

Scheda Sintetica Informazioni Generali

La parte "Informazioni Generali", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le informazioni generali sull'offerta.

INFORMAZIONI GENERALI SUL CONTRATTO			
Impresa di assicurazione	Skandia Vita S.p.A., è un'impresa di assicurazione italiana appartenente al Gruppo Old Mutual	Contratto	Prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked denominato Core Unit
Attività finanziarie sottostanti	Il contratto prevede l'investimento in quote di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) armonizzati e non armonizzati, sia nazionali che esteri (c.d. fondi esteri).		
Proposte di investimento finanziario	<p>Il contratto prevede il pagamento di un premio unico iniziale di importo pari o superiore a Euro 25.000.</p> <p>L'investitore-contraente al momento della sottoscrizione della proposta di assicurazione sceglie una tra le tre Classi di Sottoscrizione (A o B o C) previste dal contratto; tali Classi si differenziano tra loro in base alla misura dei costi di caricamento e degli oneri di gestione applicati sul contratto.</p> <p>E' inoltre facoltà dell'investitore-contraente effettuare dei versamenti di premi aggiuntivi di importo minimo pari a Euro 1.000.</p> <p>Al momento della sottoscrizione del Modulo di proposta, l'Investitore-contraente sceglie:</p> <ul style="list-style-type: none"> - uno o più fondi esteri appartenenti a qualsiasi <i>Tipologia di investimento</i> (Bilanciato, Azionario, Flessibile -alternative, Obbligazionario, Monetario); - uno o più <i>Building Block selezione</i> o <i>Core Block strategia</i>, ossia portafogli modello, composti da un'allocazione di fondi esteri definita dall'Impresa di assicurazione; - di combinare liberamente diversi fondi esteri/portafogli; - di attivare il servizio opzionale e aggiuntivo <i>Programma Stop Loss</i> che prevede, al registrarsi di particolari rendimenti del contratto, lo <i>switch</i> verso la Linea Liquidità, composta esclusivamente da fondi esteri appartenenti alla <i>Tipologia di investimento Monetario</i>, gestita dall'Impresa che ne determina, tempo per tempo, composizione e pesi; - di attivare il servizio opzionale e aggiuntivo <i>Programma Periodico di Investimento</i> che prevede, il trasferimento, tramite operazioni di <i>switch periodiche</i>, dell'intero controvalore delle quote inizialmente investite nella Linea Liquidità verso una combinazione libera di fondi esteri/portafogli scelta dallo stesso investitore-contraente (c.d. "asset di destinazione"); - di attivare il servizio opzionale e aggiuntivo <i>Programma di Ribilanciamento Automatico</i> che prevede il ripristino, tramite operazioni di ribilanciamento periodiche, dei pesi percentuali iniziali indicati nella combinazione dei fondi esteri/portafogli (c.a. <i>asset di ribilanciamento</i>) definiti dall'investitore-contraente in sede di prima sottoscrizione ovvero, successivamente, in caso di versamento aggiuntivo o <i>switch</i>; - di attivare il servizio opzionale e aggiuntivo denominato <i>Programma Cedola Periodica</i> che prevede l'erogazione di una prestazione ricorrente (c.d. cedola), sempreché l'Assicurato sia ancora in vita, di un importo definito dall'investitore-contraente attraverso il disinvestimento delle quote possedute nel contratto. <p>L'investitore contraente può scegliere tra una combinazione di fondi esteri e/o portafogli con un limite massimo di 40 tra fondi esteri/portafogli per contratto (min. Euro 500 per fondo/portafoglio). Si avvisa l'investitore-contraente che la combinazione libera di più fondi esteri/portafogli, può alterare il profilo di rischio e l'orizzonte temporale dell'investimento finanziario.</p>		

Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio opzionale Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischio di ogni singola proposta di investimento. A seconda delle caratteristiche di ognuna è possibile il verificarsi dei seguenti tre casi:

- in caso di proposte con profilo di rischio Basso e Medio Basso i livelli di volatilità definiscono una bassissima probabilità di attivazione del servizio Programma Stop Loss;
- in caso di proposte con profilo di rischio Medio e Medio Alto si ha un'elevata probabilità che entro un arco di tempo di medio termine (maggiore di 2 anni) si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In questa casistica gli effetti dell'adesione al servizio vengono illustrati in apposite Schede Sintetiche Informazioni Specifiche;
- in caso di proposte con profilo di rischio Alto o Molto Alto gli elevati livelli di volatilità associati alle proposte di investimento determinano una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità.

Per maggiori informazioni si rinvia alle singole Schede Sintetiche Informazioni Specifiche delle quali si consiglia un'attenta visione.

Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione ai servizi opzionali Programma Periodico di Investimento, Programma di Ribilanciamento Automatico e Programma Cedola Periodica non determina una modifica dei dati quantitativi di ogni singola proposta d'investimento riportati nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, in particolare con riferimento al grado di rischio e all'orizzonte temporale dell'investimento consigliato.

Il Programma Periodico di Investimento comporta un costo, applicato ad ogni operazione di switch periodica, come previsto dalle Condizioni di contratto.

Altresì il Programma di Ribilanciamento Automatico comporta un costo applicato ad ogni operazione di ribilanciamento, come previsto dalle Condizioni di contratto.

Il Programma Cedola Periodica comporta anch'esso un costo, applicato ad ogni operazione di erogazione della prestazione, come previsto dalle Condizioni di contratto.

Le proposte di investimento finanziario di cui al presente Prospetto d'offerta sono:

1. le *Tipologie di investimento*, la cui finalità è fornire informazioni di sintesi relativamente a gruppi di fondi esterni e portafogli modello omogenei per investimento prevalente (Obbligazionario, Azionario, ecc.), tenuto conto dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che può modificare in ogni momento l'investimento dell'investitore-contraente, nei limiti dei fondi/portafogli riconducibili alla medesima *Tipologia*.

Le Tipologie identificate dall'Impresa sono le seguenti:

Codice	Denominazione
TIPO01	Tipologia di investimento Flessibile-alternative
TIPO02	Tipologia di investimento Azionario
TIPO03	Tipologia di investimento Bilanciato
TIPO04	Tipologia di investimento Obbligazionario
TIPO05	Tipologia di investimento Monetario

2. i *Building block selezione*, ossia portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima *Tipologia di investimento*, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono. L'obiettivo dei *Building block selezione* è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.

I *Building block selezione* identificati dall'Impresa sono i seguenti:

Codice	Denominazione
BSEL01	Building block selezione - Allocation
BSEL02	Building block selezione - Alternative
BSEL03	Building block selezione - Bond Emerging HC Hedge
BSEL04	Building block selezione - Bond Emerging HC Usd
BSEL05	Building block selezione - Bond Emerging Local
BSEL06	Building block selezione - Euro Corporate IG
BSEL07	Building block selezione - Euro Diversified Bond
BSEL08	Building block selezione - Euro Diversified ST
BSEL09	Building block selezione - Euro Flexible Bond
BSEL10	Building block selezione - Euro HY

BSEL11	Building block selezione - Euro Money Market
BSEL12	Building block selezione - Europe Equity
BSEL13	Building block selezione - Global Bond Hedge
BSEL14	Building block selezione - Global Emerging Equity
BSEL15	Building block selezione - Global Equity
BSEL16	Building block selezione - Japan Equity
BSEL17	Building block selezione - US Diversified Bond
BSEL18	Building block selezione - US Equity

3.i *Core block strategia*, ossia portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti *Tipologie di investimento*. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.

I *Core block strategia* identificati dall'Impresa sono i seguenti:

Codice	Denominazione
CSTR01	Core block strategia - Coupon
CSTR02	Core block strategia - All Europe
CSTR03	Core block strategia - Champions
CSTR04	Core block strategia - Dividend
CSTR05	Core block strategia - Balanced Opportunity
CSTR06	Core block strategia - Champions Emerging Markets
CSTR07	Core block strategia - Emerging Markets Bond
CSTR08	Core block strategia - Emerging Markets Equity
CSTR09	Core block strategia - Us Strategy
CSTR10	Core block strategia - Income Opportunity

4.le precedenti proposte di investimento realizzate prevedendo l'adesione al servizio opzionale *Programma Stop Loss*, nei soli casi in cui i livelli di volatilità delle stesse determinano un'elevata probabilità di attivazione del servizio nel medio termine e una possibile alterazione dei livelli di rischio.

Codice	Denominazione
BSEL01_SL	Building block selezione - Allocation con Stop Loss
BSEL02_SL	Building block selezione - Alternative con Stop Loss
BSEL03_SL	Building block selezione - bond emerging HC Hedge con Stop Loss
BSEL06_SL	Building block selezione - Euro Corporate IG con Stop Loss
BSEL07_SL	Building block selezione - Euro Diversified Bond con Stop Loss
BSEL08_SL	Building block selezione - Euro Diversified ST con Stop Loss
BSEL09_SL	Building block selezione - Euro Flexible Bond con Stop Loss
BSEL13_SL	Building block selezione - Global Bond Hedge con Stop Loss
CSTR01_SL	Core block strategia - Coupon con Stop Loss
CSTR03_SL	Core block strategia - Champions con Stop Loss
CSTR05_SL	Core block strategia - Balanced Opportunity con Stop Loss
CSTR07_SL	Core block strategia - Emerging Markets Bond con Stop Loss
CSTR10_SL	Core block strategia - Income Opportunity con Stop Loss
TIPO01_SL	Tipologia di investimento Flessibile-alternative con Stop Loss

Le caratteristiche di ciascuna proposta di investimento sono illustrate nelle Schede Sintetiche Informazioni Specifiche.

Il presente contratto prevede un'*Attività di gestione* e un'*Attività di salvaguardia del contratto* effettuate dall'Impresa.

Attività di gestione realizzata dall'Impresa

L'Attività di gestione realizzata dall'Impresa si pone un duplice obiettivo:

- il mantenimento di una piattaforma ottimizzata di fondi selezionati, appartenenti a tutte le *Tipologie di investimento*, scelti nel mercato attraverso un'analisi qualitativa e quantitativa, finalizzata a proporre all'investitore-contraente le migliori soluzioni disponibili nell'universo dei fondi investibili in Europa;
- la creazione e il monitoraggio dei portafogli gestiti *Building block selezione* e *Core block strategia*.

Al fine di perseguire il primo obiettivo di gestione, consistente in un'attività di selezione e ricerca tesa ad ottimizzare la piattaforma di offerta, l'Impresa analizzerà l'universo dei fondi investibili in Europa in termini di:

- rapporto rischio/rendimento e persistenza nei primi quartili per categoria (Analisi quantitativa);

- valutazione del gestore e del processo gestionale, analisi macroeconomica e trend evolutivi del mercato (Analisi qualitativa);
- solidità patrimoniale e reputazionale della Società di gestione/Sicav (Due diligence finanziaria).

L'Impresa ha individuato le seguenti cinque *Tipologie di investimento*: Bilanciato, Azionario, Flessibile-alternative, Obbligazionario e Monetario. Ogni fondo esterno selezionato per la piattaforma viene analizzato dall'impresa e, sulla base delle sue caratteristiche gestionali e della sua politica di investimento, viene associato ad una specifica *Tipologia di investimento*.

Al fine di perseguire il secondo obiettivo di gestione dichiarato, l'Impresa individua all'interno di ogni *Tipologia di investimento* i temi di investimento presenti (come i settori, le aree geografiche, i diversi emittenti dei titoli obbligazionari) e seleziona per ogni tema di investimento i fondi migliori in termini di performance rapportate al rischio.

I migliori fondi individuati verranno utilizzati dall'Impresa per costruire, per ogni tema di investimento, un portafoglio modello (*Building block selezione*), che verrà gestito monitorando tempo per tempo i sottostanti e i relativi pesi ed effettuando operazioni di riallocazione.

L'Impresa istituirà e monitorerà nel tempo anche portafogli modello espressione di specifiche politiche di investimento individuate (*Core block strategia*). Nel perseguimento della politica di investimento dei *Core block strategia*, l'Impresa potrebbe utilizzare le selezioni rappresentate dai *Building block selezione*, combinando opportunamente diversi temi di investimento.

L'impresa gestisce i portafogli modello attraverso operazioni di riallocazione, con l'obiettivo di sovraperformare un parametro di riferimento considerato rappresentativo dello stesso (gestione attiva, a benchmark), oppure di conservare un grado di rischio iniziale per esso stabilito (gestione flessibile, a obiettivo di rischio).

