricamenti viene investita nel fondo corrispondente alla data di inizio del periodo di flessibilità. Se alla data del versamento non corrisponde alcun fondo DWS FlexPension l'importo viene investito nel fondo di maggior durata che abbia la data di scadenza inferiore o uguale all'inizio del periodo di flessibilità. Se l'inizio del periodo di flessibilità è successivo alla scadenza del DWS FlexPension viene effettuato uno switch automatico alla nascita di ogni DWS FlexPension fino ad arrivare al momento in cui il fondo avrà una scadenza inferiore o uguale alla

data di decorrenza del periodo di flessibilità. Tali switch sono gratuiti e automatici e verranno effettuati direttamente dalla Compagnia. Nel caso in cui la DWS Investment S.A. tre mesi prima dell'emissione di un nuovo fondo preveda che la parte azionaria del nuovo fondo DWS FlexPension sia inferiore al 50% del totale della massa gestita può non emettere un fondo che mantenga il livello di garanzia del/i fondi precedenti.

Tali investimenti vi rimarranno fino alla scadenza naturale del fondo oppure fino al momento in cui non esista un DWS FlexPension di durata successiva ma con uguale o superiore livello di garanzia. Solo in quel momento verrà effettuato lo switch. Questo ha validità solamente per l'ammontare già investito. I premi successivamente versati seguono sempre la regola di investire nel DWS FlexPension corrispondente alla data di inizio del periodo di flessibilità. Se alla data del versamento non corrisponde alcun fondo DWS FlexPension l'importo viene investito nel fondo di maggior durata che abbia la data di scadenza inferiore o uguale all'inizio del periodo di flessibilità.

Nel momento in cui la DWS Investment S.A. decidesse di dover liquidare un fondo oppure decidesse che non fosse possibile investire ulteriormente in questo Fondo, la Compagnia si impegna ad informare il cliente tramite raccomandata a.r. e ricercherà un fondo sostitutivo. Qualora non fosse possibile stabilire un fondo sostitutivo adeguato, ASPECTA si riserva la possibilità di investire in parte o completamente i premi e/o il patrimonio già esistente in polizza, in una Gestione Separata.

Questo si adotterà anche per i versamenti successivi dei premi programmati salvo diverse disposizioni da parte del cliente.

### **5. Switch fra DWS FlexPension e altri fondi Boutique della Finanza**

Gli switch fra i fondi DWS FlexPension e gli altri fondi della boutique della finanza seguono le regole prefissate dalle condizioni di polizza. La data di riferimento della liquidazione del DWS FlexPension sarà il sesto giorno lavorativo antecedente alla fine del mese del mercato borsistico del Lussemburgo. La data di acquisto sarà l'ultimo giorno del mese.

Per questa ragione le richieste inerenti il DWS FlexPension in deroga alle condizioni generali di polizza dovranno pervenire presso la Compagnia in forma scritta entro e non oltre il 15 del mese precedente.

### **6. Restituzione anticipata delle quote di fondi garantiti**

La restituzione anticipata di quote di un fondo garantito DWS FlexPension (per esempio a causa di Switch, in caso di morte oppure di riscatto totale e parziale) è generalmente possibile seguendo le normali regole determinate nelle Condizioni Generali di Polizza.

### **7. Valuta**

Le prestazioni che risultano dall'investimento del fondo garantito DWS FlexPension verranno liquidate esclusivamente in Euro.

Una restituzione in titoli non può essere richiesta.

### **8. Informativa**

Ulteriori informazioni possono essere richieste ad ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A. oppure direttamente alla DWS Investment S.A..

**REGOLAMENTO DEL BASKET “SEVEN STARS INVEST”**

La polizza sarà collegata a un fondo interno d’investimento, cosiddetto fondo interno - basket, con le seguenti caratteristiche:

**Denominazione**

SEVEN STARS INVEST

**Data costituzione**

30 Aprile 2004

**Gestione del fondo interno - basket**

La gestione del fondo interno - basket è curata da ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A (di seguito la Compagnia).

- Sede legale

Goldbell 1 - 5, Rue Eugène Ruppert, L-2453 Lussemburgo

- Iscrizione

nel registro delle imprese di Lussemburgo con il n. B 73.935

**Descrizione del «SEVEN STARS INVEST»****Aspetti generali**

La Compagnia ha costituito un fondo interno, un cosiddetto «fondo interno - basket», denominato «SEVEN STARS INVEST» suddiviso in quote a cui vengono collegate le prestazioni della polizza “Futuro in Libertà”.

La valuta in cui è denominato il fondo interno - basket è l’EURO.

Il fondo interno - basket investe gli attivi in quote di OICVM (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) con prevalente componente azionaria, secondo una strategia di diversificazione del rischio tra quote di OICVM, di seguito denominati «Fondi di destinazione». I fondi di destinazione sono dei fondi d’investimento che soddisfano le condizioni richieste dalla Direttiva 85/611/CEE come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE e sono disponibili per persone fisiche e giuridiche. La Compagnia, seleziona, impegna, e controlla i gestori esterni d’investimento. Il fondo interno - basket è del tipo «ad accumulazione di proventi»; ne consegue che i proventi degli investimenti non sono distribuiti ai Contraenti, ma vengono reinvestiti nel patrimonio del fondo interno - basket.

I fondi di destinazione sono affidati a una pluralità di gestori specializzati in stili di gestione differenti e complementari fra loro, così da offrire un ulteriore livello di diversificazione utile a ridurre la rischiosità degli investimenti. Un compito particolare della Compagnia consiste, nell’ambito della caratteristica di investimento delineata, nel ricercare dei fondi di destinazione che nel passato hanno avuto una performance straordinaria e nel-

l’assegnare i mandati di gestione per un periodo determinato. Per tali fondi di performance straordinaria si intende una selezione di fondi di destinazione che hanno ottenuto un incremento di valore continuo con una volatilità bassa (misurata alle variazioni dei redditi mensili).

**Strategia e obiettivi d’investimento del «SEVEN STARS INVEST»**

Il fondo interno - basket di fondi Seven Stars Invest investe in fondi d’investimento azionari. In tal senso, la quota di fondi azionari può raggiungere il 100% del capitale del fondo interno - basket. La Compagnia di gestione seleziona i fondi target in cui investire il capitale degli assicurati secondo dei criteri prestabiliti. Si tratta di fondi d’investimento azionari che negli ultimi 25 anni (con riferimento alla data di edizione del fondo interno - basket di fondi) e per un periodo minimo di 20 anni hanno avuto una performance minima del 777 per cento. L’obiettivo del fondo interno - basket di fondi è di raggiungere in un periodo di 20 anni una performance minima del 777% sebbene sia impossibile fornire garanzie, in particolare a causa degli sviluppi imprevedibili dei mercati dei capitali mondiali. Il fondo interno - basket di fondi si compone di almeno cinque diversi fondi azionari.

Nel corso del contratto d’assicurazione, è possibile sia cambiare fondi che inserire nuovi fondi azionari. Ciò potrebbe rivelarsi in particolar modo necessario quando i criteri indicati in precedenza non vengono più soddisfatti. A seconda delle aspettative di mercato, è anche possibile investire in fondi monetari per motivi di timing.

Per ottenere un alto grado di diversificazione dei rischi, i diversi fondi presentano differenti priorità d’investimento. Particolare attenzione viene dedicata a livello regionale alle aree più industrializzate (America del Nord, Europa e Giappone); inoltre, i fondi internazionali possono investire anche in paesi emergenti. Vengono selezionati principalmente fondi d’investimento ad ampio respiro, per i quali non vi sono restrizioni d’investimento specifiche di settore. In caso di azioni, si tratta sia di valori standard (“Value Stocks”) che di aziende in crescita (“Growth Stocks”). Siccome il fondo interno - basket investe esclusivamente in fondi azionari, il rischio di tale investimento è a carico del Contraente. Infatti, il valore del fondo interno - basket potrà svilupparsi in parallelo ai mercati azionari mondiali, nei quali investono i diversi fondi di destinazione, dunque in maniera positiva ma anche in maniera negativa, come è tipico di un portafoglio unicamente investito in azioni.

Il profilo di rischio è alto.

Qualora Morgan Stanley modifichi la composizione del benchmark in termini di mercati di quotazione, le stesse modifiche si intenderanno applicate alla composizione mondiale di cui al presente contratto.

#### **Contabilità del fondo interno - basket**

Il fondo interno - basket costituisce patrimonio autonomo e separato dalle altre attività della Compagnia, nonché da ogni altro fondo da essa gestito.

Il fondo interno - basket è sottoposto a verifica contabile annuale da parte di una Società di Revisione che accerta la rispondenza della gestione del fondo interno - basket al presente Regolamento ed il valore unitario della quota alla fine dell'esercizio.

La contabilità separata del «SEVEN STARS INVEST» è depositata presso la Compagnia ed ivi consultabile.

#### **Informazioni in corso di contratto**

Il Contraente potrà richiedere e ricevere gratuitamente, ogni anno, insieme con la comunicazione riguardante il valore raggiunto dalle prestazioni della polizza una versione aggiornata delle suddette informazioni sul fondo interno - basket.

#### **Valutazione del patrimonio del fondo interno - basket e calcolo del valore della quota**

Il valore complessivo del fondo interno - basket è suddiviso in quote tutte di uguale valore e con uguali diritti. Il valore unitario della quota viene determinato ogni giorno lavorativo dividendo il valore complessivo del fondo interno - basket per il numero di quote partecipanti al fondo interno - basket in quel momento.

Solo nel caso in cui le Borse Valori siano chiuse nei giorni lavorativi oppure sopravvengano straordinari eventi che provochino imprevedibili e rilevanti turbative dei mercati tali da impedire la determinazione del valore della quota, anche nell'interesse del Contraente, si farà riferimento al primo giorno successivo nel quale risulterà possibile effettuare la predetta determinazione.

#### **Pubblicazione del valore unitario delle quote**

Il valore unitario delle quote del fondo è pubblicato quotidianamente su «Il Sole 24 Ore».

#### **Spese**

È a carico del fondo interno - basket una commissione di gestione, nella misura TRIMESTRALE dello 0,50%, pari ad un 2% annuo. Inoltre si evidenzia che commissioni di intermediazione ed altri costi connessi con la compravendita usuali sul mercato finanziario devono essere corrisposti al gestore del fondo interno - basket su ciascuna compravendita di quote del fondo interno - basket. Tali costi, dedotti prima che il premio venga investito nel fondo interno - basket, sono pari al 4% del premio stesso.