L'Impresa effettuerà nel tempo un monitoraggio costante:

- del valore offerto dai fondi esterni appartenenti a tutte le *Tipologie di investimento* presenti nella piattaforma di offerta rispetto all'universo investibile di Fondi comuni e Sicav;
- del valore fornito da un singolo fondo esterno alla *Tipologia di investimento* a cui appartiene, prendendo anche come termine di confronto l'andamento dei portafogli gestiti;
- del valore fornito alla piattaforma dai *Building block selezione* e del perseguimento dell'obiettivo di investimento definito per ogni *Core block strategia*.

Il monitoraggio sarà effettuato dall'Impresa costantemente e almeno due volte l'anno; tale attività potrà dar luogo a successive operazioni di revisione della piattaforma in termini di inserimento, eliminazione di fondi esterni e creazione, eliminazione o riallocazione dei portafogli creati.

In caso di scelta di eliminazione di un fondo esterno o di un portafoglio, l'Impresa disinvestirà le posizioni dell'investitore-contraente presenti sullo stesso e contestualmente le investirà in un altro fondo esterno/portafoglio presente in piattaforma. L'operazione di *switch* verrà effettuata con i seguenti limiti:

- il fondo/portafoglio in via di eliminazione e il fondo/portafoglio di destinazione dovranno essere della medesima *Tipologia di investimento*;
- il fondo/portafoglio di destinazione presenterà lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto al fondo/ portafoglio in via di eliminazione ovvero rispetto al fondo/ portafoglio inizialmente scelto dall'investitore-contraente.

Laddove l'Impresa decidesse di eliminare un fondo esterno o un portafoglio, lo stesso non sarà più sottoscrivibile dalla data di disinvestimento dello stesso.

Il portafoglio/fondo esterno di destinazione resterà attribuito al contratto fino a successiva richiesta di operazione di *switch* da parte dell'investitore-contraente ovvero fino a nuova Attività di gestione o Attività di salvaguardia del contratto realizzate dall'Impresa.

Attività di salvaguardia del contratto

L'Attività di salvaguardia del contratto è finalizzata a tutelare le scelte e l'interesse dell'investitore-contraente a fronte di eventi esogeni inerenti i fondi selezionati dallo stesso. L'Attività di salvaguardia del contratto è effettuata dall'Impresa senza una temporalità predefinita, in particolare nei casi in cui l'investitore-contraente:

- richieda di effettuare operazioni di versamento di premio o operazioni di *switch* su un fondo esterno che sia momentaneamente sospeso alla vendita per motivi connessi a decisioni delle singole Società di Gestione/Sicav o non rispetti le caratteristiche previste dalla normativa di riferimento in vigore;
- abbia investito o richieda di effettuare operazioni di versamento di premio o operazioni di *switch* in un fondo esterno che sia coinvolto in operazioni di fusione o di liquidazione decise dalle Società di Gestione/Sicav;

	<p>- abbia investito in un fondo esterno che ha variato la propria politica d'investimento o il proprio stile di gestione o sia intervenuta qualsiasi altra variazione che abbia alterato significativamente le caratteristiche gestionali e operative del fondo.</p> <p>In questi casi l'Impresa può decidere discrezionalmente di investire il premio versato o di effettuare l'operazione di <i>switch</i> automaticamente in un altro fondo esterno o in un portafoglio gestito. L'operazione di <i>switch</i> verrà effettuata con i seguenti limiti:</p> <ul style="list-style-type: none"> - il fondo oggetto di Attività di salvaguardia del contratto e il fondo/portafoglio di destinazione dovranno essere della medesima <i>Tipologia di investimento</i>; - il fondo/ portafoglio di destinazione presenterà lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto al fondo oggetto di <i>Attività di salvaguardia del contratto</i> ovvero rispetto al fondo inizialmente scelto dall'investitore-contraente. 														
Finalità	<p>Il presente contratto intende soddisfare tre differenti finalità:</p> <ul style="list-style-type: none"> - finalità di investimento finanziario del risparmio, allo scopo di una tendenziale rivalutazione del <i>capitale investito</i> nel medio lungo periodo tramite l'acquisto di quote di fondi esterni, al cui valore risulta costantemente collegato il valore del contratto; - finalità di copertura assicurativa, tramite il pagamento ai Beneficiari designati di un capitale assicurato in caso di decesso dell'Assicurato; - finalità di qualificazione dell'offerta e di tutela dell'investitore-contraente attraverso la selezione, il monitoraggio della piattaforma e la gestione dei portafogli (Attività di gestione) e l'attività compiuta a fronte di eventi esogeni inerenti i fondi esterni che potrebbero alterare significativamente le scelte compiute dall'investitore-contraente (Attività di salvaguardia del contratto). 														
Opzioni contrattuali	<p>L'investitore-contraente ha la facoltà di richiedere la conversione del valore di riscatto in rendita con finalità previdenziale, a condizione che l'Assicurato abbia compiuto 50 anni di età e che siano trascorsi almeno 5 anni dalla data di decorrenza del contratto.</p> <p>La rendita è pagabile, a scelta dell'investitore-contraente nelle seguenti modalità:</p> <ul style="list-style-type: none"> - <i>rendita vitalizia</i>: pagabile fino a che l'Assicurato è in vita; - <i>rendita reversibile</i>: rendita vitalizia pagabile fino al decesso dell'Assicurato e successivamente reversibile, a favore di una persona/più persone fino a che questa/e è/sono in vita; - <i>rendita certa e poi vitalizia</i>: pagabile in modo certo per i primi 5 o 10 anni e successivamente fino a che l'Assicurato è in vita; nel caso in cui si verifichi il decesso dell'Assicurato nel periodo di corresponsione della rendita certa, la rendita sarà corrisposta alle persone designate dall'investitore-contraente per il periodo rimanente. 														
Durata	<p>Il contratto è a vita intera, pertanto la sua durata coincide con la vita dell'investitore-contraente o dell'Assicurato, se diverso.</p>														
LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI															
Caso morte	<p>In caso di decesso dell'Assicurato è prevista la corresponsione ai Beneficiari designati o, in mancanza, agli eredi di un capitale assicurato.</p> <p>L'importo del capitale assicurato è pari al controvalore delle quote attribuite al contratto nel <i>giorno di riferimento</i> successivo alla data in cui perviene la notifica del decesso all'Impresa, maggiorato di una percentuale variabile in base all'età dell'Assicurato al momento del decesso:</p> <table border="1" style="width: 100%; margin-top: 10px;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">Età di riferimento dell'evento</th> <th style="text-align: center;">Maggiorazione (% del controvalore delle quote)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">18-34</td> <td style="text-align: center;">5%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">35-44</td> <td style="text-align: center;">3%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">45-54</td> <td style="text-align: center;">1%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">55-64</td> <td style="text-align: center;">0,50%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">65-74</td> <td style="text-align: center;">0,10%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">75 e oltre</td> <td style="text-align: center;">0,05%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Il controvalore delle quote attribuite al contratto si determina moltiplicando il numero delle quote detenute per il valore unitario delle stesse assegnato all'operazione di liquidazione dalla stessa Società di Gestione/Sicav per ciascun fondo esterno, al netto dell'eventuale pro-quota della commissione di gestione non ancora prelevato dal contratto.</p>	Età di riferimento dell'evento	Maggiorazione (% del controvalore delle quote)	18-34	5%	35-44	3%	45-54	1%	55-64	0,50%	65-74	0,10%	75 e oltre	0,05%
Età di riferimento dell'evento	Maggiorazione (% del controvalore delle quote)														
18-34	5%														
35-44	3%														
45-54	1%														
55-64	0,50%														
65-74	0,10%														
75 e oltre	0,05%														
Altri eventi assicurati	<p>Non previsti.</p>														
Altre opzioni contrattuali	<p>Non previsti.</p>														

INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

<p>Informazioni sulle modalità di sottoscrizione</p>	<p>La sottoscrizione del contratto può essere effettuata presso uno dei soggetti incaricati alla distribuzione e può avvenire esclusivamente mediante l'apposito Modulo di proposta.</p> <p>Il contratto si considera concluso nel momento in cui l'investitore-contraente riceve comunicazione, per iscritto, dell'accettazione della proposta da parte dell'Impresa, mediante l'invio del Documento di Polizza.</p> <p>In ogni caso il contratto decorre e produce gli effetti il primo giorno lavorativo per l'Impresa successivo al giorno di disponibilità del premio da parte della stessa (c.d. data di decorrenza), sempreché, entro il suddetto termine, l'Impresa non abbia comunicato per iscritto all'investitore-contraente, tramite lettera raccomandata A.R., la non accettazione della proposta.</p> <p>Le coperture assicurative previste dal contratto decorrono dalla data in cui il contratto produce gli effetti (c.d. "data di decorrenza").</p> <p>Si rinvia alla sezione D) della Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio circa le modalità di sottoscrizione.</p>
<p>Switch e versamenti successivi</p>	<p>E' facoltà dell'investitore-contraente effettuare disinvestimenti di tutte le quote sottoscritte:</p> <ul style="list-style-type: none"> - in un singolo fondo esterno o portafoglio gestito, al fine del contestuale reinvestimento in un singolo fondo esterno o portafoglio gestito a sua scelta (c.d. operazione di <i>switch "singolo"</i>); - in polizza, al fine del contestuale reinvestimento verso una combinazione di fondi esterni e/o portafogli gestiti a sua scelta (c.d. operazione di <i>switch "totale"</i>). <p>E' inoltre facoltà dell'investitore-contraente effettuare dei versamenti di premi aggiuntivi o <i>switch</i> verso fondi esterni/portafogli resi sottoscrivibili con il presente contratto successivamente alla sottoscrizione dello stesso, previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto d'offerta aggiornato.</p>
<p>Rimborso del capitale a scadenza (caso vita)</p>	<p>Non previsto.</p>
<p>Rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. riscatto) e riduzione</p>	<p>Il riscatto totale può essere richiesto dall'investitore-contraente decorso il dodicesimo mese dalla data di decorrenza/investimento dell'ultimo premio versato.</p> <p>L'investitore-contraente ha anche la facoltà di esercitare un riscatto parziale con le seguenti limitazioni temporali:</p> <ul style="list-style-type: none"> -le quote acquisite con il versamento del premio iniziale possono essere riscattate decorso il dodicesimo mese dalla data di decorrenza del contratto; -le quote acquisite con gli eventuali versamenti di premi aggiuntivi possono essere riscattate decorso il dodicesimo mese dalla data di investimento di ogni singolo premio aggiuntivo. <p>Il valore di riscatto totale, al lordo delle imposte di legge, è pari al prodotto tra il numero delle quote attribuite al contratto nel <i>giorno di riferimento</i> dell'operazione ed il valore unitario delle stesse assegnato all'operazione dalla stessa Società di Gestione/Sicav, diminuito dei costi di riscatto previsti dalle Condizioni di contratto.</p> <p>In caso di riscatto parziale, l'Impresa rimborserà all'investitore-contraente l'importo richiesto ed il contratto rimarrà in vigore per la quota non riscattata, ridotta dei costi per il riscatto previsti dalle Condizioni di contratto e di eventuali imposte di legge.</p> <p>In caso di riscatto nei primi anni di durata del contratto, i costi direttamente e indirettamente sopportati dall'investitore-contraente possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al <i>capitale investito</i>.</p> <p>Il valore di riscatto, considerati la variabilità del valore delle quote ed i costi applicati nei primi anni di vita del contratto, non è predeterminato e l'investitore-contraente sopporta il rischio di ottenere un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p> <p>Si rinvia alla Sezione B.2) della Parte I del Prospetto d'offerta per ulteriori dettagli circa la modalità di riscatto.</p>
<p>Revoca della proposta</p>	<p>Ai sensi del D.Lgs. n. 209 del 7 settembre 2005, l'investitore-contraente può revocare la proposta finché il contratto non è concluso. La volontà di revoca deve essere comunicata all'Impresa mediante lettera raccomandata A.R. L'Impresa è tenuta al rimborso delle somme eventualmente pagate dall'investitore-contraente entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione.</p>

Diritto di recesso	<p>Ai sensi del D.Lgs. n. 209 del 7 settembre 2005, l'investitore-contraente può recedere dal contratto entro trenta giorni dalla data in cui ha ricevuto comunicazione che il contratto è concluso. La volontà di recesso deve essere comunicata all'Impresa mediante lettera raccomandata A.R.. L'Impresa è tenuta al rimborso entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione.</p> <p>Per la determinazione del valore rimborsabile all'investitore-contraente, l'Impresa terrà conto dell'andamento del valore delle quote attribuite, sia in caso di incremento che di decremento del loro valore. L'Impresa rimborserà all'investitore-contraente un importo pari al controvalore delle quote dei fondi al netto dell'eventuale pro-quota della commissione di gestione non ancora prelevato dal contratto e maggiorato dell'eventuale costo di caricamento applicato ai premi; si precisa che su tale controvalore l'Impresa ha già trattenuto la parte di premio a copertura del rischio relativa al periodo per il quale il contratto ha avuto effetto nonché le spese sostenute per l'emissione del contratto di cui alla Sezione C), paragrafo 19.1.1 della Parte I.</p>
Ulteriore informativa disponibile	<p>L'Impresa mette a disposizione sul proprio sito www.skandia.it, consentendone l'acquisizione su supporto duraturo, il Prospetto d'offerta aggiornato, il rendiconto periodico della gestione dei singoli fondi esterni, nonché il Regolamento di ciascun fondo o lo Statuto di ciascuna Sicav.</p> <p>L'Impresa è tenuta a comunicare tempestivamente agli investitori-contraenti le variazioni del Prospetto d'offerta concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi ed il profilo di rischio.</p>
Legge applicabile al contratto	<p>Al contratto si applica la legge italiana, ferma restando la facoltà delle parti di scegliere una legge diversa, ai sensi del D.Lgs. 7 settembre 2005, n. 209. In questo caso l'Impresa proporrà la legislazione inglese. Si avverte tuttavia che in caso di scelta di una legislazione diversa da quella italiana, prevalgono comunque le norme imperative del diritto italiano.</p>
Regime linguistico del contratto	<p>Il contratto e ogni documento ad esso allegato sono redatti in lingua italiana. Le parti possono tuttavia pattuire una diversa lingua di redazione; in tale caso l'Impresa propone la lingua inglese.</p>
Reclami	<p>Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale devono essere inoltrati per iscritto al seguente indirizzo:</p> <p style="text-align: center;">Skandia Vita S.p.A. Ufficio Reclami Via Fatebenefratelli, 3 20121 Milano</p> <p style="text-align: center;">oppure all'indirizzo di posta elettronica reclami@skandia.it.</p> <p>Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dall'Impresa, a:</p> <ul style="list-style-type: none"> - <i>per questioni attinenti al contratto:</i> IVASS - Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Servizio Tutela degli Utenti Via del Quirinale, 21 - 00187 Roma telefono 06 421331 - <i>per questioni attinenti alla trasparenza informativa</i> CONSOB Via G. B. Martini 3 - 00198 Roma telefono 06 8477.1 oppure CONSOB Via Broletto 7 - 20123 Milano, telefono 02 72420.1 <p>Si rinvia alla Sez. A), Parte I del Prospetto d'offerta per ulteriori dettagli.</p>
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Generali": 4 luglio 2013 Data di validità della parte "Informazioni Generali": dall'8 luglio 2013</p>	



Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 36101010 - Fax 02 6554576 - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97) - Iscritta all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione: n. 1.00130
Società soggetta alla direzione e al coordinamento della società inglese Old Mutual Wealth Management Ltd. ed appartenente al Gruppo Old Mutual

Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Tipologia di investimento Flessibile-alternative.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	<i>Tipologia di investimento Flessibile-alternative</i>
Gestore	La <i>Tipologia di investimento Flessibile-alternative</i> è gestita da Skandia Vita S.p.A. Per l'indicazione dei gestori dei Fondi esterni appartenenti alla Tipologia si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento.
Altre informazioni	<p>Le Tipologie di investimento sono proposte di offerta che forniscono informazioni di sintesi relativamente a gruppi di fondi esterni e portafogli modello omogenei per investimento prevalente (Obbligazionario, Azionario, ecc.), tenuto conto dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che può modificare in ogni momento l'investimento dell'investitore-contraente, nei limiti dei fondi/portafogli riconducibili alla medesima Tipologia.</p> <p>La Tipologia di investimento Flessibile - Alternative di seguito descritta, è costituita da un insieme di fondi esterni e di portafogli modello che investono sia in titoli azionari che obbligazionari. L'investitore-contraente può decidere di investire il suo capitale combinando liberamente i fondi esterni e i portafogli gestiti riconducibili alla <i>Tipologia di investimento Flessibile-alternative</i>, nei limiti previsti nella Scheda sintetica informazioni generali.</p> <p>I fondi esterni e i portafogli gestiti riconducibili alla <i>Tipologia di investimento Flessibile-alternative</i> sono elencati in calce al documento. Con riferimento al dettaglio del domicilio e della direttiva di armonizzazione di ogni singolo fondo esterno si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento, mentre per le informazioni relative ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche ad essi dedicate.</p> <p>LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO</p> <p>Codice della proposta: TIPO01</p> <p>Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione è indicata, per singolo fondo, nella tabella 1 riportata in calce al documento. Per le informazioni di dettaglio sui portafogli si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p> <p>Data di inizio operatività: 08/07/2013</p> <p>Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei singoli fondi esterni si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento. Per informazioni di dettaglio sui portafogli si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate. In caso di Fondi esterni a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.</p> <p>La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto), che l'investitore-contraente decide di investire in uno o più Fondi esterni/portafogli riconducibili alla <i>Tipologia di investimento Flessibile-alternative</i></p> <p>Finalità: graduale incremento del capitale investito attraverso la ricerca e la selezione delle migliori soluzioni di investimento legate alla Tipologia Flessibile, disponibili nell'universo dei fondi investibili in Europa.</p> <p>ATTIVITA' DI GESTIONE E ATTIVITA' DI SALVAGUARDIA DEL CONTRATTO EFFETTUATE DALL'IMPRESA</p> <p>Nel corso della durata del contratto, indipendentemente dai fondi esterni/portafogli scelti dall'investitore-</p>

	<p>contraente, l'Impresa prevede un' Attività di gestione e un' Attività di salvaguardia del contratto che possono modificare la composizione dell'investimento iniziale, con le modalità e nei limiti qui di seguito riportati.</p> <p><i>L'Attività di gestione realizzata dall'Impresa persegue l'obiettivo di offrire tempo per tempo all'investitore-contraente le migliori soluzioni disponibili nell'universo dei fondi investibili in europa, attraverso una costante attività di ricerca e selezione. L'Attività di gestione viene realizzata almeno due volte l'anno mediante introduzione o eliminazione di fondi esterni.</i></p> <p><i>Le attività di eliminazione fondi vengono realizzate attraverso operazioni di switch, effettuate disinvestendo le quote dell'investitore-contraente dai fondi in eliminazione ed investendo il controvalore delle stesse in altri fondi o portafogli modello. Le operazioni di switch verranno effettuate con i seguenti limiti:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - il fondo in via di eliminazione e il fondo/portafoglio di destinazione dovranno essere della medesima Tipologia di investimento; - il fondo/portafoglio di destinazione presenterà lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto al fondo in via di eliminazione ovvero rispetto al fondo inizialmente scelto dall'investitore-contraente. <p><i>L'Attività di salvaguardia del contratto avviene senza una temporalità predefinita, ogni qualvolta eventi esogeni (es: liquidazioni, fusioni, ecc) rendano i fondi esterni in piattaforma non più sottoscrivibili o alterino significativamente le scelte compiute dall'investitore-contraente. L'attività di salvaguardia del contratto viene realizzata tramite operazioni di versamento di premio o di switch verso un altro fondo esterno o un portafoglio gestito della medesima Tipologia di investimento e con lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto al fondo oggetto di attività di salvaguardia del contratto, ritenuto idoneo e coerente con le scelte iniziali dell'investitore-contraente.</i></p> <p>L'investitore contraente quindi, indipendentemente dalla sua scelta iniziale, a seguito dell'Attività di gestione e dell'Attività di salvaguardia, potrebbe in corso di contratto, detenere quote di uno o più fondi/portafogli comunque appartenenti alla medesima Tipologia di investimento, ma diversi da quelli inizialmente selezionati e caratterizzati da un grado di rischio, un orizzonte temporale e costi potenzialmente differenti da quelli inizialmente previsti.</p> <p>PROGRAMMA STOPLOSS</p> <p>Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.</p> <p>Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischiosità della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente prosposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio Programma Stop Loss.</p>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	<p>Tipologia di gestione: Flessibile</p> <p>Obiettivo della gestione: la Tipologia è caratterizzata prevalentemente da una gestione a obiettivo di rischio, ossia che si propone di perseguire obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati in ordine agli strumenti finanziari in cui investire.</p> <p>Nessun benchmark di riferimento. In luogo del benchmark è stata individuata la seguente misura di rischio:</p> <p>Misura di rischio ex post: Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 6,94%</p> <p>Il dato indicato rappresenta la misura di rischio ex post relativa al Fondo esterno/portafoglio con grado di rischio (volatilità ex post) più elevato, appartenente alla Tipologia</p>
Orizzonte temporale d'investimento	<p>20 anni</p> <p>L'orizzonte temporale di investimento minimo consigliato per il recupero dei costi associato alla presente proposta di investimento corrisponde al Fondo esterno/portafoglio che all'interno della <i>Tipologia di</i></p>

consigliato	<i>investimento</i> presenta grado di rischio (volatilità) più alto. In caso di Fondi esterni/portafogli con medesima volatilità è stato indicato il dato relativo al fondo/portafoglio con costo di gestione più elevato.
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Medio alto Il dato fa riferimento al profilo di rischio più alto tra i fondi/portafogli appartenenti alla <i>Tipologia di investimento</i>.</p> <p>I dati relativi all'orizzonte temporale e al grado di rischio sono espressi in termini conservativi in considerazione dell'<i>Attività di gestione</i> e dell'<i>Attività di salvaguardia del contratto</i>, che potrebbero modificare la composizione dell'investimento finanziario rispetto alla selezione iniziale fatta dall'investitore-contraente. Per l'informazione di dettaglio relativa ai singoli fondi, si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento. Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p>
Politica di investimento	<p>Categoria: per la categoria dei singoli fondi esterni appartenenti alla Tipologia, si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento. Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: La Tipologia di investimento Flessibile - Alternative di seguito descritta, è costituita da un insieme di fondi esterni e di portafogli modello che investono sia in titoli azionari che obbligazionari.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: I fondi esterni investono sia in titoli emessi da emittenti dell'area euro che internazionali.</p> <p>Categorie di emittenti: I fondi esterni possono investire sia in titoli governativi che corporate.</p> <p>Derivati: Alcuni fondi esterni appartenenti alla <i>Tipologia</i>, rappresentata possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di un efficiente gestione del portafoglio. Per maggiori dettagli si rinvia alla Parte I del prospetto d'offerta.</p> <p>i fondi esterni riconducibili alla proposta di investimento, investono per lo più in titoli e non in altri OICR. Non è tuttavia esclusa la possibilità per i singoli fondi esterni di investire in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per maggiori informazioni sui singoli fondi, si rinvia all'allegato alla Parte I del Prospetto d'Offerta.</p> <p>Per maggiori informazioni sui singoli fondi, si rinvia all'Allegato alla Parte I del Prospetto d'Offerta. Per le informazioni relative alla politica di investimento di ogni portafoglio, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p>
Garanzie	<i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i>

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

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario	<i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i>			
		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
	B	Commissione di gestione	0.000%	2.600%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%	
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%	

E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	0.900%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%
H	Spese di emissione	0.200%	0.010%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%	

E - Altri costi successivi al versamento: il dato indicato rappresenta il costo di gestione applicato dalla Società di Gestione/Sicav corrispondente al Fondo/portafoglio con grado di rischio (volatilità) più alto presente nella Tipologia. In caso di Fondi/portafogli con medesima volatilità è stato indicato il dato relativo al fondo/portafoglio con costo di gestione più elevato. Il costo di gestione indicato si intende al netto della componente delle commissioni di gestione, definite "utilità attese", corrispondenti all'importo che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere (sulla base di quanto realmente ricevuto) all'investitore-contraente (Commissione di gestione - utilità attesa). Per l'evidenza della commissione di gestione, dell'utilità attesa e della Commissione di gestione - utilità attesa dei singoli fondi esterni, si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento. Per l'evidenza dei dati relativi ai portafogli si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.

G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto), che l'investitore-contraente decide di investire in uno o più Fondi/portafogli appartenenti alla Tipologia di investimento Flessibile

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

Oneri a carico del sottoscrittore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione

L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.

Costi di caricamento

Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto.

Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue:

- al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1;
- mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.
- ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Descrizione dei costi

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati ai fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Flessibile-alternative

Costi relativi all'Attività di gestione e all'Attività di salvaguardia del contratto effettuate dall'Impresa
La commissione per l'Attività di gestione e per l'Attività di salvaguardia del contratto effettuate dall'Impresa è pari a 2.60% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.
La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti la Tipologia di investimento Flessibile-alternative
Per la quantificazione della commissione di gestione applicata ai singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia si rinvia alla tabella allegata alla presente scheda sintetica. Altre eventuali tipologie di costo (come le commissioni di performance applicate dalle Società di Gestione/Sicav) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Per il dettaglio dei costi di gestione dei singoli portafogli gestiti, si rinvia alle Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.

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

DATI PERIODICI

Rendimento storico
Con riferimento ai grafici a barre che illustrano il rendimento annuo dei fondi esterni e dei benchmark nel corso degli ultimi dieci anni solari, si rinvia alla tabella 3 riportata in calce al documento. Per le informazioni relative ai rendimenti storici dei portafogli, si rinvia alle Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.
Il rendimento dei fondi viene rappresentato al netto dei costi prelevati dall'Impresa mediante annullamento di un determinato numero di quote.
I dati di rendimento dei fondi non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.
Le performance dei fondi riflettono oneri gravanti sugli stessi e non contabilizzati nell'andamento dei benchmark.

Total expense ratio (TER)*

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2010	2011	2012
3.46%	3.87%	3.69%

* i dati si riferiscono ai ter calcolati dalla Società di Gestione/Sicav (sommati delle commissioni di gestione applicate dall'Impresa e al netto delle percentuali attese di utilità) più elevati riscontrati nella Tipologia.

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
73%

* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento
Il valore unitario delle quote dei singoli Fondi esterni è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

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

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013

La proposta Tipologia di investimento Flessibile-alternative è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Amministratore delegato
Vincenzo Furfaro



ELENCO DEI FONDI ESTERNI E DEI PORTAFOGLI APPARTENENTI ALLA TIPOLOGIA DI INVESTIMENTO FLESSIBILE-ALTERNATIVE

Elenco dei portafogli appartenenti alla Tipologia

1) Building block selezione - Alternative

Per ulteriori informazioni relative ai portafogli, si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche dedicata a ciascuno di essi.

Elenco dei fondi appartenenti alla Tipologia

Per "Commissione di gestione" si intende la commissione di gestione applicata ai singoli fondi esterni dalle Società di gestione/Sicav di appartenenza.

Per Utilità attesa (in %) si intende una quota parte indicativa delle commissioni di gestione che l'impresa riceve dalle singole Società di Gestione/Sicav in base ad accordi di retrocessione. L'impresa si impegna in ogni caso a retrocedere all'investitore-contraente quanto realmente ricevuto dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo le modalità definite nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Si avvisa che sia le Commissioni di gestione che le Utilità attese possono subire variazioni nel tempo.

Gli orizzonti temporali vengono espressi in anni interi.

Tabella 1.

Denominazione	Codice	ISIN	Gestore	Domicilio	Valuta	Direttiva armonizzazione	Proventi	Categoria
Amundi Fds Absolute Vol World Eqs SHE-C	AG1004	LU0644000373	Amundi Luxembourg S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Flessibile
Dexia Index Arbitrage C EUR	DE1001	FR0010016477	Dexia Asset Management	Francia	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Flessibile
Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc	IV3001	LU0432616737	Invesco Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Flessibile
JB BF Absolute Return-EUR B	JB4016	LU0186678784	Swiss&Global Asset Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Flessibile
BSF European Absolute Return D2 EUR	ML1002	LU0414666189	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Flessibile
Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus RVT	RF1002	AT0000A0SE25	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.	Austria	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Flessibile

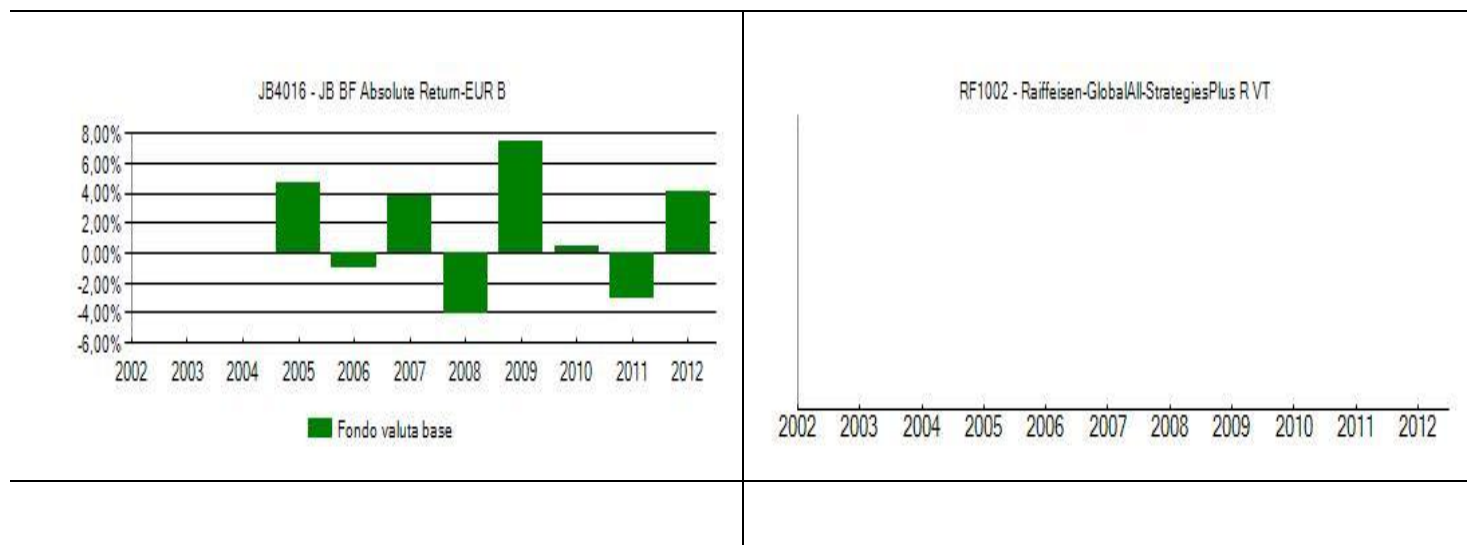
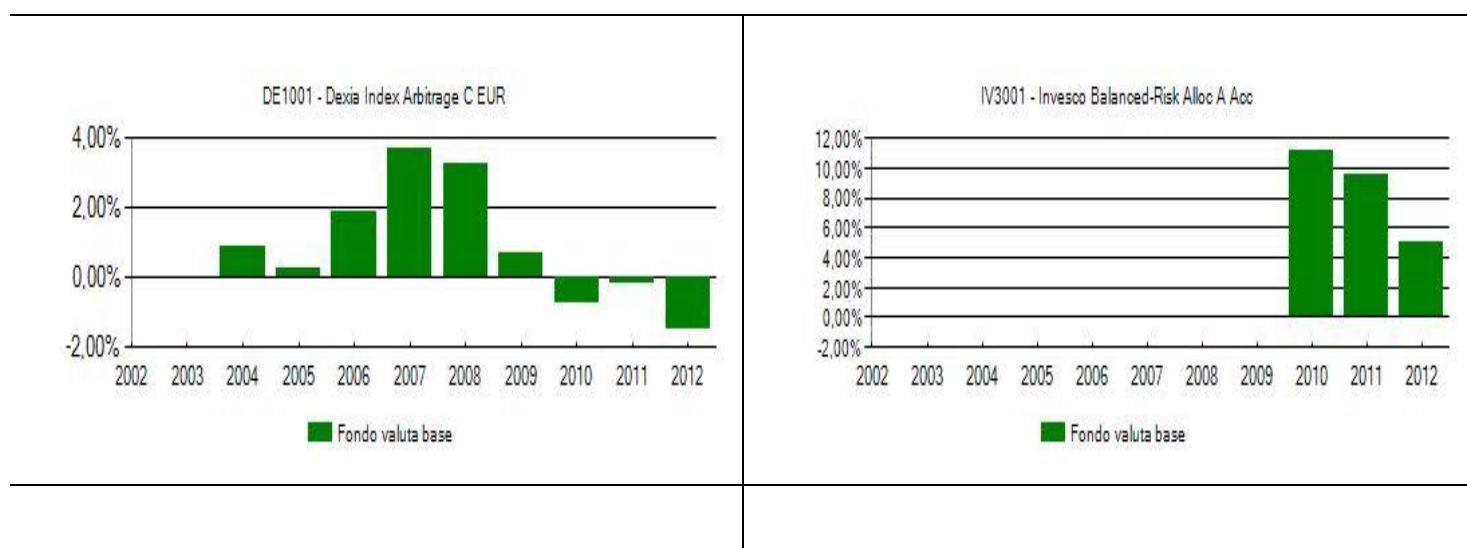
Tabella 2.

Denominazione	Tipologia di gestione	Scostamento dal benchmark	Benchmark	Orizzonte	Grado Rischio	Commissione di gestione	Utilità attesa (in %)	Commissione di gestione - utilità attesa
Amundi Fds Absolute Vol	Flessibile	-	-	20 anni	Medio alto	1.500%	0.60	0.900%

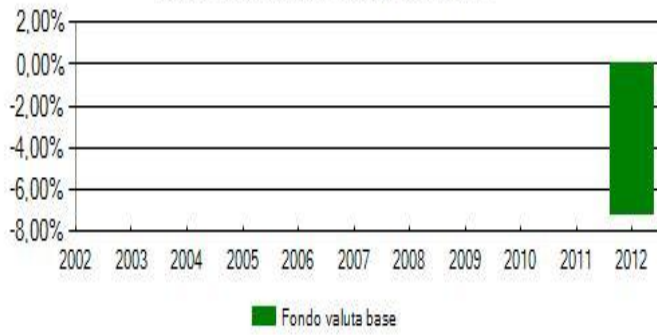
World Eqs SHE-C								
Dexia Index Arbitrage C EUR	Flessibile	-	-	20 anni	Medio basso	0.800%	0.32	0.480%
Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc	Flessibile	-	-	20 anni	Medio alto	1.250%	0.50	0.750%
JB BF Absolute Return-EUR B	Flessibile	-	-	20 anni	Medio	1.000%	0.40	0.600%
BSF European Absolute Return D2 EUR	Flessibile	-	-	20 anni	Medio	1.000%	0.00	1.000%
Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT	Flessibile	-	-	20 anni	Medio alto	1.800%	0.72	1.080%

Tabella 3.

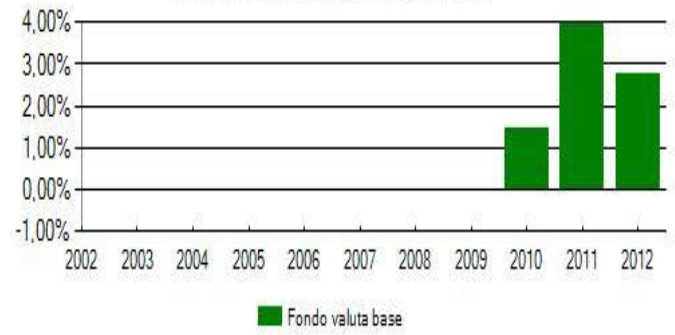
Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