#### **Commissioni di gestione dei Fondi di destinazione**

Le commissioni di gestione dei Fondi di destinazione non incidono sulla parte del premio riservata all'investimento, ma unicamente sul rendimento.

Il valore che viene pubblicato delle quote inerenti ai Fondi di destinazione sono già al netto di tali commissioni e quindi il valore delle quote appartenenti al fondo interno - basket “SEVEN STARS INVEST” sono già al netto di qualsiasi ulteriore costo. Il costo massimo di commissione di gestione di un Fondo di destinazione è di 1,5%.

#### **Modifiche regolamentari**

La Compagnia, al fine di perseguire gli interessi dei Contraenti e dando loro adeguata informazione, si riserva la facoltà di modificare i criteri di investimento del fondo interno - basket e gli oneri a carico di ciascun fondo per giustificati motivi, consentendo in alternativa la prosecuzione del contratto a nuove condizioni, ovvero il riscatto della polizza. Al riguardo, devono intendersi per «giustificati motivi», la sopravvenienza di disposizioni legislative e/o regolamentari o di provvedimenti, circolari o disposizioni in genere delle autorità preposte e i mutamenti di criteri gestionali con l'esclusione di quelli meno favorevoli all'Assicurato. Nel caso verrà data apposita comunicazione al Contraente, indicando il motivo che ha determinato le modifiche.

#### **Rendiconto annuale della gestione**

La Compagnia redige ogni anno un rendiconto della gestione sull'andamento del fondo interno - basket “SEVEN STARS INVEST”.

Tale rendiconto è a disposizione dei Contraenti e conservato presso la Compagnia.

## **REGOLAMENTO FONDO INTERNO - BASKET "APF - LINEA MONDIALE"**

### **Denominazione del Basket - APF - Linea Mondiale**

Basket - Fondo interno APF - Linea Mondiale

### **Valuta del Basket - Fondo interno**

La valuta di riferimento del Basket - Fondo interno è l'EURO

### **Data di costituzione**

01/05/2004

### **Gestione del Basket - Fondo interno**

La gestione del Basket - Fondo interno è curata da ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A. di seguito "la Compagnia".

### **Sede Legale**

Goldbell 1 - 5, rue Eugène Ruppert - L-2453 Lussemburgo Gran Ducato del Lussemburgo

### **Iscrizione**

Registro delle Imprese di Lussemburgo n. B 73.935

### **Aspetti generali**

Il Basket - Fondo interno APF - Linea Mondiale è un fondo interno i cui attivi sono di proprietà della Compagnia. Questo fondo è gestito separatamente dalle altre attività commerciali così come da tutti gli altri fondi gestiti dalla Compagnia.

### **Obiettivi e caratteristiche del Basket - Fondo interno APF - Linea Mondiale**

L'obiettivo della gestione del Basket - Fondo interno APF - Linea Mondiale sopra indicato è l'ottenimento di un importante incremento di valore delle somme investite dal Contraente tramite l'investimento di tali somme in fondi d'investimento azionari adeguati (fondi mirati). Non tutti i rendimenti del Basket - Fondo interno ottenuti tramite investimenti in fondi mirati sono distribuiti ai Contraenti ma rimangono negli attivi del Basket - Fondo interno APF - Linea Mondiale e sono investiti di nuovo nei fondi mirati.

### **Descrizione del Basket - Fondo interno APF - Linea Mondiale**

La Compagnia ha costituito un fondo interno, un cosiddetto Basket - Fondo interno, denominato "APF - Linea Mondiale" suddiviso in quote a cui vengono collegate le prestazioni della polizza "Forma Individuale Pensionistica ASPECTA".

Il Basket - Fondo interno investe gli attivi in quote di OICVM (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) con prevalente componente azionaria, secondo una strategia di diversificazione del rischio tra quote di OICVM, di seguito denominati «Fondi di destinazione».

I fondi di destinazione sono dei fondi d'investimen-

to che soddisfano le condizioni richieste dalla Direttiva 85/611/CEE come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE e sono disponibili per persone fisiche e giuridiche.

La Compagnia seleziona, impegna, e controlla i gestori esterni d'investimento.

Il Basket - Fondo interno è del tipo "ad accumulazione di proventi"; ne consegue che i proventi degli investimenti non sono distribuiti ai contraenti, ma vengono reinvestiti nel patrimonio del Basket - Fondo interno.

I fondi di destinazione sono affidati a una pluralità di gestori specializzati in stili di gestione differenti e complementari fra loro, così da offrire un ulteriore livello di diversificazione utile a ridurre la rischiosità degli investimenti.

A causa dell'andamento altalenante dei mercati finanziari, è impossibile garantire che questo criterio sia attuabile in qualsiasi momento.

I risultati ottenuti dai gestori d'investimenti vengono continuamente monitorati dalla Compagnia, che, in caso di necessità, potrà procedere alla sostituzione di uno o più gestori esterni.

### **Strategia d'investimento del Basket - Fondo interno APF - Linea Mondiale**

Il Basket - Fondo interno APF - Linea Mondiale investe in fondi d'investimento azionari con una parte in fondi d'investimento azionari che va da un minimo del 70% fino ad un massimo del 100% degli attivi del Basket - Fondo interno.

La Compagnia procede ad una selezione dei fondi su base di criteri quantitativi e qualitativi, nei quali gli attivi sono investiti. Si tratta di fondi d'investimento azionari, che nel passato hanno avuto una performance sopra la media con adeguamento al rischio. Per il calcolo della performance passata, la società di gestione fa riferimento ad informazioni disponibili al pubblico da parte di diverse agenzie di rating e ranking per fondi (come Standard & Poor's, Morningstar). I dati che si riferiscono al passato costituiscono la base per la scelta del fondo. I fondi devono avere almeno 4 stelle Micropal (risp. 4 Morningstars) e almeno un fondo dovrebbe avere più di 5 stelle Micropal (risp. Morningstars). Questo criterio non si applica per le quote eventualmente acquistate di fondi monetari.

Il Basket - Fondo interno si compone di almeno cinque diversi fondi azionari. Non è autorizzato l'investimento in più di un fondo azionario della stessa società d'investimento. La parte di un unico fondo non potrà superare il 25% degli attivi del Basket - Fondo interno. Nel corso del contratto d'assicurazione, i fondi azionari possono essere scambiati e altri fondi possono essere inseriti. Questo potrà essere necessario nel momento in cui un fondo non

corrisponde più ai criteri qualitativi prefissati. A seconda dell'andamento del mercato, sarà anche possibile l'investimento in fondi monetari (fino al 30%) per motivi di timing.

Al fine di raggiungere un alto grado di diversificazione del rischio, i fondi hanno obiettivi d'investimento diversi. L'aspetto principale è quello geografico nei paesi industriali sviluppati (America del Nord, Europa e Giappone). La scelta può estendersi anche ad alcuni fondi settoriali e di mercati emergenti. La scelta dei fondi non è limitata agli stili d'investimento (Growth, Core, Value) o alla capitalizzazione delle azioni presenti nei fondi (Large Caps, Mid Caps, Small Caps).

Considerato che il Basket - Fondo interno investe in fondi azionari, si tratta di un investimento orientato sulla fortuna. Il valore del Basket - Fondo interno potrà dunque, in parallelo ai mercati azionistici internazionali in cui investono i diversi fondi, svilupparsi in modo positivo ma anche negativo. Il Basket - Fondo interno comporta, dunque, il rischio tipico di un portafoglio azionario puro.

Visto che il Basket - Fondo interno è concepito per un'assicurazione collegata a dei fondi e dunque in un'ottica di risparmio nel lungo periodo, le variazioni delle quotazioni osservate nel breve termine perdono la loro importanza in vista della performance a lungo termine dell'investimento in azioni. Tramite investimenti regolari di premi, queste variazioni di quotazioni sono tra l'altro usate a vantaggio dell'investitore (effetto "Cost-Average").

Nonostante la rigorosa selezione di fondi performanti nel passato, non è possibile dare alcuna garanzia di uno sviluppo futuro altrettanto positivo del Basket - Fondo interno a causa delle inevitabili oscillazioni dei mercati finanziari collegati ad investimenti in azioni.

**Il profilo di rischio è alto.**

#### **Benchmark**

In accordo con i principali obiettivi d'investimento dei fondi mirati, il benchmark per il Basket - Fondo interno APF - Linea Mondiale si compone di:

**85% MSCI World Index Euro**  
**15% Merrill Lynch Libit 1M Euro**

#### **Contabilità del Basket - Fondo interno APF - Linea Mondiale**

Il Basket - Fondo interno costituisce patrimonio autonomo e separato dalle altre attività della Compagnia, nonché da ogni altro fondo da essa gestito.

Il Basket - Fondo interno è sottoposto a verifica contabile annuale da parte di una Società di Revisione iscritta all'Albo Speciale di cui all'Art. 161 del D.L.vo n° 58 del 1998 che accerta la rispondenza della gestione del Basket - Fondo interno al presen-

te Regolamento ed il valore unitario della quota alla fine dell'esercizio.

La contabilità separata del Basket - Fondo interno APF - Linea Mondiale è depositata presso la Compagnia ed ivi consultabile.

#### **Pubblicazione del valore unitario**

Il valore unitario delle quote del Basket - Fondo interno sarà pubblicato quotidianamente su "Il Sole 24 Ore".

#### **Fondi mirati e determinazione dei pagamenti**

I fondi mirati sono fondi d'investimento aperti alle persone sia fisiche che giuridiche. I premi versati dai Contraenti sono investiti, secondo quanto stabilito nelle Condizioni di Assicurazione, in quote del Basket - Fondo interno APF - Linea Mondiale.

#### **Criteri per l'investimento del Basket - Fondo interno APF - Linea Mondiale**

Il Basket - Fondo interno APF - Linea Mondiale investe in fondi d'investimento azionari o in investimenti sul mercato monetario. L'obiettivo della gestione è l'ottenimento del maggior reddito possibile con corrispondente livello di rischio.

Il Basket - Fondo interno è espresso in EUR, le quote dei diversi fondi mirati possono anche essere espresse in altre valute.

Il rischio d'investimento è a carico del Contraente.

#### **Spese di gestione per il Basket - Fondo interno APF - Linea Mondiale**

Per la gestione del Basket - Fondo interno APF - Linea Mondiale, è prevista una commissione annuale del 2,75%. Queste spese di gestione sono prelevate ogni trimestre sugli attivi del Basket - Fondo interno.

In aggiunta alle spese di gestione sono previste altre spese in corso dell'attività di gestione che saranno prelevate sulle liquidità contenute nel Basket - Fondo interno. Queste altre spese includono:

- Spese per la verifica e il controllo (audit) del fondo
- Spese d'intermediazione per l'acquisto e la vendita dei fondi mirati così come le tasse e imposte corrispondenti.
- Costi tenuta conto

La Compagnia può variare le spese di gestione dandone comunicazione tramite raccomandata al Contraente, il quale avrà possibilità di effettuare uno switch se non accettasse questa variazione.

#### **Calcolo del valore netto del Basket - Fondo interno APF - Linea Mondiale**

Il valore netto del Basket - Fondo interno è calcolato sulla base del valore delle quote dei fondi mirati scelti in questo Basket - Fondo interno, in aggiunta ad un saldo di tesoreria e al netto delle spese di gestione e delle altre spese previste.

### **Valore unitario delle quote**

La Compagnia determina per ogni giorno di borsa il valore unitario delle quote del Basket - Fondo interno. Questo valore è ottenuto dividendo il volume degli attivi complessivi del Basket - Fondo interno per il numero delle quote.

Qualora non fosse possibile determinare tale valore a causa di eventi straordinari per un giorno di borsa, si farà riferimento allora - nell'interesse dei Contraenti - al primo giorno successivo nel quale la determinazione del valore è possibile.

Il valore unitario di ogni singola quota è pari al valore netto del Basket - Fondo interno, diviso per il numero di quote in circolazione, entrambi relativi al giorno di valorizzazione. Il valore netto complessivo del Basket - Fondo interno viene determinato in base ai valori di mercato delle attività, al netto delle passività, riferiti allo stesso giorno di valorizzazione o al primo giorno utili precedente.

### **Informazioni in corso di contratto**

Il Contraente potrà richiedere e ricevere gratuitamente, ogni anno, insieme con la comunicazione riguardando il valore raggiunto dalle prestazioni della polizza (secondo titolo III della presente nota informativa) una versione aggiornata delle suddette informazioni sul fondo.

### **Rendiconto annuale della gestione**

La Compagnia redige ogni anno un rendiconto della gestione sull'andamento del Basket - Fondo interno APF - Linea Mondiale. Tale rendiconto è a disposizione dei Contraenti e conservato presso la Compagnia.

### **Modifiche regolamentari**

La Compagnia, al fine di perseguire gli interessi dei Contraenti e dando loro adeguata informazione, si riserva la facoltà di modificare i criteri d'investimento del Basket - Fondo interno e gli oneri a carico di ciascun fondo per giustificati motivi, consentendo in alternativa la prosecuzione del contratto a nuove condizioni, ovvero il riscatto della polizza. Al riguardo, devono intendersi per "giustificati motivi", tra l'altro, la sopravvenienza di disposizioni legislative e/o regolamentari o di provvedimenti, circolari o disposizioni in genere delle autorità preposte. Nel caso verrà data tempestiva comunicazione al Contraente, indicando il motivo che ha determinato le modifiche.

### **Commissioni di gestione dei Fondi di destinazione**

Le commissioni di gestione dei Fondi di destinazione non incidono parte di premio destinato all'investimento, ma unicamente al rendimento. Il valore che viene pubblicato delle quote inerenti ai Fondi di destinazione sono già al netto di tali commissioni e quindi il valore delle quote possedute dal Basket - Fondo interno "APF - Linea Mondiale" sono già al netto di qualsivoglia ulteriore costo. Il costo massimo di commissione di gestione di un fondo di destinazione è 2%.

**REGOLAMENTO FONDO INTERNO "APF - LINEA BILANCIATA"****Denominazione del Basket - Fondo interno APF - Linea bilanciata**

Basket - Fondo interno APF - LINEA BILANCIATA

**Valuta del Basket - Fondo interno**

La valuta di riferimento del Basket - Fondo interno è l'EURO

**Data di costituzione**

01/05/2004

**Gestione del Basket - Fondo interno**

La gestione del Basket - Fondo interno è curata da ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A. di seguito "la Compagnia".

**Sede Legale**

Goldbell 1 - 5, rue Eugène Ruppert - L-2453 Lussemburgo Gran Ducato del Lussemburgo

**Iscrizione**

Registro delle Imprese di Lussemburgo n. B 73.935

**Aspetti generali**

Il Basket - Fondo interno APF - Linea bilanciata è un fondo interno i cui attivi sono di proprietà della Compagnia. Questo fondo è gestito separatamente dalle altre attività commerciali così come da tutti gli altri fondi gestiti dalla Compagnia.

**Obiettivi e caratteristiche del Basket - Fondo interno APF - Linea bilanciata**

L'obiettivo della gestione del Basket - Fondo interno APF - Linea bilanciata sopra indicato è l'ottenimento di un importante incremento di valore delle somme investite dal Contraente tramite l'investimento di tali somme in fondi d'investimento azionari adeguati (fondi mirati). Non tutti i rendimenti del Basket - Fondo interno ottenuti tramite investimenti in fondi mirati sono distribuiti ai Contraenti ma rimangono negli attivi del Basket - Fondo interno APF - Linea bilanciata e sono investiti di nuovo nei fondi mirati.

**Descrizione del Basket - Fondo interno APF - Linea bilanciata**

La Compagnia ha costituito un fondo interno, un cosiddetto Basket - Fondo interno, denominato "APF - Linea bilanciata" suddiviso in quote a cui vengono collegate le prestazioni della polizza "Forma Individuale Pensionistica ASPECTA".

Il Basket - Fondo interno investe gli attivi in quote di OICVM (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) con prevalente componente azionaria, secondo una strategia di diversificazione del rischio tra quote di OICVM, di seguito denominati "Fondi di destinazione".

I fondi di destinazione sono dei fondi d'investimento che soddisfano le condizioni richieste dalla Direttiva 85/611/CEE come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE e sono disponibili per persone fisiche e giuridiche.

La Compagnia seleziona, impegna, e controlla i gestori esterni d'investimento.

Il Basket - Fondo interno è del tipo "ad accumulazione di proventi"; ne consegue che i proventi degli investimenti non sono distribuiti ai Contraenti, ma vengono reinvestiti nel patrimonio del Basket - Fondo interno.

I fondi di destinazione sono affidati a una pluralità di gestori specializzati in stili di gestione differenti e complementari fra loro, così da offrire un ulteriore livello di diversificazione utile a ridurre la rischiosità degli investimenti.

A causa dell'andamento altalenante dei mercati finanziari, è impossibile garantire che questo criterio sia attuabile in qualsiasi momento.

I risultati ottenuti dai gestori d'investimenti vengono continuamente monitorati dalla Compagnia, che, in caso di necessità, potrà procedere alla sostituzione di uno o più gestori esterni.

**Strategia d'investimento del Basket - Fondo interno APF - Linea bilanciata**

Il Basket - Fondo interno APF - Linea bilanciata investe in fondi d'investimento azionari e obbligazionari con una parte in fondi azionari che va da un minimo del 40% ad un massimo del 70% degli attivi del Basket - Fondo interno, e una parte in fondi d'investimento obbligazionari che va da un minimo del 10% ad un massimo del 60% degli attivi del Basket - Fondo interno.

La Compagnia procede ad una selezione dei fondi su base di criteri quantitativi e qualitativi, nei quali gli attivi sono investiti. Si tratta di fondi d'investimento azionari, che nel passato hanno avuto una performance sopra la media con adeguamento al rischio. Per il calcolo della performance passata, la società di gestione si riferisce ad informazioni disponibili al pubblico di diverse agenzie di rating e ranking per fondi (ad esempio Standard & Poor's, Morningstar). I dati che si riferiscono al passato costituiscono la base per la scelta del fondo. I fondi devono avere almeno 4 stelle Micropal (risp. 4 Morningstars) e almeno un fondo dovrebbe avere più di 5 stelle Micropal (risp. Morningstars). Questo criterio non si applica per parti di fondi monetari.

Il Basket - Fondo interno si compone di almeno cinque diversi fondi azionari. Non è autorizzato l'investimento in più di un fondo azionario della stessa società d'investimento. La parte di un unico fondo non potrà superare il 25% degli attivi del Basket - Fondo interno. Nel corso del contratto d'assicura-

zione i fondi azionari possono essere scambiati e altri fondi possono essere inseriti. Questo potrà essere necessario nel momento in cui un fondo non corrisponde più ai criteri qualitativi. A seconda dell'andamento del mercato, sarà anche possibile l'investimento in fondi monetari (fino al 30%) per motivi di timing.

Al fine di mantenere un alto grado di diversificazione del rischio, i fondi hanno obiettivi d'investimento diversi. La caratteristica principale dei fondi azionari è quella di investire in valori standard europei, i fondi obbligazionari, invece, sono quelli quotati in Euro.

Considerato che il Basket - Fondo interno investe in fondi azionari e in fondi obbligazionari, si tratta di un investimento orientato alla crescita. Il valore del Basket - Fondo interno potrà dunque in parallelo dei mercati azionari internazionali in cui investono i diversi fondi, svilupparsi in modo positivo ma anche negativo. Il Basket - Fondo interno comporta, dunque, il rischio tipico di un portafoglio azionario e obbligazionario bilanciato.

Dato che il Basket - Fondo interno è concepito per un'assicurazione collegata a dei fondi e dunque in ottica di un risparmio nel lungo periodo, le variazioni delle quote osservate nel breve termine perdono la loro importanza in vista della performance a lungo termine dell'investimento in azioni. Tramite investimenti regolari di premi, queste oscillazioni di quotazioni sono tra l'altro usate a vantaggio dell'investitore (effetto “Cost-Average”).

Nonostante la rigorosa selezione di fondi performanti nel passato, non è possibile dare alcuna garanzia di uno sviluppo futuro altrettanto positivo del Basket - Fondo interno a causa delle inevitabili oscillazioni dei mercati finanziari collegati ad investimenti in azioni.

**Il profilo di rischio è medio - alto.**

#### **Benchmark**

In accordo con i principali obiettivi d'investimenti dei fondi mirati, il benchmark per il Basket - Fondo interno APF - Linea bilanciata si compone di:

**50% MSCI World Index Euro**

**50% SSB World Government Index Euro**

Questo benchmark riflette l'orientamento bilanciato del Basket - Fondo interno.