AG1004 - Amundi Fds Absolute Vol World Eqs SHE-C



ML1002 - BSF European Absolute Return D2 EUR



Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Tipologia di investimento Azionario.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	<i>Tipologia di investimento Azionario</i>
Gestore	La <i>Tipologia di investimento Azionario</i> e' gestita da Skandia Vita S.p.A. Per l'indicazione dei gestori dei Fondi esterni appartenenti alla Tipologia si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento.
Altre informazioni	<p>Le Tipologie di investimento sono proposte di offerta che forniscono informazioni di sintesi relativamente a gruppi di fondi esterni e portafogli modello omogenei per investimento prevalente (Obbligazionario, Azionario, ecc.), tenuto conto dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che può modificare in ogni momento l'investimento dell'investitore-contraente, nei limiti dei fondi/portafogli riconducibili alla medesima Tipologia.</p> <p>La Tipologia di investimento Azionario di seguito descritta, è costituita da un insieme di fondi esterni e di portafogli modello che investono principalmente in titoli azionari. E' prevista la possibilità per i fondi o i portafogli riconducibili alla Tipologia, di investire in via residuale in titoli obbligazionari e monetari. L'investitore-contraente può decidere di investire il suo capitale combinando liberamente i fondi esterni e i portafogli gestiti riconducibili alla <i>Tipologia di investimento Azionario</i>, nei limiti previsti nella Scheda sintetica informazioni generali.</p> <p>I fondi esterni e i portafogli gestiti riconducibili alla <i>Tipologia di investimento Azionario</i> sono elencati in calce al documento.</p> <p>Con riferimento al dettaglio del domicilio e della direttiva di armonizzazione di ogni singolo fondo esterno si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento, mentre per le informazioni relative ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche ad essi dedicate.</p> <p>LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO</p> <p>Codice della proposta: TIPO02</p> <p>Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione è indicata, per singolo fondo, nella tabella 1 riportata in calce al documento. Per le informazioni di dettaglio sui portafogli si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p> <p>Data di inizio operatività: 08/07/2013</p> <p>Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei singoli fondi esterni si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento. Per informazioni di dettaglio sui portafogli si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate. In caso di Fondi esterni a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.</p> <p>La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto), che l'investitore-contraente decide di investire in uno o più Fondi esterni/portafogli riconducibili alla <i>Tipologia di investimento Azionario</i></p> <p>Finalità: graduale incremento del capitale investito attraverso la ricerca e la selezione delle migliori soluzioni di investimento legate alla Tipologia azionaria, disponibili nell'universo dei fondi investibili in Europa.</p> <p>ATTIVITA' DI GESTIONE E ATTIVITA' DI SALVAGUARDIA DEL CONTRATTO EFFETTUATE DALL'IMPRESA</p>

Nel corso della durata del contratto, indipendentemente dai fondi esterni/portafogli scelti dall'investitore-contrante, l'Impresa prevede un' **Attività di gestione** e un' **Attività di salvaguardia del contratto** che possono modificare la composizione dell'investimento iniziale, con le modalità e nei limiti qui di seguito riportati.

L'Attività di gestione realizzata dall'Impresa persegue l'obiettivo di offrire tempo per tempo all'investitore-contrante le migliori soluzioni disponibili nell'universo dei fondi investibili in europa, attraverso una costante attività di ricerca e selezione. L'Attività di gestione viene realizzata almeno due volte l'anno mediante introduzione o eliminazione di fondi esterni.

Le attività di eliminazione fondi vengono realizzate attraverso operazioni di switch, effettuate disinvestendo le quote dell'investitore-contrante dai fondi in eliminazione ed investendo il controvalore delle stesse in altri fondi o portafogli modello. Le operazioni di switch verranno effettuate con i seguenti limiti:

- *il fondo in via di eliminazione e il fondo/portafoglio di destinazione dovranno essere della medesima Tipologia di investimento;*
- *il fondo/portafoglio di destinazione presenterà lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto al fondo in via di eliminazione ovvero rispetto al fondo inizialmente scelto dall'investitore-contrante.*

L'Attività di salvaguardia del contratto avviene senza una temporalità predefinita, ogni qualvolta eventi esogeni (es: liquidazioni, fusioni, ecc) rendano i fondi esterni in piattaforma non più sottoscrivibili o alterino significativamente le scelte compiute dall'investitore-contrante.

L'attività di salvaguardia del contratto viene realizzata tramite operazioni di versamento di premio o di switch verso un altro fondo esterno o un portafoglio gestito della medesima Tipologia di investimento e con lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto al fondo oggetto di attività di salvaguardia del contratto, ritenuto idoneo e coerente con le scelte iniziali dell'investitore-contrante.

L'investitore contraente quindi, indipendentemente dalla sua scelta iniziale, a seguito dell'Attività di gestione e dell'Attività di salvaguardia, potrebbe in corso di contratto, detenere quote di uno o più fondi/portafogli comunque appartenenti alla medesima Tipologia di investimento, ma diversi da quelli inizialmente selezionati e caratterizzati da un grado di rischio, un orizzonte temporale e costi potenzialmente differenti da quelli inizialmente previsti.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.


La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:

- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario*;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUL;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;

	<ul style="list-style-type: none"> - data di inizio operatività della linea: 30/04/2008; - I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	<p>Tipologia di gestione: A benchmark</p> <p>Stile di gestione Attivo (prevalentemente adottato dai fondi esterni/portafogli che compongono la <i>Tipologia di investimento</i>). Per l'informazione relativa ai singoli fondi, si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento). Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p> <p>Obiettivo della gestione: la Tipologia è caratterizzata prevalentemente da una gestione attiva. I gestori dei fondi esterni e l'Impresa nella gestione dei portafogli, non si propongono di replicare la composizione del benchmark, ma ricercano un apprezzamento degli attivi dei fondi attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche dei fondi stessi.</p> <p>Benchmark : per l'indicazione dei singoli benchmark adottati per ciascun fondo si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento. Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p>
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	<p>20 anni</p> <p>L'orizzonte temporale di investimento minimo consigliato per il recupero dei costi associato alla presente proposta di investimento corrisponde al Fondo esterno/portafoglio che all'interno della <i>Tipologia di investimento</i> presenta grado di rischio (volatilità) più alto. In caso di Fondi esterni/portafogli con medesima volatilità è stato indicato il dato relativo al fondo/portafoglio con costo di gestione più elevato.</p>
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Molto alto</p> <p>Il dato fa riferimento al profilo di rischio più alto tra i fondi/portafogli appartenenti alla <i>Tipologia di investimento</i>.</p> <p>Scostamento dal benchmark: Rilevante</p> <p>Il dato fa riferimento allo scostamento più lungo tra i fondi/portafogli appartenenti alla <i>Tipologia di investimento</i>.</p> <p>I dati relativi all'orizzonte temporale e al grado di rischio sono espressi in termini conservativi in considerazione dell' <i>Attività di gestione</i> e dell' <i>Attività di salvaguardia del contratto</i>, che potrebbero modificare la composizione dell'investimento finanziario rispetto alla selezione iniziale fatta dall'investitore- contraente. Per l'informazione di dettaglio relativa ai singoli fondi, si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento. Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p>
Politica di investimento	<p>Categoria: per la categoria dei singoli fondi esterni appartenenti alla Tipologia, si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento. Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:</p> <p>La Tipologia di investimento Azionario di seguito descritta, è costituita da un insieme di fondi esterni e di portafogli modello che investono principalmente in titoli azionari. E' prevista la possibilità per i fondi o i portafogli riconducibili alla Tipologia, di investire in via residuale in titoli obbligazionari e monetari.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento:</p> <p>I fondi esterni investono sia in titoli emessi da emittenti dell'area euro che internazionali.</p> <p>Categorie di emittenti: I fondi esterni possono investire sia in titoli governativi che corporate.</p> <p>Derivati: Alcuni fondi esterni appartenenti alla <i>Tipologia</i>, rappresentata possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di un efficiente gestione del portafoglio. Per maggiori dettagli si rinvia alla Parte I del prospetto d'offerta.</p> <p>i fondi esterni riconducibili alla proposta di investimento, investono per lo più in titoli e non in altri OICR. Non è tuttavia esclusa la possibilità per i singoli fondi esterni di investire in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per maggiori informazioni sui singoli fondi, si rinvia all'allegato alla Parte I del Prospetto d'Offerta.</p> <p>Per maggiori informazioni sui singoli fondi, si rinvia all'Allegato alla Parte I del Prospetto d'Offerta. Per le</p>

	informazioni relative alla politica di investimento di ogni portafoglio, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.			
Garanzie	<i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i>			
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.				
COSTI				
Tabella dell'investimento finanziario	<i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i>			
			momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
	B	Commissione di gestione	0.000%	2.600%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.675%
	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%
	H	Spese di emissione	0.200%	0.010%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%		
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%		
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%		
<i>E - Altri costi successivi al versamento: il dato indicato rappresenta il costo di gestione applicato dalla Società di Gestione/Sicav corrispondente al Fondo/portafoglio con grado di rischio (volatilità) più alto presente nella Tipologia. In caso di Fondi/portafogli con medesima volatilità è stato indicato il dato relativo al fondo/portafoglio con costo di gestione più elevato. Il costo di gestione indicato si intende al netto della componente delle commissioni di gestione, definite "utilità attese", corrispondenti all'importo che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere (sulla base di quanto realmente ricevuto) all'investitore-contraente (Commissione di gestione - utilità attesa). Per l'evidenza della commissione di gestione, dell'utilità attesa e della Commissione di gestione - utilità attesa dei singoli fondi esterni, si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento. Per l'evidenza dei dati relativi ai portafogli si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</i>				
<i>G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.</i>				
I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto), che l'investitore-contraente decide di investire in uno o più Fondi/portafogli appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario				
<i>Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</i>				
Descrizione dei costi	Oneri a carico del sottoscrittore-contraente			

	<p>Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.</p> <p><i>Spese di emissione</i> L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.</p> <p><i>Costi di caricamento</i> Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.</p> <p><i>Costo delle coperture assicurative previste dal contratto</i> Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue: - al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1; - mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse. - ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.</p> <p><i>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)</i> Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.</p> <p><i>Costi di switch</i> Non previsti.</p> <p>Oneri addebitati ai fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario</p> <p><i>Costi relativi all'Attività di gestione e all'Attività di salvaguardia del contratto effettuate dall'Impresa</i> La commissione per l'Attività di gestione e per l'Attività di salvaguardia del contratto effettuate dall'Impresa è pari a 2.60% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute.</p> <p><i>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti la Tipologia di investimento Azionario</i> Per la quantificazione della commissione di gestione applicata ai singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia si rinvia alla tabella allegata alla presente scheda sintetica. Altre eventuali tipologie di costo (come le commissioni di performance applicate dalle Società di Gestione/Sicav) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p> <p>Per il dettaglio dei costi di gestione dei singoli portafogli gestiti, si rinvia alle Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p>
<p>Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale</p>	
<p>DATI PERIODICI</p>	
<p>Rendimento storico</p>	<p>Con riferimento ai grafici a barre che illustrano il rendimento annuo dei fondi esterni e dei benchmark nel corso degli ultimi dieci anni solari, si rinvia alla tabella 3 riportata in calce al documento. Per le informazioni relative ai rendimenti storici dei portafogli, si rinvia alle Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p> <p>Il rendimento dei fondi viene rappresentato al netto dei costi prelevati dall'Impresa mediante annullamento di un determinato numero di quote.</p> <p>I dati di rendimento dei fondi non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.</p> <p>Le performance dei fondi riflettono oneri gravanti sugli stessi e non contabilizzati nell'andamento dei benchmark.</p>

Total expense ratio (TER)*	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
	2010	2011	2012
	5.28%	4.57%	4.28%
* i dati si riferiscono ai ter calcolati dalla Società di Gestione/Sicav (sommati delle commissioni di gestione applicate dall'Impresa e al netto delle percentuali attese di utilità) più elevati riscontrati nella Tipologia.			
Retrocessioni ai distributori*	Quota-parte retrocessa ai distributori		
	73%		
* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.			
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici			
INFORMAZIONI ULTERIORI			
Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli Fondi esterni è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.		
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p>Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013 La proposta Tipologia di investimento Azionario è offerta dal 08/07/2013</p>			
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ			
L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.			
Amministratore delegato Vincenzo Furfaro 			

ELENCO DEI FONDI ESTERNI E DEI PORTAFOGLI APPARTENENTI ALLA TIPOLOGIA DI INVESTIMENTO AZIONARIO

Elenco dei portafogli appartenenti alla Tipologia

1) Building block selezione - Europe Equity 2) Building block selezione - Global Emerging Equity 3) Building block selezione - Global Equity 4) Building block selezione - Japan Equity 5) Building block selezione - US Equity 6) Core block strategia - All europe 7) Core block strategia - Dividend 8) Core block strategia - Emerging Markets Equity 9) Core block strategia - Us Strategy
Per ulteriori informazioni relative ai portafogli, si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche dedicata a ciascuno di essi.

Elenco dei fondi appartenenti alla Tipologia

Per "Commissione di gestione" si intende la commissione di gestione applicata ai singoli fondi esterni dalle Società di gestione/Sicav di appartenenza.

Per Utilità attesa (in %) si intende una quota parte indicativa delle commissioni di gestione che l'impresa riceve dalle singole Società di Gestione/Sicav in base ad accordi di retrocessione. L'impresa si impegna in ogni caso a retrocedere all'investitore-contraente quanto realmente ricevuto dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo le modalità definite nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Si avvisa che sia le Commissioni di gestione che le Utilità attese possono subire variazioni nel tempo.