#### **Contabilità del Basket - Fondo interno APF - Linea bilanciata**

Il Basket - Fondo interno costituisce patrimonio autonomo e separato dalle altre attività della Compagnia, nonché da ogni altro fondo da essa gestito.

Il Basket - Fondo interno è sottoposto a verifica contabile annuale da parte di una Società di Revisione iscritta all'Albo Speciale di cui all'Art. 161 del

D.L.vo n°58 del 1998 che accerta la rispondenza della gestione del Basket - Fondo interno al presente Regolamento ed il valore unitario della quota alla fine dell'esercizio.

La contabilità separata del APF - Linea bilanciata è depositata presso la Compagnia ed ivi consultabile.

#### **Fondi di destinazione e determinazione dei pagamenti**

I fondi destinazione sono fondi d'investimento aperti alle persone sia fisiche che giuridiche. I premi versati dai Contraenti sono investiti, secondo quanto stabilito nelle Condizioni di Assicurazione, in quote del Basket - Fondo interno di fondi APF - Linea bilanciata.

#### **Criteri per l'investimento del Basket - Fondo interno APF - Linea bilanciata**

Il Basket - Fondo interno APF - Linea bilanciata investe esclusivamente in fondi d'investimento azionario o obbligazionari. L'obiettivo della gestione è l'ottenimento del maggior reddito possibile con corrispondente grado di rischio.

Le quote dei diversi fondi mirati possono anche essere espresse in altre valute.

Il rischio d'investimento è a carico del Contraente.

#### **Spese di gestione per il Basket - Fondo interno APF - Linea bilanciata**

Per la gestione del Basket - Fondo interno APF - Linea bilanciata, è prevista una commissione annuale del 2,25%. Queste spese di gestione sono prelevate ogni trimestre sugli attivi del Basket - Fondo interno.

In aggiunta alle spese di gestione sono previste altre spese in corso dell'attività di gestione che saranno prelevate sulle liquidità contenute nel Basket - Fondo interno. Queste altre spese includono:

- spese per la verifica e il controllo (audit) del fondo
- spese per l'intermediazione per l'acquisto e la vendita dei fondi mirati così come le tasse e imposte corrispondenti.
- costi tenuta conto

**La Compagnia può variare le spese di gestione dandone comunicazione tramite raccomandata al Contraente, il quale avrà possibilità di effettuare uno switch se non accettasse questa variazione.**

#### **Calcolo del valore netto del Basket - Fondo interno**

Il valore netto del Basket - Fondo interno è calcolato sulla base del valore delle quote dei fondi mirati scelti in questo Basket - Fondo interno in aggiunta di un saldo di tesoreria e al netto delle spese di gestione e delle altre spese previste.

#### **Pubblicazione del valore unitario**

Il valore unitario delle quote del Basket - Fondo in-

terno sarà pubblicato quotidianamente su "Il Sole 24 Ore".

#### **Valore unitario delle quote**

La Compagnia determina per ogni giorno di borsa il valore unitario delle quote del Basket - Fondo interno. Questo valore è ottenuto dividendo il volume degli attivi complessivi del Basket - Fondo interno per il numero delle quote.

Qualora non fosse possibile determinare il valore a causa di eventi straordinari in un determinato giorno di borsa, si farà riferimento allora - nell'interesse dei Contraenti - al primo giorno successivo nel quale la determinazione del valore è possibile.

Il valore unitario di ogni singola quota è pari al valore netto del Basket - Fondo interno, diviso per il numero di quote in circolazione, entrambi relativi al giorno di valorizzazione. Il valore netto complessivo del Basket - Fondo interno viene determinato in base ai valori di mercato delle attività, al netto delle passività, riferiti allo stesso giorno di valorizzazione o al primo giorno utili precedente.

#### **Informazioni in corso di contratto**

Il Contraente potrà richiedere e ricevere gratuitamente, ogni anno, insieme con la comunicazione riguardando il valore raggiunto dalle prestazioni della polizza (secondo titolo III della presente nota informativa) una versione aggiornata delle suddette informazioni sul fondo.

#### **Rendiconto annuale della gestione**

La Compagnia redige ogni anno un rendiconto della gestione sull'andamento del Basket - Fondo interno APF - Linea bilanciata. Tale rendiconto è a disposizione dei Contraenti e conservato presso la Compagnia.

#### **Modifiche regolamentari**

La Compagnia, al fine di perseguire gli interessi dei Contraenti e dando loro adeguata informazione, si riserva la facoltà di modificare i criteri d'investimento del Basket - Fondo interno e gli oneri a carico di ciascun fondo per giustificati motivi, consentendo in alternativa la prosecuzione del contratto a nuove condizioni, ovvero il riscatto della polizza. Al riguardo, devono intendersi per "giustificati motivi", tra l'altro, la sopravvenienza di disposizioni legislative e/o regolamentari o di provvedimenti, circolari o disposizioni in genere delle autorità preposte. Nel caso verrà data tempestiva comunicazione al Contraente, indicando il motivo che ha determinato le modifiche.

#### **Commissioni di gestione dei Fondi di destinazione**

Le commissioni di gestione dei Fondi di destinazione non incidono parte di premio destinato all'investimento, ma unicamente al rendimento. Il valore che viene pubblicato delle quote inerenti ai Fondi di destinazione sono già al netto di tali commissioni e quindi il valore delle quote possedute dal Basket - Fondo interno "APF - Linea bilanciata" sono già al netto di qualsivoglia ulteriore costo. Il costo massimo di commissione di gestione di un fondo di destinazione è 2%.

**REGOLAMENTO FONDO INTERNO - BASKET “APF - LINEA EUROPEA”**

**Denominazione del Basket - APF - Linea Europea**

Basket - Fondo interno APF - Linea Europea

**Valuta del Basket - Fondo interno**

La valuta di riferimento del Basket - Fondo interno è l'EURO

**Data di costituzione**

01/03/2005

**Gestione del Basket - Fondo interno**

La gestione del Basket - Fondo interno è curata da ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A. di seguito “la Compagnia”

**Sede Legale**

Golbell 1 - 5, rue Eugène Rupperto - L-2453 Lussemburgo Gran Ducato del Lussemburgo

**Iscrizione**

Registro delle Imprese di Lussemburgo n. B 73.935

**Aspetti Generali**

Il Basket - Fondo interno APF - Linea Europea è un fondo interno i cui attivi sono di proprietà della Compagnia. Questo fondo è gestito separatamente dalle altre attività commerciali così come da tutti gli altri fondi gestiti dalla Compagnia.

**Obiettivi e caratteristiche del Basket - Fondo interno APF - Linea Europea**

L'obiettivo della gestione del Basket - Fondo interno APF - Linea Europea sopra indicato è l'ottenimento di un importate incremento di valore delle somme investite dal Contraente tramite l'investimento di tali somme in fondi d'investimento azionari adeguati (fondi mirati). Non tutti i rendimenti del Basket - Fondo interno ottenuti tramite investimenti in fondi mirati sono distribuiti ai Contraenti ma rimangono negli attivi del Basket - Fondo interno APF - Linea Europea e sono investiti di nuovo nei fondi mirati.

**Descrizione del Basket - Fondo interno APF - Linea Europea**

La Compagnia ha costituito un fondo interno, un cosiddetto Basket - Fondo interno, denominato “APF - Linea Europea” suddiviso in quote a cui vengono collegate le prestazioni della polizza “Forma Individuale Pensionistica ASPECTA”.

Il Basket - Fondo interno investe gli attivi in quote di OICVM (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) con prevalente componente azionaria, secondo una strategia di diversificazione del rischio tra quote di OICVM, di seguito denominati «Fondi di destinazione».

I fondi di destinazione sono dei fondi d'investi-

mento che soddisfano le condizioni richieste dalla Direttiva 85/611/CEE come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE e sono disponibili per persone fisiche e giuridiche.

La Compagnia seleziona, impegna, e controlla i gestori esterni d'investimento.

Il Basket - Fondo interno è del tipo “ad accumulazione di proventi”; ne consegue che i proventi degli investimenti non sono distribuiti ai contraenti, ma vengono reinvestiti nel patrimonio del Basket - Fondo interno.

I fondi di destinazione sono affidati ad una pluralità di gestori specializzati in stili di gestione differenti e complementari fra loro, così da offrire un ulteriore livello di diversificazione utile a ridurre la rischiosità degli investimenti.

A causa dell'andamento altalenante dei mercati finanziari, è impossibile garantire che questo criterio sia attuabile in qualsiasi momento.

I risultati ottenuti dai gestori d'investimenti vengono continuamente monitorati dalla Compagnia, che, in caso di necessità, potrà procedere alla sostituzione di uno o più gestori esterni.

**Strategia d'investimento del Basket - Fondo interno APF - Linea Europa**

Il Basket - Fondo interno APF - Linea Europa investe in fondi d'investimento. In tal senso, la quota di fondi d'investimento può raggiungere fino al 100% del capitale del basket.

Il basket di fondi si compone di differenti fondi. Nel corso del contratto di assicurazione, è possibile sia cambiare che inserire nuovi fondi.

Il valore del basket si può quindi sviluppare, parallelamente all'andamento dei mercati finanziari mondiali in cui i singoli fondi investono, in modo positivo ma anche in modo negativo.

Poiché il basket è stato concepito per un'assicurazione collegata a dei fondi e quindi per un piano d'accumulo a lungo termine, le oscillazioni osservabili nel breve termine perdono di significato in vista della performance a lungo termine dell'investimento. Tramite investimenti regolari dei premi, tali oscillazioni vengono inoltre sfruttate a vantaggio dell'investitore (effetto “Cost-Average”).

Nonostante la rigorosa selezione di fondi che in passato hanno garantito ottimi profitti, non può essere data alcuna garanzia di uno sviluppo positivo del basket, a causa degli inevitabili rischi presenti sui mercati dei capitali in relazione agli investimenti.

Il basket investe in fondi d'investimento selezionando le classi d'investimento in base alla rendita prevista dal medio al lungo termine. Le priorità d'investimento si concentrano in Europa. I fondi mirati possono investire in differenti settori. Il ba-

sket è idoneo per l’investimento di capitale dal medio al lungo termine.

**Il profilo di rischio è medio alto.**

#### **Benchmark**

In accordo con i principali obiettivi di investimento dei fondi mirati, il benchmark per il Basket - Fondo interno APF - Linea Europea si compone di: **100% MSCI Europe Ndtr\_D**

#### **Contabilità del Basket - Fondo interno APF - Linea Europea**

Il Basket - Fondo interno costituisce patrimonio autonomo e separato dalle altre attività della Compagnia, nonché da ogni altro fondo da essa gestito.

Il Basket - Fondo interno è sottoposto a verifica contabile annuale da parte di una Società di Revisione iscritta all’Albo Speciale di cui all’Art. 161 del D.L.vo n° 58 del 1998 che accerta la rispondenza della gestione del Basket - Fondo interno al presente Regolamento ed il valore unitario della quota alla fine dell’esercizio.

La contabilità separata del Basket - Fondo interno APF - Linea Europea è depositata presso la Compagnia ed ivi consultabile.

#### **Pubblicazione del valore unitario**

Il valore unitario delle quote del Basket - Fondo interno sarà pubblicato quotidianamente su “Il Sole 24 Ore”.

#### **Fondi mirati e determinazione dei pagamenti**

I fondi mirati sono fondi d’investimento aperti alle persone sia fisiche che giuridiche. I premi versati dai Contraenti sono investiti, secondo quanto stabilito nelle Condizioni di Assicurazione, in quote del Basket - Fondo interno APF - Linea Europea.

#### **Criteri per l’investimento del Basket - Fondo interno APF - Linea Europea**

Il Basket - Fondo interno APF - Linea Europea investe in fondi d’investimento azionari o in investimenti sul mercato monetario. L’obiettivo della gestione è l’ottenimento del maggior reddito possibile con corrispondente livello di rischio.

Il Basket - Fondo interno è espresso in EUR, le quote dei diversi fondi mirati possono anche essere espresse in altre valute.

Il rischio d’investimento è a carico del Contraente.

#### **Spese di gestione per il Basket - Fondo interno APF - Linea Europea**

Per la gestione del Basket - Fondo interno APF - Linea Europea, è prevista una commissione annuale del 2,75%. Queste spese di gestione sono prelevate ogni trimestre sugli attivi del Basket - Fondo interno. In aggiunta alle spese di gestione sono previste altre spese in corso dell’attività di gestione che saranno prelevate sulle liquidità contenute nel Ba-

sket - Fondo interno. Queste altre spese includono:

- spese per la verifica e il controllo (audit) del fondo
- spese d’intermediazione per l’acquisto e la vendita dei fondi mirati così come le tasse e imposte corrispondenti.
- costi tenuta conto

La Compagnia può variare le spese di gestione dandone comunicazione tramite raccomandata al Contraente, il quale avrà possibilità di effettuare uno switch se non accettasse questa variazione.

#### **Calcolo del valore netto del Basket - Fondo interno APF - Linea Europea**

Il valore netto del Basket - Fondo interno è calcolato sulla base del valore delle quote dei fondi mirati scelti in questo Basket - Fondo interno, in aggiunta ad un saldo di tesoreria e al netto delle spese di gestione e delle altre spese previste.

#### **Valore unitario delle quote**

La Compagnia determina per ogni giorno di borsa il valore unitario delle quote del Basket - Fondo interno. Questo valore è ottenuto dividendo il volume degli attivi complessivi del Basket - Fondo interno per il numero delle quote.

Qualora non fosse possibile determinare tale valore a causa di eventi straordinari per un giorno di borsa, si farà riferimento allora - nell’interesse dei Contraenti - al primo giorno successivo nel quale la determinazione del valore è possibile.

Il valore unitario di ogni singola quota è pari al valore netto del Basket - Fondo interno, diviso per il numero di quote in circolazione, entrambi relativi al giorno di valorizzazione. Il valore netto complessivo del Basket - Fondo interno viene determinato in base ai valori di mercato delle attività, al netto delle passività, riferiti allo stesso giorno di valorizzazione o al primo giorno utili precedente.

#### **Informazioni in corso di contratto**

Il Contraente potrà richiedere e ricevere gratuitamente, ogni anno, insieme con la comunicazione riguardando il valore raggiunto dalle prestazioni della polizza (secondo titolo III della presente nota informativa) una versione aggiornata delle suddette informazioni sul fondo.

#### **Rendiconto annuale della gestione**

La Compagnia redige ogni anno un rendiconto della gestione sull’andamento del Basket - Fondo interno APF - Linea Europea. Tale rendiconto è a disposizione dei Contraenti e conservato presso la Compagnia.

#### **Modifiche regolamentari**

La Compagnia, al fine di perseguire gli interessi dei Contraenti e dando loro adeguata informazione, si riserva la facoltà di modificare i criteri d’investi-

mento del Basket - Fondo interno e gli oneri a carico di ciascun fondo per giustificati motivi, consentendo in alternativa la prosecuzione del contratto a nuove condizioni, ovvero il riscatto della polizza. Al riguardo, devono intendersi per "giustificati motivi", tra l'altro, la sopravvenienza di disposizioni legislative e/o regolamentari o di provvedimenti, circolari o disposizioni in genere delle autorità preposte. Nel caso verrà data tempestiva comunicazione al Contraente, indicando il motivo che ha determinato le modifiche.

**Commissioni di gestione dei Fondi di destinazione**

Le commissioni di gestione dei Fondi di destinazione non incidono parte di premio destinato all'investimento, ma unicamente al rendimento. Il valore che viene pubblicato delle quote inerenti ai Fondi di destinazione sono già al netto di tali commissioni e quindi il valore delle quote possedute dal Basket - Fondo interno "APF - Linea Europea" sono già al netto di qualsivoglia ulteriore costo. Il costo massimo di commissione di gestione di un fondo di destinazione è 2%.

**REGOLAMENTO FONDO INTERNO - BASKET "APF - LINEA NORD AMERICA"**

**Denominazione del Basket - APF - Linea Nord America**

Basket - Fondo interno APF - Linea Nord America

**Valuta del Basket - Fondo interno**

La valuta di riferimento del Basket - Fondo interno è l'EURO

**Data di costituzione**

01/03/2005

**Gestione del Basket - Fondo interno**

La gestione del Basket - Fondo interno è curata da ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A. di seguito "la Compagnia"

**Sede Legale**

Golbell 1 - 5, rue Eugène Rupperto - L-2453 Lussemburgo Gran Ducato del Lussemburgo

**Iscrizione**

Registro delle Imprese di Lussemburgo n. B 73.935

**Aspetti Generali**

Il Basket - Fondo interno APF - Linea Nord America è un fondo interno i cui attivi sono di proprietà della Compagnia. Questo fondo è gestito separatamente dalle altre attività commerciali così come da tutti gli altri fondi gestiti dalla Compagnia.

**Obiettivi e caratteristiche del Basket - Fondo interno APF - Linea Nord America**

L'obiettivo della gestione del Basket - Fondo interno APF - Linea Nord America sopra indicato è l'ottenimento di un importate incremento di valore delle somme investite dal Contraente tramite l'investimento di tali somme in fondi d'investimento azionari adeguati (fondi mirati). Non tutti i rendimenti del Basket - Fondo interno ottenuti tramite investimenti in fondi mirati sono distribuiti ai Contraenti ma rimangono negli attivi del Basket - Fondo interno APF - Linea Nord America e sono investiti di nuovo nei fondi mirati.

**Descrizione del Basket - Fondo interno APF - Linea Nord America**

La Compagnia ha costituito un fondo interno, un cosiddetto Basket - Fondo interno, denominato "APF - Linea Nord America" suddiviso in quote a cui vengono collegate le prestazioni della polizza "Forma Individuale Pensionistica ASPECTA".

Il Basket - Fondo interno investe gli attivi in quote di OICVM (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) con prevalente componente azionaria, secondo una strategia di diversificazione del rischio tra quote di OICVM, di seguito denominati «Fondi di destinazione».

I fondi di destinazione sono dei fondi d'investimento che soddisfano le condizioni richieste dalla Direttiva 85/611/CEE come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE e sono disponibili per persone fisiche e giuridiche.

La Compagnia seleziona, impegna, e controlla i gestori esterni d'investimento.

Il Basket - Fondo interno è del tipo "ad accumulazione di proventi"; ne consegue che i proventi degli investimenti non sono distribuiti ai contraenti, ma vengono reinvestiti nel patrimonio del Basket - Fondo interno.

I fondi di destinazione sono affidati ad una pluralità di gestori specializzati in stili di gestione differenti e complementari fra loro, così da offrire un ulteriore livello di diversificazione utile a ridurre la rischiosità degli investimenti. A causa dell'andamento altalenante dei mercati finanziari, è impossibile garantire che questo criterio sia attuabile in qualsiasi momento.

I risultati ottenuti dai gestori d'investimenti vengono continuamente monitorati dalla Compagnia, che, in caso di necessità, potrà procedere alla sostituzione di uno o più gestori esterni.

**Strategia d'investimento del Basket - Fondo interno APF - Linea Europa**

Il Basket - Fondo interno APF - Linea Nord America investe in fondi d'investimento. In tal senso, la quota di fondi d'investimento può raggiungere fino al 100% del capitale del basket.

Il basket di fondi si compone di differenti fondi. Nel corso del contratto di assicurazione, è possibile sia cambiare che inserire nuovi fondi.

Il valore del basket si può quindi sviluppare, parallelamente all'andamento dei mercati finanziari mondiali in cui i singoli fondi investono, in modo positivo ma anche in modo negativo.

Poiché il basket è stato concepito per un'assicurazione collegata a dei fondi e quindi per un piano d'accumulo a lungo termine, le oscillazioni osservabili nel breve termine perdono di significato in vista della performance a lungo termine dell'investimento. Tramite investimenti regolari dei premi, tali oscillazioni vengono inoltre sfruttate a vantaggio dell'investitore (effetto "Cost-Average").

Nonostante la rigorosa selezione di fondi che in passato hanno garantito ottimi profitti, non può essere data alcuna garanzia di uno sviluppo positivo del basket, a causa degli inevitabili rischi presenti sui mercati dei capitali in relazione agli investimenti.

Il basket investe in fondi d'investimento selezionando le classi d'investimento in base alla rendita prevista dal medio al lungo termine.

Le priorità d'investimento si concentrano nel Nord America. I fondi mirati possono investire in differenti settori.

Il basket è idoneo per l'investimento di capitale dal medio al lungo termine.

**Il profilo di rischio è alto.**

#### **Benchmark**

In accordo con i principali obiettivi di investimento dei fondi mirati, il benchmark per il Basket - Fondo interno APF - Linea Nord America si compone di:

**100% S&P 500**

#### **Contabilità del Basket - Fondo interno APF - Linea Nord America**

Il Basket - Fondo interno costituisce patrimonio autonomo e separato dalle altre attività della Compagnia, nonché da ogni altro fondo da essa gestito.