Gli orizzonti temporali vengono espressi in anni interi.

Tabella 1.

Denominazione	Codice	ISIN	Gestore	Domicilio	Valuta	Direttiva armonizzazione	Proventi	Categoria
Aberdeen Global Asia Pacific Equity A2	AD2003	LU0011963245	Aberdeen Global Services S.A.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Aberdeen Global Japanese Equity A2 JPY	AD2005	LU0011963674	Aberdeen Global Services S.A.	Lussemburgo	Jpy	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Aberdeen Global World Equity A2	AD2009	LU0094547139	Aberdeen Global Services S.A.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Aberdeen Global Latin America Equity A2€	AD2010	LU0566486667	Aberdeen Global Services S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Aberdeen Global Emg Mkt Infra Eq A2	AD2011	LU0523223757	Aberdeen Global Services S.A.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Amundi Fds Eq US Concentrated Core MU-C	AG2008	LU0568585557	Amundi Luxembourg S.A.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Amundi International SICAV AU-C	AI2003	LU0068578508	Amundi Luxembourg S.A.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Allianz Europe Equity Growth AT EUR	AZ2001	LU0256839274	Allianz Global Investors Luxembourg S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Allianz US Equity AT EUR	AZ2003	IE00B1CD3R11	Allianz Global Investors Ireland Limited	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Allianz Euroland Equity Growth AT EUR	AZ2004	LU0256840447	Allianz Global Investors Luxembourg S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Allianz European Equity Dividend AT	AZ2005	LU0414045822	Allianz Global Investors Luxembourg S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Comgest Growth Europe R EUR Acc	CG2001	IE00B6X8T619	Comgest Asset Management International Limited	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Comgest Growth GEM PC EUR R Acc	CG2002	IE00B7M35V17	Comgest Asset Management International Limited	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Comgest Growth Emerging Mkts R EUR Acc	CG2003	IE00B65D2871	Comgest Asset Management International Limited	Italia	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Cap Int US Growth & Income B	CI2001	LU0157035980	Capital International Management Company Sàrl	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Cap Int Global Growth and Income B	CI2002	LU0342050274	Capital International Management Company Sàrl	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Dexia Quant Eqs USA C Acc	DE2009	LU0163125924	Dexia Asset Management	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Azionario

DWS Invest Top Dividend LC	DW2009	LU0507265923	Dws investment s.a.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
DWS Invest Emerg Mkts Top Div Plus LC	DW2011	LU0329760002	Dws investment s.a.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Eaton Vance Intl(IREL) Par EmMkts M2 \$	EA2005	IE00B2NF8V28	Eaton Vance Advisor (Ireland) Limited	Irlanda	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
East Capital Lux Eastern European A EUR	EC2002	LU0332315638	East Capital AB	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
EdR Europe Synergy A	ED2002	FR0010398966	Edmond de Rothschild Asset Management	Francia	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
EdR Europe Value & Yield C	ED2003	FR0010588681	Edmond de Rothschild Asset Management	Francia	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Fidelity FAST Europe A Acc Euro	FA2002	LU0202403266	FIL Fund Management Limited	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD	FA2004	LU0650957938	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
JPM US Smaller Companies A (dist)-USD	FF2021	LU0053697206	JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Distribuzione	Azionario
JPM Global Focus A EUR Dis	FF2032	LU0168341575	JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Distribuzione	Azionario
JPM US Value A (dist)-USD	FF2034	LU0119066131	JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Distribuzione	Azionario
JPM Em Mkts Infrastruct Eq A (acc)-EUR	FF2073	LU0356904259	JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
JPM Emerging Mkts Opps A (acc)-USD	FF2075	LU0431992006	JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
JPM Highbridge US STEEP A (acc)-EUR	FF2076	LU0325074507	JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
JPM Europe Equity Plus A (acc)-EUR	FF2077	LU0289089384	JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Franklin US Opportunities A Acc \$	FT2001	LU0109391861	FRANKLIN ADVISERS, INC.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Templeton Emerging Markets A Acc \$	FT2015	LU0128522744	TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Franklin European	FT2029	LU0122612848	FRANKLIN TEMPLETON	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario

Growth A Acc €			INSTITUTION AL LLC					
Franklin European Sm-Md Cap Gr A Acc €	FT2031	LU0138075311	FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTION AL LLC	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Franklin Mutual European A Acc €	FT2032	LU0140363002	FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Fidelity America A-USD	FY2001	LU0048573561	FIL Fund Management Limited	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Distribuzione	Azionario
Fidelity European Dynamic Grth A-EUR	FY2014	LU0119124781	FIL Fund Management Limited	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Distribuzione	Azionario
Fidelity European Smaller Cos A-EUR	FY2015	LU0061175625	FIL Fund Management Limited	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Distribuzione	Azionario
Fidelity Nordic A-SEK	FY2016	LU0048588080	FIL Fund Management Limited	Lussemburgo	Sek	Armonizzato	Distribuzione	Azionario
Fidelity Asian Special Sits A-USD	FY2026	LU0054237671	FIL Fund Management Limited	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Distribuzione	Azionario
Fidelity EMEA A-Acc-EUR	FY2056	LU0303816705	FIL Fund Management Limited	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2	HE2006	LU0138821268	Henderson Fund Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Henderson Gartmore Fd Latin America A	HE2011	LU0200080918	Henderson Fund Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
HSBC GIF Asia Pac ex Jap Eq Hi Div A Acc	HS2015	LU0197773160	HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
ING (L) Invest Gbl Hi Div X EUR	IL2025	LU0146259923	ING Investment Management Luxembourg S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
ING (L) Invest Europe Opp X Acc	IL2044	LU0262018533	ING Investment Management Luxembourg S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
ING (L) Invest US Growth X EUR Acc	IL2047	LU0272292474	ING Investment Management Luxembourg S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
ING (L) Invest US High Div X USD Acc	IL2048	LU0214495557	ING Investment Management Luxembourg S.A.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Invesco Pan European	IV2013	LU0119750205	Invesco Management	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario

Structured Eq A Acc			S.A.					
Invesco Asia Consumer Demand A Acc	IV2023	LU0334857355	Invesco Management S.A.	Lussembur g	Usd	Armonizzato	Accumulazio ne	Azionario
Perkins US Strategic Value A USD Acc	JA2009	IE0001256803	Janus Capital International Limited	Irlanda	Usd	Armonizzato	Accumulazio ne	Azionario
JB EF Swiss- CHF B	JB2020	LU0026741651	Swiss&Global Asset Management (Luxembourg) S.A.	Lussembur g	Chf	Armonizzato	Accumulazio ne	Azionario
JB EF US Leading-USD B	JB2021	LU0026741222	Swiss&Global Asset Management (Luxembourg) S.A.	Lussembur g	Usd	Armonizzato	Accumulazio ne	Azionario
JPM US Select Equity A (acc)-USD	JP2009	LU0070214290	JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.	Lussembur g	Usd	Armonizzato	Accumulazio ne	Azionario
JPM Europe Strategic Div A (acc)-EUR	JP2018	LU0169527297	JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.	Lussembur g	Eur	Armonizzato	Accumulazio ne	Azionario
JPM Global Dividend A (acc)-EUR	JP2019	LU032920225 2	JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.	Lussembur g	Eur	Armonizzato	Accumulazio ne	Azionario
LM Royce Smaller Comp A Acc €	LM2001	IE00B19Z6G02	Legg Mason Investments (Europe) Limited	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazio ne	Azionario
BNY Mellon Asian Equity A EUR	ME200 3	IE0003782467	BNY Mellon Global Management Limited	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazio ne	Azionario
BNY Mellon Gibl Eq Higher Inc EUR A Acc	ME2011	IE00B3V93F27	BNY Mellon Global Management Limited	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazio ne	Azionario
BNY Mellon Lg-Trm Global Eq A EUR Acc	ME2012	IE00B29M2H10	BNY Mellon Global Management Limited	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazio ne	Azionario
MFS Meridian Europ Value A1 EUR	MF200 4	LU0125951151	MFS International Ltd.	Lussembur g	Eur	Armonizzato	Accumulazio ne	Azionario
M&G Recovery A EUR	MG200 1	GB0032139684	M&G Securities Limited	Regno Unito	Eur	Armonizzato	Accumulazio ne	Azionario
M&G Global Basics A EUR	MG200 2	GB003093267 6	M&G Securities Limited	Regno Unito	Eur	Armonizzato	Accumulazio ne	Azionario
M&G Global Dividend EUR A	MG200 5	GB00B39R2S4 9	M&G Securities Limited	Regno Unito	Eur	Armonizzato	Accumulazio ne	Azionario
BGF Euro- Markets A2	ML200 3	LU0093502762	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Lussembur g	Eur	Armonizzato	Accumulazio ne	Azionario
BGF European A2 EUR	ML2018	LU0011846440	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Lussembur g	Eur	Armonizzato	Accumulazio ne	Azionario
BGF Global Dynamic	ML202 4	LU023868962 3	BlackRock (Luxembourg)	Lussembur g	Eur	Armonizzato	Accumulazio ne	Azionario

Equity A2			S.A.					
BGF Global Equity Income A2 USD	ML2035	LU0545039389	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
BGF European Focus A2	ML2036	LU0229084990	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
BGF European Growth A2	ML2037	LU0154234636	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
MS INVF Eurozone Equity Alpha A	MS2005	LU0109967165	Morgan Stanley Investment Management Inc.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
MS INVF US Growth A USD	MS2016	LU0073232471	Morgan Stanley Investment Management Inc.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
MS INVF US Advantage A	MS2025	LU0225737302	Morgan Stanley Investment Management Inc.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Nordea-1 Nordic Equity BP	ND2002	LU0064675639	Nordea Investment Funds S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Nordea-1 Global Stable Eq Unhedged BP	ND2003	LU0112467450	Nordea Investment Funds S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Nordea-1 Global Stable Equity BP	ND2004	LU0278529986	Nordea Investment Funds S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Pioneer Fds US Fundamental Gr E EUR HND	PI2033	LU0372178755	Pioneer Asset Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Parvest Equity USA Mid Cap C C	PR2052	LU0154245756	BNP Paribas Investment Partners Luxembourg	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Parvest Equity Europe Small Cap C C	PR2054	LU0212178916	BNP Paribas Investment Partners Luxembourg	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Parvest Equity USA Small Cap C C	PR2055	LU0823410997	BNP Paribas Investment Partners Luxembourg	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Parvest Equity USA Growth C EUR C	PR2056	LU0823434237	BNP Paribas Investment Partners Luxembourg	Italia	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Parvest Equity Best Sel Euro C C	PR2057	LU0823401574	BNP Paribas Investment Partners Luxembourg	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
AXA Rosenberg US Enh Idx Eq Alp B	RO2009	IE0033609722	AXA Rosenberg Management Ireland Limited	Irlanda	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Russell IC Emerg Mkts Eq C	RU2001	IE0002549487	Russell Investments Ireland Limited,	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Schroder ISF	SH2001	LU0106817157	Schroder	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario

Emerg Europe A Acc			Investment Management (Luxembourg) S.A.	o			ne	
Schroder ISF Japanese Eq A Acc	SH2008	LU0106239873	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Jpy	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Schroder ISF US Large Cap A USD	SH2012	LU0106261372	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Schroder ISF Europ Eq Alpha A Acc	SH2022	LU0161305163	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Schroder ISF Europ Special Sit A	SH2025	LU0246035637	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Schroder ISF Gbl Emerg Mkt Opp A EUR	SH2029	LU0279459456	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Schroder ISF Asian Eq Yld A EUR Acc	SH2034	LU0820944071	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Schroder ISF Global Div Max A	SH2035	LU0306806265	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Schroder ISF Gbl Eq Yield A EUR	SH2036	LU0248166992	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Threadneedle Amer Ext Alp R EUR	TH2001	GB00B28CN800	Threadneedle Asset Management Limited	Regno Unito	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Threadneedle Pan Eurp Sm Cos RN EUR	TH2008	GB00B0PHJS66	Threadneedle Asset Management Limited	Regno Unito	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Threadneedle Amer Sm Cos Ret Net Acc	TH2011	GB00B0WGY707	Threadneedle Asset Management Limited	Regno Unito	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Threadneedle Global Eq Inc RetI EUR Acc	TH2015	GB00B1Z2NR59	Threadneedle Investment Services Limited	Regno Unito	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Threadneedle UK Fund Retail	TH2016	GB0001529782	Threadneedle Investment Services Limited	Regno Unito	Gbp	Armonizzato	Distribuzione	Azionario
Threadneedle UK Gr&Inc Ret Net GBP	TH3001	GB0001529675	Threadneedle Investment Services	Inghilterra	Gbp	Armonizzato	Accumulazione	Azionario

			Limited					
UBS (Lux) ES Eurp Opp Uncons P EUR	UB2010	LU0723564463	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Vontobel Global Value Equity B	VO2003	LU0218910536	VONTOBEL MANAGEMENT S.A.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
Vontobel Emerging Markets Eq B	VO2004	LU0040507039	VONTOBEL MANAGEMENT S.A.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
AXA WF Frm Switzerland AC EUR	WF2004	LU0184627536	AXA Funds Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
AXA WF Frm Eurozone AC EUR	WF2007	LU0389656892	AXA Funds Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
AXA WF Frm American Growth AC EUR	WF2008	LU0361788507	AXA Funds Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario
AXA WF Frm Europe AC EUR	WF2009	LU0389655811	AXA Funds Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Azionario

Tabella 2.

Denominazione	Tipologia di gestione	Scostamento dal benchmark	Benchmark	Orizzonte	Grado Rischio	Commissione di gestione	Utilità attesa (in %)	Commissione di gestione - utilità attesa
Aberdeen Global Asia Pacific Equity A2	A benchmark	Contenuto	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR	20 anni	Alto	1.750%	0.70	1.050%
Aberdeen Global Japanese Equity A2 JPY	A benchmark	Rilevante	Topix TR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
Aberdeen Global World Equity A2	A benchmark	Significativo	MSCI World NR	20 anni	Alto	1.750%	0.70	1.050%
Aberdeen Global Latin America Equity A2€	A benchmark	Significativo	MSCI EM Latin America 10/40 NR EUR	20 anni	Alto	1.750%	1.05	0.700%
Aberdeen Global Emg Mkt Infra Eq A2	A benchmark	Significativo	MSCI EM Infra NR USD	20 anni	Alto	1.750%	0.70	1.050%
Amundi Fds Eq US Concentrated Core MU-C	A benchmark	Rilevante	Russell 1000 Growth TR	20 anni	Medio alto	0.800%	0.00	0.800%
Amundi International SICAV AU-C	A benchmark	Contenuto	Benchmark non dichiarato dalla società	20 anni	Medio alto	2.000%	0.50	1.500%
Allianz Europe Equity Growth AT EUR	A benchmark	Rilevante	S&P Europe LargeMid Growth TR	20 anni	Alto	1.200%	0.48	0.720%
Allianz US Equity AT EUR	A benchmark	Contenuto	S&P 500 TR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
Allianz Euroland Equity Growth AT EUR	A benchmark	Significativo	S&P Eurozone LargeMid Growth TR USD	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
Allianz European Equity Dividend AT	A benchmark	Significativo	MSCI Europe NR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
Comgest Growth Europe	A benchmark	Rilevante	MSCI Europe NR	20 anni	Medio alto	2.000%	0.80	1.200%

R EUR Acc								
Comgest Growth GEM PC EUR R Acc	A benchmark	Contenuto	MSCI EM NR	20 anni	Alto	2.000%	0.80	1.200%
Comgest Growth Emerging Mkts R EUR Acc	A benchmark	Significativo	MSCI EM NR	20 anni	Alto	2.000%	0.80	1.200%
Cap Int US Growth & Income B	A benchmark	Significativo	S&P 500 TR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
Cap Int Global Growth and Income B	A benchmark	Significativo	MSCI World NR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
Dexia Quant Eqg USA C Acc	A benchmark	Significativo	S&P 500 Composite TR USD	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
DWS Invest Top Dividend LC	A benchmark	Significativo	MSCI World High Div Yld NR	20 anni	Medio alto	1.500%	0.60	0.900%
DWS Invest Emerg Mkts Top Div Plus LC	A benchmark	Rilevante	MSCI EM NR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
Eaton Vance Intl(IRL) Par EmMkts M2 \$	A benchmark	Contenuto	MSCI EM NR	20 anni	Alto	0.900%	0.36	0.540%
East Capital Lux Eastern European A EUR	A benchmark	Contenuto	MSCI EM Europe NR USD	20 anni	Molto alto	2.500%	1.00	1.500%
EdR Europe Synergy A	A benchmark	Rilevante	MSCI Europe NR	20 anni	Alto	2.000%	0.80	1.200%
EdR Europe Value & Yield C	A benchmark	Significativo	MSCI Europe NR	20 anni	Alto	2.000%	0.80	1.200%
Fidelity FAST Europe A Acc Euro	A benchmark	Rilevante	MSCI Europe NR	20 anni	Alto	1.500%	0.50	1.000%
Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD	A benchmark	Significativo	MSCI EM NR	20 anni	Alto	1.500%	0.50	1.000%
JPM US Smaller Companies A (dist)-USD	A benchmark	Contenuto	Russell 2000 TR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
JPM Global Focus A EUR Dis	A benchmark	Contenuto	MSCI World NR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
JPM US Value A (dist)-USD	A benchmark	Contenuto	Russell 1000 Value TR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
JPM Em Mkts Infrastruct Eq A (acc)-EUR	A benchmark	Rilevante	MSCI EM	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
JPM Emerging Mkts Opps A (acc)-USD	A benchmark	Contenuto	MSCI EM NR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
JPM Highbridge US STEEP A (acc)-EUR	A benchmark	Contenuto	S&P 500 TR	20 anni	Alto	1.900%	0.76	1.140%
JPM Europe Equity Plus A (acc)-EUR	A benchmark	Significativo	MSCI Europe NR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
Franklin US Opportunities A Acc \$	A benchmark	Contenuto	Russell 3000 Growth TR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
Templeton Emerging Markets A Acc \$	A benchmark	Contenuto	MSCI EM NR	20 anni	Alto	2.100%	0.84	1.260%
Franklin European Growth A Acc €	A benchmark	Rilevante	MSCI Europe NR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%

Franklin European Sm-Md Cap Gr A Acc €	A benchmark	Rilevante	MSCI Europe SMID NR EUR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
Franklin Mutual European A Acc €	A benchmark	Rilevante	MSCI Europe NR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
Fidelity America A-USD	A benchmark	Contenuto	S&P 500 NR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
Fidelity European Dynamic Grth A-EUR	A benchmark	Rilevante	MSCI Europe NR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
Fidelity European Smaller Cos A-EUR	A benchmark	Contenuto	HSBC SmI Panope TR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
Fidelity Nordic A-SEK	A benchmark	Contenuto	FTSE - Actuaries World Nordic Index	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
Fidelity Asian Special Sits A-USD	A benchmark	Contenuto	MSCI AC Far East Ex Japan NR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
Fidelity EMEA A-Acc-EUR	A benchmark	Contenuto	MSCI EM EMEA NR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2	A benchmark	Significativo	FTSE Worldope TR	20 anni	Alto	1.200%	0.48	0.720%
Henderson Gartmore Fd Latin America A	A benchmark	Contenuto	MSCI EM Latin America GR USD	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
HSBC GIF Asia Pac ex Jap Eq Hi Div A Acc	A benchmark	Contenuto	MSCI AC Asia Ex Japan NR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
ING (L) Invest Gbl Hi Div X EUR	A benchmark	Contenuto	MSCI World NR	20 anni	Medio alto	2.000%	0.80	1.200%
ING (L) Invest Europe Opp X Acc	A benchmark	Contenuto	MSCI Euro NR EUR	20 anni	Alto	2.000%	0.80	1.200%
ING (L) Invest US Growth X EUR Acc	A benchmark	Contenuto	Russell 1000 Growth TR	20 anni	Alto	2.000%	0.80	1.200%
ING (L) Invest US High Div X USD Acc	A benchmark	Rilevante	S&P 500 NR EUR	20 anni	Medio alto	2.000%	0.80	1.200%
Invesco Pan European Structured Eq A Acc	A benchmark	Rilevante	MSCI Europe NR	20 anni	Alto	1.300%	0.52	0.780%
Invesco Asia Consumer Demand A Acc	A benchmark	Contenuto	MSCI AC Asia Ex Japan NR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
Perkins US Strategic Value A USD Acc	A benchmark	Rilevante	Benchmark non dichiarato dalla società	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
JB EF Swiss-CHF B	A benchmark	Significativo	SWX SPI TR	20 anni	Alto	1.000%	0.40	0.600%
JB EF US Leading-USD B	A benchmark	Contenuto	S&P 500 TR	20 anni	Alto	1.200%	0.48	0.720%
JPM US Select Equity A (acc)-USD	A benchmark	Contenuto	S&P 500 TR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
JPM Europe Strategic Div A (acc)-EUR	A benchmark	Significativo	MSCI Europe NR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%