Il Basket - Fondo interno è sottoposto a verifica contabile annuale da parte di una Società di Revisione iscritta all'Albo Speciale di cui all'Art. 161 del D.L.vo n° 58 del 1998 che accerta la rispondenza della gestione del Basket - Fondo interno al presente Regolamento ed il valore unitario della quota alla fine dell'esercizio.

La contabilità separata del Basket - Fondo interno APF - Linea Nord America è depositata presso la Compagnia ed ivi consultabile.

#### **Pubblicazione del valore unitario**

Il valore unitario delle quote del Basket - Fondo interno sarà pubblicato quotidianamente su "Il Sole 24 Ore".

#### **Fondi mirati e determinazione dei pagamenti**

I fondi mirati sono fondi d'investimento aperti alle persone sia fisiche che giuridiche. I premi versati dai Contraenti sono investiti, secondo quanto stabilito nelle Condizioni di Assicurazione, in quote del Basket - Fondo interno APF - Linea Nord America.

#### **Criteri per l'investimento del Basket - Fondo interno APF - Linea Nord America**

Il Basket - Fondo interno APF - Linea Nord America investe in fondi d'investimento azionari o in investimenti sul mercato monetario. L'obiettivo della gestione è l'ottenimento del maggior reddito possibile con corrispondente livello di rischio.

Il Basket - Fondo interno è espresso in EUR, le quote dei diversi fondi mirati possono anche essere espresse in altre valute.

Il rischio d'investimento è a carico del Contraente.

#### **Spese di gestione per il Basket - Fondo interno APF - Linea Nord America**

Per la gestione del Basket - Fondo interno APF - Linea Nord America, è prevista una commissione annuale del 2,75%. Queste spese di gestione sono

prelevate ogni trimestre sugli attivi del Basket - Fondo interno.

In aggiunta alle spese di gestione sono previste altre spese in corso dell'attività di gestione che saranno prelevate sulle liquidità contenute nel Basket - Fondo interno. Queste altre spese includono:

- spese per la verifica e il controllo (audit) del fondo
- spese d'intermediazione per l'acquisto e la vendita dei fondi mirati così come le tasse e imposte corrispondenti.
- costi tenuta conto

La Compagnia può variare le spese di gestione dandone comunicazione tramite raccomandata al Contraente, il quale avrà possibilità di effettuare uno switch se non accettasse questa variazione.

#### **Calcolo del valore netto del Basket - Fondo interno APF - Linea Nord America**

Il valore netto del Basket - Fondo interno è calcolato sulla base del valore delle quote dei fondi mirati scelti in questo Basket - Fondo interno, in aggiunta ad un saldo di tesoreria e al netto delle spese di gestione e delle altre spese previste.

#### **Valore unitario delle quote**

La Compagnia determina per ogni giorno di borsa il valore unitario delle quote del Basket - Fondo interno. Questo valore è ottenuto dividendo il volume degli attivi complessivi del Basket - Fondo interno per il numero delle quote.

Qualora non fosse possibile determinare tale valore a causa di eventi straordinari per un giorno di borsa, si farà riferimento allora - nell'interesse dei Contraenti - al primo giorno successivo nel quale la determinazione del valore è possibile.

Il valore unitario di ogni singola quota è pari al valore netto del Basket - Fondo interno, diviso per il numero di quote in circolazione, entrambi relativi al giorno di valorizzazione. Il valore netto complessivo del Basket - Fondo interno viene determinato in base ai valori di mercato delle attività, al netto delle passività, riferiti allo stesso giorno di valorizzazione o al primo giorno utili precedente.

#### **Informazioni in corso di contratto**

Il Contraente potrà richiedere e ricevere gratuitamente, ogni anno, insieme con la comunicazione riguardando il valore raggiunto dalle prestazioni della polizza (secondo titolo III della presente nota informativa) una versione aggiornata delle suddette informazioni sul fondo.

#### **Rendiconto annuale della gestione**

La Compagnia redige ogni anno un rendiconto della gestione sull'andamento del Basket - Fondo interno APF - Linea Nord America. Tale rendiconto è a disposizione dei Contraenti e conservato presso la Compagnia.

### **Modifiche regolamentari**

La Compagnia, al fine di perseguire gli interessi dei Contraenti e dando loro adeguata informazione, si riserva la facoltà di modificare i criteri d'investimento del Basket - Fondo interno e gli oneri a carico di ciascun fondo per giustificati motivi, consentendo in alternativa la prosecuzione del contratto a nuove condizioni, ovvero il riscatto della polizza. Al riguardo, devono intendersi per "giustificati motivi", tra l'altro, la sopravvenienza di disposizioni legislative e/o regolamentari o di provvedimenti, circolari o disposizioni in genere delle autorità preposte. Nel caso verrà data tempestiva comunicazione al Contraente, indicando il motivo che ha determinato le modifiche.

### **Commissioni di gestione dei Fondi di destinazione**

Le commissioni di gestione dei Fondi di destinazione non incidono parte di premio destinato all'investimento, ma unicamente al rendimento. Il valore che viene pubblicato delle quote inerenti ai Fondi di destinazione sono già al netto di tali commissioni e quindi il valore delle quote possedute dal Basket - Fondo interno "APF - Linea Nord America" sono già al netto di qualsivoglia ulteriore costo. Il costo massimo di commissione di gestione di un fondo di destinazione è 2%.

## GLOSSARIO

I seguenti termini, ove espressamente richiamati, avranno il significato qui di seguito indicato.

**- Appendice**

Documento che forma parte integrante del contratto e che viene emesso unitamente o in seguito a questo per modificarne alcuni aspetti in ogni caso concordati tra la società ed il Contraente.

**- Assicurato**

Persona fisica sulla cui vita viene stipulato il contratto, che può coincidere o no con il Contraente e con il Beneficiario caso vita. Le prestazioni previste dal contratto sono determinate in funzione dei suoi dati anagrafici e degli eventi attinenti alla sua vita.

**- Basket - Fondo Interno**

È un fondo interno della Compagnia, in cui vengono investiti i premi pagati dal Contraente al netto dei costi e delle spese.

**- Beneficiario**

Persona fisica o giuridica designata in polizza dal Contraente, che può coincidere o no con il Contraente stesso e con l'Assicurato, e che riceve la prestazione prevista dal contratto quando si verifica l'evento assicurato.

**- Carenza**

Periodo durante il quale le garanzie del contratto di assicurazione non sono efficaci. Qualora l'evento assicurato avviene in tale periodo la società non corrisponde la prestazione assicurata.

**- Caricamenti**

Vedi "Costi".

**- Certificato di assicurazione**

È il documento che prova l'esistenza del contratto di assicurazione.

**- Cessione, pegno e vincolo**

Condizioni secondo cui il Contraente ha la facoltà di cedere a terzi il contratto, così come di darlo in pegno o comunque di vincolare le somme assicurate. Tali atti divengono efficaci solo quando la società, a seguito di comunicazione scritta del Contraente, ne fa annotazione sul contratto o su un'appendice dello stesso. In caso di pegno o vincolo, qualsiasi operazione che pregiudichi l'efficacia delle garanzie prestate richiede l'assenso scritto del creditore titolare del pegno o del vincolatario.

**- Compagnia**

ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A., società registrata in Lussemburgo con il numero R.C. B 73.935 e sede legale in Goldbell 1, 5, Rue Eugène Ruppert, 2453 Lussemburgo. La Sede secondaria si trova in Piazza della Repubblica 32, 20124 Milano.

**- Composizione della gestione separata**

Informazione sulle principali tipologie di strumenti finanziari o altri attivi in cui è investito il patrimonio della gestione separata.

**- Conclusione del contratto**

Momento in cui il Contraente riceve la comunicazione dell'accettazione della proposta da parte della società. In assenza di tale comunicazione, è il giorno in cui il Contraente riceve il contratto sottoscritto dalla società.

**- Condizioni di assicurazione**

Insieme delle clausole che disciplinano il contratto di assicurazione.

**- Condizioni generali**

Clausole di base previste dal contratto di assicurazione, che riguardano gli aspetti generali del contratto quali il pagamento del premio, la decorrenza, la durata. Possono essere integrate da condizioni speciali e particolari.

**- Condizioni speciali**

Insieme di clausole contrattuali con le quali si intendono ampliare o diminuire le clausole di base previste dalle condizioni generali con specifico riferimento ad una determinata copertura assicurativa.

**- Conflitto di interessi**

Insieme di tutte quelle situazioni in cui l'interesse della società può collidere con quello del Contraente.

**- Contraente**

Persona fisica o giuridica, che può coincidere o no con l'Assicurato o il Beneficiario, che stipula il contratto di assicurazione e si impegna al versamento dei premi alla società.

**- Contratto (di assicurazione sulla vita)**

Contratto con il quale la società, a fronte del pagamento del premio, si impegna a pagare una prestazione assicurata in forma di capitale o di rendita al verificarsi di un evento attinente alla vita dell'Assicurato.

**- Controassicurazione**

Clausola contrattuale che prevede la restituzione dei premi pagati in caso di decesso dell'Assicurato, secondo le modalità precisate nelle condizioni contrattuali.

**- Costi di emissione**

Oneri generalmente costituiti da importi fissi assoluti a carico del Contraente per l'emissione del contratto.

**- Costi gravanti sul premio**

Parte del premio versato dal Contraente destinata a coprire i costi della società.

**- Costi per riscatto**

Penalizzazione applicata dalla società per determinare l'importo netto del valore di riscatto in caso di risoluzione anticipata del contratto richiesta dal Contraente.

**- Costo percentuale medio annuo**

Indicatore sintetico di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi prelevati dai premi, il potenziale tasso di rendimento della polizza rispetto a quello di un'ipotetica operazione non gravata da costi.

**- COVIP**

È la commissione di vigilanza sui Fondi Pensione.

**- Dati storici**

Risultato ottenuto in termini di rendimento finanziario realizzato dalla gestione separata negli ultimi anni.

**- Decorrenza della garanzia**

Momento in cui le garanzie divengono efficaci ed in cui il contratto ha effetto, a condizione che sia stato pagato il premio pattuito.

**- Decreto**

È il Decreto Legislativo 21 aprile 1993, n. 124 e successive modificazioni ed integrazioni.

**- Detraibilità fiscale (del premio versato)**

Misura del premio versato per determinate tipologie di contratti e garanzie assicurative che secondo la normativa vigente può essere portata in detrazione delle imposte sui redditi.

**- Differimento (periodo di)**

Nelle polizze che prevedono una prestazione liquidabile a scadenza, periodo che intercorre tra la conclusione del contratto e la liquidazione del capitale o della rendita.

**- Diritto proprio (del Beneficiario)**

Diritto del Beneficiario sulle prestazioni del contratto di assicurazione, acquisito per effetto della designazione del Contraente.

**- Durata contrattuale**

Periodo durante il quale il contratto è efficace.

**- Durata del pagamento dei premi**

Periodo che intercorre fra la data di decorrenza del contratto di assicurazione e la scadenza del piano di versamento dei premi previsto dal contratto stesso.

**- Esclusioni**

Rischi esclusi o limitazioni relativi alla copertura assicurativa prestata dalla società, elencati in apposite clausole del contratto di assicurazione.

**- Esonero dal pagamento dei premi in caso di invalidità**

In caso di infortunio o di malattia dell'Assicurato che abbia come conseguenza una invalidità permanente, generalmente al di sopra di un determi-

nato grado di invalidità, non obbligatorietà della prosecuzione del pagamento dei premi residui relativi alla garanzia principale.

**- Estratto conto annuale**

Riepilogo annuale dei dati relativi alla situazione del contratto di assicurazione, che contiene l'aggiornamento annuale delle informazioni relative al contratto, quali il valore della prestazione maturata, i premi versati e quelli in arretrato e il valore di riscatto maturato. Il riepilogo comprende inoltre il tasso di rendimento finanziario realizzato dalla gestione separata, il tasso di rendimento retrocesso con l'evidenza di eventuali rendimenti trattenuti.

**- Età assicurativa**

L'età presa in considerazione per determinare l'ammontare della prestazione.

**- Fascicolo informativo**

L'insieme della documentazione informativa da consegnare al potenziale cliente, composto da:

- Scheda sintetica;
- Nota informativa;
- Condizioni di Assicurazione;
- Glossario;

**- Fondo**

Il fondo di investimento al quale è collegata la polizza.

**- Garanzia complementare (o accessoria)**

Garanzia di puro rischio abbinata obbligatoriamente o facoltativamente alla garanzia principale.

**- Garanzia principale**

Garanzia prevista dal contratto in base alla quale la società si impegna a pagare la prestazione assicurata al Beneficiario; ad essa possono essere abbinare altre garanzie che di conseguenza vengono definite complementari o accessorie.

**- Gestione separata**

Fondo appositamente creato dalla società di assicurazione e gestito separatamente rispetto al complesso delle attività, in cui confluiscono i premi al netto dei costi versati dai contraenti che hanno sottoscritto polizze rivalutabili. Dal rendimento ottenuto dalla gestione separata e dal rendimento trattenuto deriva la rivalutazione da attribuire alle prestazioni assicurate.

**- Giorno di riferimento**

È il giorno in cui la Compagnia investe le unità del Fondo selezionato.

**- Impignorabilità e insequestrabilità**

Principio secondo cui le somme dovute dalla società al Contraente o al Beneficiario non possono essere sottoposte ad azione esecutiva o cautelare.

**- Imposta sostitutiva**

Imposta applicata alle prestazioni che sostituisce

quella sul reddito delle persone fisiche; gli importi ad essa assoggettati non rientrano più nel reddito imponibile e quindi non devono venire indicati nella dichiarazione dei redditi.

- **Impresa di assicurazione**

Vedi "società".

- **Infortunio**

Evento dovuto a causa fortuita, violenta ed esterna, che produca lesioni fisiche obiettivamente constatabili.

- **Invalità permanente**

Perdita definitiva ed irrimediabile, totale o parziale, della capacità dell'Assicurato di svolgere un qualsiasi lavoro proficuo ovvero, se il contratto lo prevede, di svolgere la propria specifica attività lavorativa.

- **Ipotesi di rendimento**

Rendimento finanziario ipotetico fissato dall'ISVAP per l'elaborazione dei progetti personalizzati da parte della società.

- **ISVAP**

Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni private e di interesse collettivo, che svolge funzioni di vigilanza nei confronti delle imprese di assicurazione sulla base delle linee di politica assicurativa determinate dal Governo.

- **Liquidazione**

Pagamento al Beneficiario della prestazione dovuta al verificarsi dell'evento Assicurato.

- **Nota informativa**

Documento redatto secondo le disposizioni dell'ISVAP che la società deve consegnare al Contraente prima della sottoscrizione del contratto di assicurazione, e che contiene informazioni relative alla società, al contratto stesso e alle caratteristiche assicurative e finanziarie della polizza.

- **Nuovo iscritto**

È il soggetto che alla data del 28 aprile 1993 non risultava già iscritto a forme pensionistiche complementari istituite alla data del 15 novembre 1992.

- **Opzione**

È la possibilità di scegliere, al momento di riscuotere le prestazioni, fra diverse tipologie di prestazioni previste dal contratto.

- **Pegno**

Vedi "cessione".

- **Perfezionamento del contratto**

Momento in cui avviene il pagamento del premio pattuito.

- **Periodo di osservazione**

Periodo di riferimento in base al quale viene determinato il rendimento finanziario della gestione

separata, ad esempio dal primo gennaio al trentuno dicembre di ogni anno.

- **Piano assicurativo di accumulo**

Una forma assicurativa che consiste nell'impegno di ASPECTA a pagare la riserva alla scadenza contrattuale pattuita, in caso di sopravvivenza dell'Assicurato, o di pagare il capitale assicurato, in caso di premorienza dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale.

- **Polizza**

Documento che fornisce la prova dell'esistenza del contratto di assicurazione.

- **Posizione individuale**

È il valore economico della polizza maturato a favore dell'Assicurato a fronte dei premi versati.

- **Premio annuo**

Importo che il Contraente si impegna a corrispondere annualmente secondo un piano di versamenti previsto dal contratto di assicurazione.

- **Premio investito**

La parte di premio che viene convertita in quote del fondo o della gestione separata.

- **Premio rateizzato o frazionato**

Parte del premio complessivo risultante dalla suddivisione di questo in più rate da versare alle scadenze convenute, ad esempio ogni mese, ogni semestre o ogni trimestre. Rappresenta un'agevolazione di pagamento offerta al Contraente.

- **Prescrizione**

Estinzione del diritto per mancato esercizio dello stesso entro i termini stabiliti dalla legge. I diritti derivanti dai contratti di assicurazione sulla vita si prescrivono nel termine di un anno.

- **Prestazione assicurata**

Somma pagabile sotto forma di capitale o di rendita che la società garantisce al Beneficiario al verificarsi dell'evento assicurato.

- **Prestazione minima garantita**

Valore minimo della prestazione assicurata sotto il quale la stessa non può scendere.

- **Prestito**

Somma che il Contraente può richiedere alla società nei limiti del valore di riscatto eventualmente previsto dal contratto. Le condizioni del prestito sono regolate dalle Condizioni Generali di Assicurazione.

- **Principio di adeguatezza**

Principio in base al quale la società è tenuta ad acquisire dal Contraente in fase precontrattuale ogni informazione utile a valutare l'adeguatezza della polizza offerta in relazione alle sue esigenze e alla sua propensione al rischio.

- **Progetto personalizzato**  
Ipotesi di sviluppo, effettuata in base al rendimento finanziario ipotetico indicato dall'ISVAP, delle prestazioni assicurate e dei valori di riduzione e riscatto, redatta secondo lo schema previsto dall'ISVAP e consegnato al potenziale Contraente.
- **Prolungamento - Prosecuzione volontaria**  
Facoltà offerta al Contraente di differire la liquidazione del capitale maturato a scadenza per un numero prefissato di anni.
- **Proposta**  
Documento o modulo sottoscritto dal Contraente, in qualità di Proponente, con il quale egli manifesta alla società la volontà di concludere il contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.
- **Prospetto annuale della composizione della gestione separata**  
Riepilogo aggiornato annualmente dei dati sulla composizione degli strumenti finanziari e degli attivi in cui è investito il patrimonio della gestione separata.
- **Questionario sanitario**  
Modulo costituito da domande sullo stato di salute e sulle abitudini di vita dell'Assicurato che la società utilizza al fine di valutare i rischi che assume con il contratto di assicurazione.
- **Quote**  
Porzioni nominali del fondo attribuite alla polizza e/o parti dei Basket-Fondi Interni o fondi esterni che il Contraente acquista attraverso il pagamento dei premi.
- **Recesso**  
Diritto del Contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.
- **Regolamento del fondo interno-basket**  
L'insieme delle norme, riportate nelle condizioni contrattuali, che regolano il fondo interno.
- **Regolamento della gestione separata**  
L'insieme delle norme, riportate nelle condizioni contrattuali, che regolano la gestione separata.
- **Rendiconto annuale della gestione separata**  
Riepilogo aggiornato annualmente dei dati relativi al rendimento finanziario conseguito dalla gestione separata.
- **Rendimento trattenuto**  
Rendimento finanziario che la società può trattenere dal rendimento finanziario della gestione separata.
- **Rendimento finanziario**  
Risultato finanziario della gestione separata nel periodo previsto dal regolamento della gestione stessa.
- **Rendimento minimo garantito consolidato**  
Rendimento finanziario, annuo e composto, che la società di assicurazione garantisce alle prestazioni assicurate. E' riconosciuto anno per anno tenendo conto del rendimento finanziario conseguito dalla gestione separata.
- **Rendimento minimo garantito medio annuo**  
Rendimento finanziario, annuo e composto, che la società di assicurazione garantisce alle prestazioni assicurate. E' riconosciuto sulle liquidazioni in caso di sinistro e scadenza su polizze al corrente con il pagamento dei premi.
- **Rendita immediata certa e poi vitalizia**  
Il pagamento immediato di una rendita certa per un numero prefissato di anni e successivamente di una rendita vitalizia finché l'Assicurato è in vita.
- **Rendita vitalizia immediata**  
Il pagamento immediato di una rendita vitalizia finché l'Assicurato è in vita.
- **Rendita vitalizia immediata reversibile**  
Il pagamento immediato di una rendita vitalizia fino al decesso dell'Assicurato e successivamente reversibile, in misura totale o parziale, a favore di una seconda o di più persone finché questa o queste sono in vita.
- **Revisionario**  
E' la persona a cui deve essere pagata la rendita vitalizia in caso di morte del Beneficiario diretto.
- **Revoca**  
Diritto del Proponente di revocare la proposta prima della conclusione del contratto.
- **Riattivazione**  
Facoltà del Contraente di riprendere, entro i termini indicati nelle condizioni di assicurazione, il versamento dei premi a seguito della sospensione del pagamento degli stessi.
- **Ricorrenza annuale**  
L'anniversario della data di decorrenza del contratto di assicurazione.
- **Riscatto**  
Facoltà del Contraente di interrompere anticipatamente il contratto, richiedendo la liquidazione del valore maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle condizioni contrattuali.
- **Riscatto parziale**  
Facoltà del Contraente di riscuotere anticipatamente una parte del valore di riscatto maturato sulla polizza alla data della richiesta.
- **Rischio demografico**  
Rischio che si verifichi un evento futuro e incerto attinente alla vita dell'Assicurato, caratteristica essenziale del contratto di assicurazione sulla vita: infatti, è al verificarsi dell'evento attinente alla

vita dell'Assicurato che si ricollega l'impegno della società di erogare la prestazione assicurata.

- **Riserva**

È l'importo costituito attraverso la capitalizzazione dei premi al netto dei costi e dei premi per le coperture delle prestazioni assicurative.

- **Riserva matematica**

Importo che deve essere accantonato dalla società per fare fronte agli impegni nei confronti degli assicurati assunti contrattualmente. La legge impone alle società particolari obblighi relativi a tale riserva e alle attività finanziaria in cui essa viene investita.

- **Rivalutazione**

Maggiorazione delle prestazioni assicurate attraverso la retrocessione di una quota del rendimento della gestione separata secondo la periodicità (annuale, mensile, ecc.) stabilita dalle condizioni contrattuali.

- **Scadenza**

Data in cui cessano gli effetti del contratto.

- **Scheda sintetica**

Documento informativo sintetico redatto secondo le disposizioni dell'ISVAP che la società deve consegnare al potenziale Contraente prima della conclusione del contratto, descrivendone le principali caratteristiche in maniera sintetica per fornire al Contraente uno strumento semplificato di orientamento, in modo da consentirgli di individuare le tipologie di prestazioni assicurate, le garanzie di rendimento, i costi e i dati storici di rendimento delle gestioni separate o dei fondi a cui sono collegate le prestazioni.

- **Sinistro**

Verificarsi dell'evento di rischio assicurato oggetto del contratto e per il quale viene prestata la garanzia ed erogata la relativa prestazione assicurata, come ad esempio il decesso dell'Assicurato.

- **Società (di assicurazione)**

Società autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa, definita alternativamente anche compagnia o Impresa di assicurazione, con la quale il Contraente stipula il contratto di assicurazione.

- **Società di revisione**

Società diversa dalla società di assicurazione, prescelta nell'ambito di un apposito albo cui tali società possono essere iscritte soltanto se godono di determinati requisiti, che controlla e certifica i risultati della gestione separata.

- **Somma complessiva dei premi**

Il totale di tutti i premi annui che il Contraente si impegna a pagare ai sensi di polizza, come indicato nel certificato di assicurazione e nella proposta.

- **Sostituto d'imposta**

Soggetto obbligato, all'atto della corresponsione di emolumenti, all'effettuazione di una ritenuta,

che può essere a titolo di acconto o a titolo definitivo, e al relativo versamento.

- **Sovrappremio**

Maggiorazione di premio richiesta dalla società nel caso in cui l'Assicurato superi determinati livelli di rischio o presenti condizioni di salute più gravi di quelle normali (sovrappremio sanitario) oppure nel caso in cui l'Assicurato svolga attività professionali o sportive particolarmente rischiose (sovrappremio professionale o sportivo).

- **Tasso di riferimento**

È il tasso di interesse che di anno in anno viene complessivamente riconosciuto all'erogazione della rendita attraverso la rivalutazione delle prestazioni. Nelle forme di assicurazione per le quali è utilizzato il tasso tecnico, la rivalutazione della rendita avviene sulla base di riferimento al netto del tasso tecnico.

- **Tasso di partecipazione agli utili**

È il tasso di interesse che di anno in anno viene complessivamente riconosciuto sulle attività del contratto e che consente la rivalutazione delle riserve.

- **Tasso minimo garantito**

È il tasso di interesse che, durante l'erogazione della rendita, viene garantito.

- **Tasso tecnico**

Rendimento finanziario, annuo e composto, che la società di assicurazione riconosce nel calcolare le prestazioni assicurate iniziali.

- **Valore della polizza**

La somma del valore di tutte le quote attribuite alla polizza.

- **Valuta di denominazione**

Valuta o moneta in cui sono espresse le prestazioni contrattuali.

- **Vecchio iscritto**

È il soggetto che alla data del 28 aprile 1993 risultava già iscritto a forme pensionistiche complementari istituite alla data del 15 novembre 1992.

- **Vincolo**

Vedi "cessione".

ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A. è responsabile della veridicità e completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Glossario.

*Il Rappresentante Generale per l'Italia*

Franco L. Boffa



## INFORMATIVA AI SENSI DEL D.L. 196 DEL 30 GIUGNO 2003

Ai sensi del D.L. 196 del 30 Giugno 2003 (di seguito denominata Legge), ed in relazione ai dati personali che La riguardano e che formeranno oggetto di trattamento, La informiamo di quanto segue.

### 1. Finalità del trattamento dei dati

Il trattamento

- a) è diretto all'espletamento da parte di ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A. delle finalità di conclusione, gestione ed esecuzione dei contratti e gestione e liquidazione dei sinistri attinenti esclusivamente all'esercizio dell'attività assicurativa e riassicurativa, a cui la ASPECTA è autorizzata ai sensi delle vigenti disposizioni di legge;
- b) può anche essere diretto all'espletamento da parte di ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A. delle finalità di informazione e promozione commerciale dei prodotti assicurativi della ASPECTA stessa.

### 2. Modalità del trattamento dei dati

Il trattamento

- a) è realizzato per mezzo delle operazioni o complessi di operazioni indicate dalla Legge: raccolta; registrazione e organizzazione; elaborazione, compresi modifica, raffronto, interconnessione; utilizzo, comprese consultazione, comunicazione; conservazione; cancellazione, distruzione; sicurezza, protezione, comprese accessibilità, confidenzialità, integrità, tutela;
- b) è effettuato anche con l'ausilio di mezzi elettronici o comunque automatizzati;
- c) è svolto direttamente dall'organizzazione del titolare nonché da Società di servizi, in qualità di responsabili (cfr. successivo punto 9) e/o incaricati del trattamento.

### 3. Conferimento dei dati

**Ferma l'autonomia personale dell'interessato, il conferimento dei dati personali può essere:**

- a) obbligatorio in base a legge, regolamento o normativa comunitaria (ad esempio per antiriciclaggio, Casellario centrale infortuni, Motorizzazione civile);
- b) strettamente necessario alla conclusione di nuovi rapporti o alla gestione ed esecuzione dei rapporti giuridici in essere o alla gestione e liquidazione dei sinistri;
- c) facoltativo ai fini dello svolgimento dell'attività di informazione e di promozione commerciale di prodotti assicurativi nei confronti dell'interessato stesso.

### 4. Rifiuto di conferimento dei dati

**L'eventuale rifiuto da parte dell'interessato di conferire i dati personali**

- a) nei casi di cui al punto 3, lett. a) e b), comporta l'impossibilità di concludere od eseguire i relativi contratti di assicurazione o di gestire e liquidare i sinistri;
- b) nel caso di cui al punto 3, lett. c), non comporta alcuna conseguenza sui rapporti giuridici in essere ovvero in corso di costituzione, ma preclude la possibilità di svolgere attività di informazione e di promozione commerciale di prodotti assicurativi nei confronti dell'interessato.

### 5. Comunicazione dei dati

- a) I dati personali possono essere comunicati - per le finalità di cui al punto 1, lett. a), e per essere sottoposti a trattamenti aventi le medesime finalità o obbligatori per legge - agli altri soggetti del settore assicurativo, quali assicuratori, coassicuratori e riassicuratori, agenti, subagenti, produttori di agenzia, mediatori di assicurazione ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione (ad esempio, Banche e SIM); legali, periti e autofficine; Società di servizi a cui siano affidati la gestione, la liquidazione ed il pagamento dei sinistri, nonché Società di servizi informatici o di archiviazione; organismi associativi (ANIA) e consortili propri del settore assicurativo; ISVAP, Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato, CONSAP, UCI, Commissione di vigilanza sui fondi pensione, Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale ed altre banche dati nei confronti delle quali la comunicazione dei dati è obbligatoria (ad esempio, Ufficio Italiano Cambi, Casellario centrale infortuni, Motorizzazione civile e dei trasporti in concessione);
- b) Inoltre i dati personali possono essere comunicati, per le finalità di cui al punto 1, lett. b), a Società del gruppo di appartenenza (Società controllanti, controllate e collegate, anche indirettamente, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge).

### 6. Diffusione dei dati

I dati personali non sono soggetti a diffusione.

### 7. Trasferimento dei dati all'estero

I dati personali possono essere trasferiti verso Paesi dell'Unione Europea e verso Paesi terzi rispetto all'Unione Europea.

### **8. Diritti dell'interessato**

La Legge conferisce all'interessato l'esercizio di specifici diritti, tra cui quelli di ottenere dal titolare la conferma dell'esistenza o meno di propri dati personali e la loro messa a disposizione in forma intelligibile; di avere conoscenza dell'origine dei dati, nonché della logica e delle finalità su cui si basa il trattamento; di ottenere la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, nonché l'aggiornamento, la modifica o, se vi è interesse, l'integrazione dei dati; di opporsi, per motivi legittimi, al trattamento stesso ancorché pertinente allo scopo della raccolta; di opporsi al trattamento di dati personali che lo riguardano, previsto ai fini di informazione commerciale o di invio di materiale pub-

blicitario o di vendita diretta ovvero per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale; tale diritto è esercitabile gratuitamente.

### **9. Titolare e responsabile del trattamento**

Titolare del trattamento è la ASPECTA Assurance International S.A. con sede in Goldbell 1, 5, Rue Eugène Ruppert, L-2453 Lussemburgo.

Responsabile è il Legale Rappresentante pro tempore.

Il Rappresentante Generale per l'Italia di ASPECTA Assurance International Luxembourg S.A. è Franco L. Boffa.