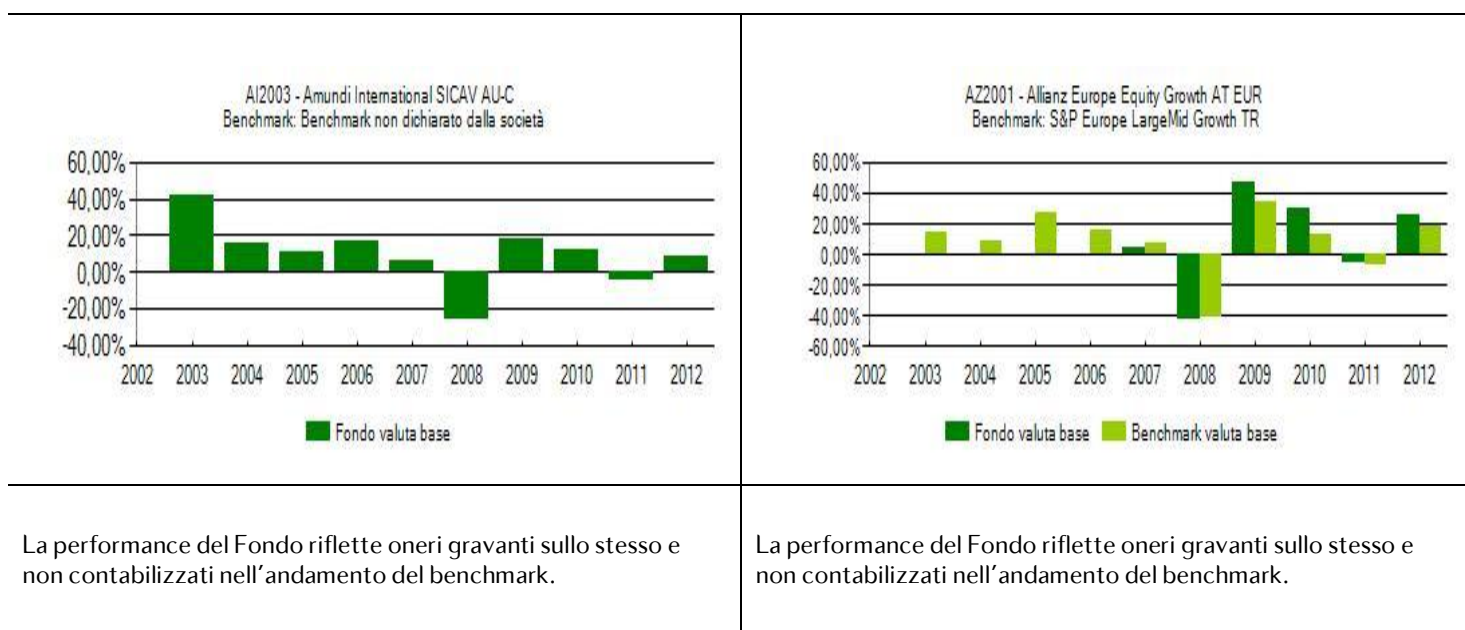
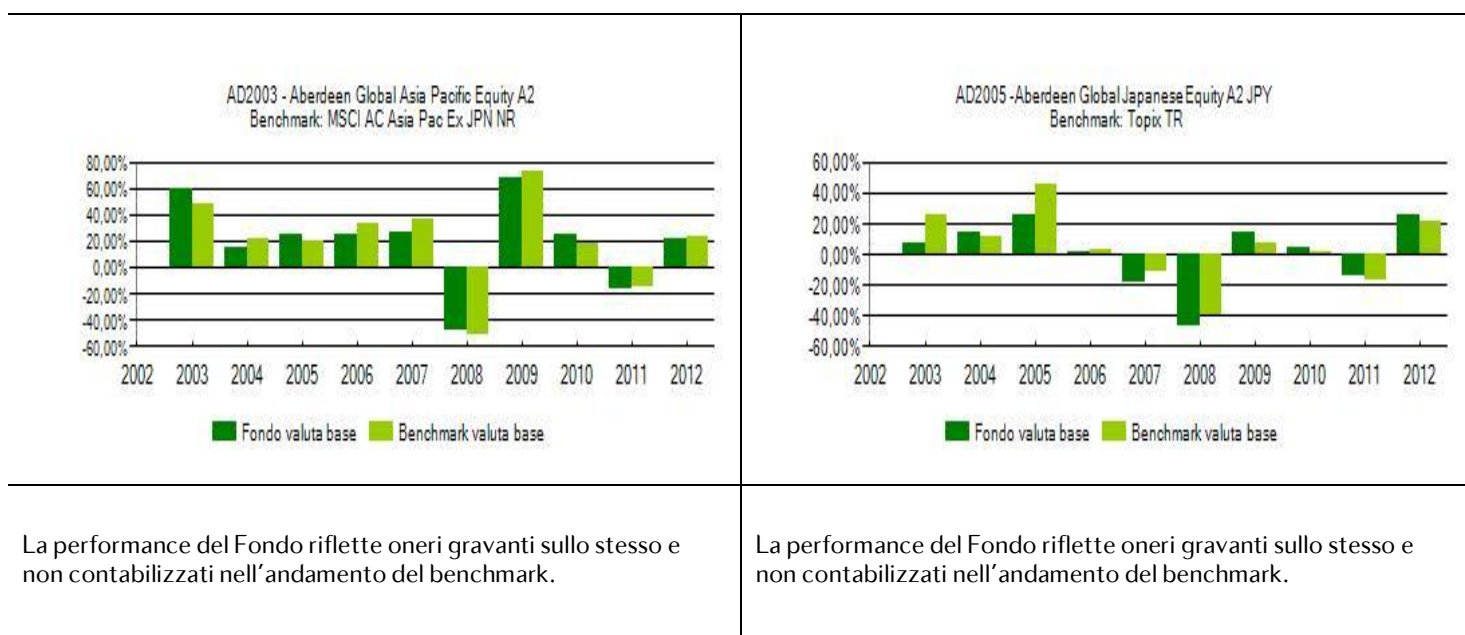
JPM Global Dividend A (acc)-EUR	A benchmark	Contenuto	MSCI World NR	20 anni	Medio alto	1.500%	0.60	0.900%
LM Royce Smaller Comp A Acc €	A benchmark	Contenuto	Russell 2000 Growth TR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
BNY Mellon Asian Equity A EUR	A benchmark	Contenuto	MSCI AC Asia Pac Ex JPN NR	20 anni	Alto	2.000%	0.80	1.200%
BNY Mellon Gbl Eq Higher Inc EUR A Acc	A benchmark	Rilevante	FTSE World TR USD	20 anni	Medio alto	2.000%	0.80	1.200%
BNY Mellon Lg-Trm Global Eq A EUR Acc	A benchmark	Rilevante	MSCI World NR	20 anni	Medio alto	2.000%	0.80	1.200%
MFS Meridian Europ Value A1 EUR	A benchmark	Rilevante	MSCI Europe NR	20 anni	Medio alto	1.050%	0.42	0.630%
M&G Recovery A EUR	A benchmark	Contenuto	FTSE AllSh TR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
M&G Global Basics A EUR	A benchmark	Contenuto	FTSE Global Basic Composite	20 anni	Alto	1.750%	0.70	1.050%
M&G Global Dividend EUR A	A benchmark	Contenuto	MSCI World NR	20 anni	Alto	1.750%	0.70	1.050%
BGF Euro-Markets A2	A benchmark	Contenuto	MSCI EMU NR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
BGF European A2 EUR	A benchmark	Contenuto	MSCI Europe NR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
BGF Global Dynamic Equity A2	A benchmark	Contenuto	Composite: 1) 60% S&P 500; 2) 40% FTSE World (ex US) all cap	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
BGF Global Equity Income A2 USD	A benchmark	Rilevante	MSCI AC World NR	20 anni	Medio alto	1.500%	0.60	0.900%
BGF European Focus A2	A benchmark	Rilevante	MSCI Europe NR	20 anni	Alto	1.750%	0.70	1.050%
BGF European Growth A2	A benchmark	Rilevante	MSCI Europe Growth NR USD	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
MS INVF Eurozone Equity Alpha A	A benchmark	Contenuto	MSCI EMU NR	20 anni	Alto	1.200%	0.48	0.720%
MS INVF US Growth A USD	A benchmark	Significativo	Russell 1000 Growth TR	20 anni	Alto	1.400%	0.56	0.840%
MS INVF US Advantage A	A benchmark	Contenuto	S&P 500 TR (2)	20 anni	Alto	1.400%	0.56	0.840%
Nordea-1 Nordic Equity BP	A benchmark	Contenuto	MSCI Nordic Countries NR USD	20 anni	Molto alto	2.500%	0.83	1.670%
Nordea-1 Global Stable Eq Unhedged BP	A benchmark	Rilevante	MSCI World NR	20 anni	Medio alto	1.500%	0.60	0.900%
Nordea-1 Global Stable Equity BP	A benchmark	Significativo	Benchmark non dichiarato dalla società	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
Pioneer Fds US Fundamental Gr E EUR HND	A benchmark	Contenuto	Russell 1000 Growth TR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
Parvest Equity USA Mid Cap C C	A benchmark	Significativo	Russell Mid Cap TR USD	20 anni	Alto	1.750%	0.70	1.050%
Parvest Equity Europe Small Cap C C	A benchmark	Significativo	MSCI Europe Small Cap NR USD	20 anni	Medio alto	1.750%	0.70	1.050%

Parvest Equity USA Small Cap C C	A benchmark	Significativo	Russell 2000 TR	20 anni	Alto	1.750%	0.70	1.050%
Parvest Equity USA Growth C EUR C	A benchmark	Significativo	Russell 1000 Growth TR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
Parvest Equity Best Sel Euro C C	A benchmark	Significativo	MSCI EMU NR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
AXA Rosenberg US Enh Idx Eq Alp B	A benchmark	Significativo	S&P 500 TR	20 anni	Alto	0.800%	0.32	0.480%
Russell IC Emerg Mkts Eq C	A benchmark	Contenuto	Russell 1000 Value TR	20 anni	Alto	1.750%	0.65	1.100%
Schroder ISF Emerg Europe A Acc	A benchmark	Contenuto	MSCI EM Eur Europe 10/40 NR	20 anni	Molto alto	1.500%	0.60	0.900%
Schroder ISF Japanese Eq A Acc	A benchmark	Contenuto	Topix TR	20 anni	Alto	1.250%	0.50	0.750%
Schroder ISF US Large Cap A USD	A benchmark	Contenuto	S&P 500 TR	20 anni	Alto	1.250%	0.50	0.750%
Schroder ISF Europ Eq Alpha A Acc	A benchmark	Contenuto	MSCI Europe NR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
Schroder ISF Europ Special Sit A	A benchmark	Rilevante	MSCI Europe NR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
Schroder ISF Gbl Emerg Mkt Opp A EUR	A benchmark	Contenuto	MSCI EM NR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
Schroder ISF Asian Eq Yld A EUR Acc	A benchmark	Rilevante	MSCI AC Pacific Ex Japan GR USD	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
Schroder ISF Global Div Max A	A benchmark	Significativo	MSCI World NR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
Schroder ISF Gbl Eq Yield A EUR	A benchmark	Significativo	MSCI World NR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
Threadneedle Amer Ext Alp R EUR	A benchmark	Contenuto	S&P 500 TR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
Threadneedle Pan Eurp Sm Cos RN EUR	A benchmark	Significativo	HSBC Smlr Euroland TR USD	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
Threadneedle Amer Sm Cos Ret Net Acc	A benchmark	Contenuto	S&P MidCap 400 TR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
Threadneedle Global Eq Inc RetI EUR Acc	A benchmark	Significativo	MSCI World NR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
Threadneedle UK Fund Retail	A benchmark	Significativo	FTSE AllSh TR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
Threadneedle UK Gr&Inc Ret Net GBP	A benchmark	Significativo	FTSE AllSh TR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
UBS (Lux) ES Eurp Opp Uncons P EUR	A benchmark	Rilevante	MSCI Euro NR EUR	20 anni	Alto	2.040%	0.82	1.220%
Vontobel Global Value Equity B	A benchmark	Rilevante	MSCI AC World NR	20 anni	Medio alto	1.650%	0.66	0.990%
Vontobel Emerging Markets Eq B	A benchmark	Rilevante	MSCI EM NR	20 anni	Alto	1.650%	0.66	0.990%

AXA WF Frm Switzerland AC EUR	A benchmark	Rilevante	Composite index: 1) 60% SPI Middle Caps Total Return Gross; 2) 40% SPI Large Caps Total Return Gross	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
AXA WF Frm Eurozone AC EUR	A benchmark	Rilevante	EURO STOXX TR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
AXA WF Frm American Growth AC EUR	A benchmark	Significativo	Russell 1000 Growth TR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%
AXA WF Frm Europe AC EUR	A benchmark	Significativo	MSCI Europe NR	20 anni	Alto	1.500%	0.60	0.900%

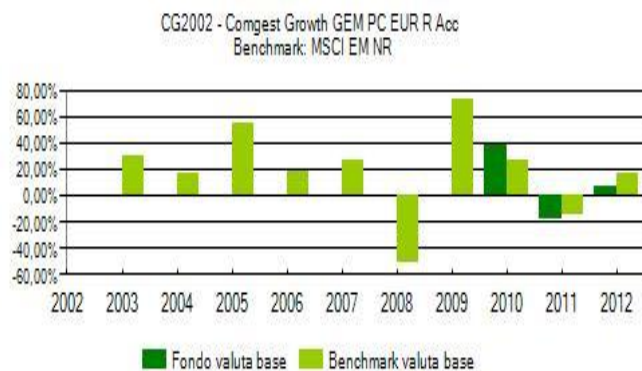
Tabella 3.

Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

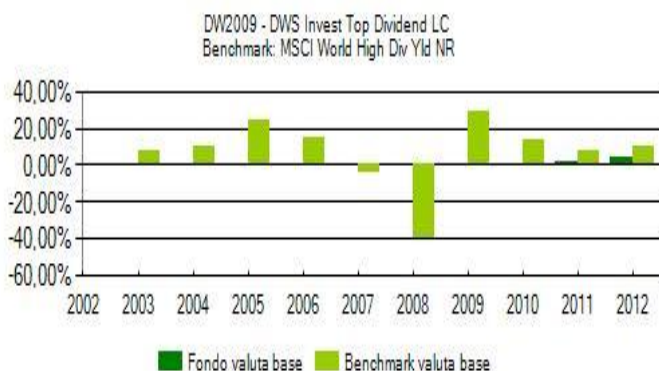




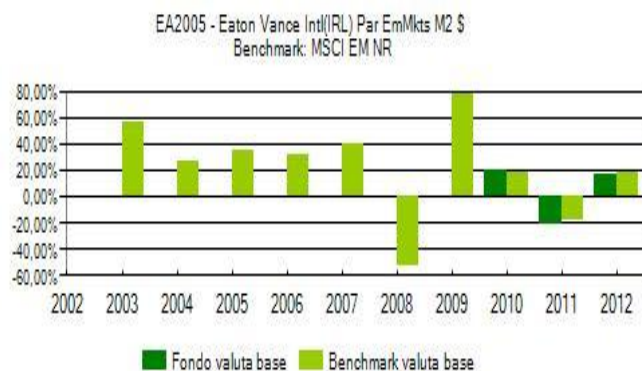
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



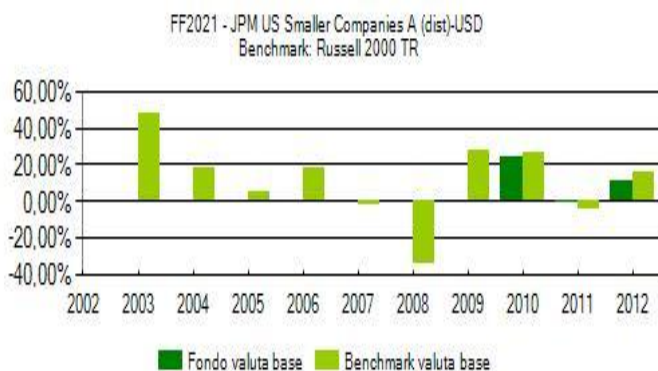
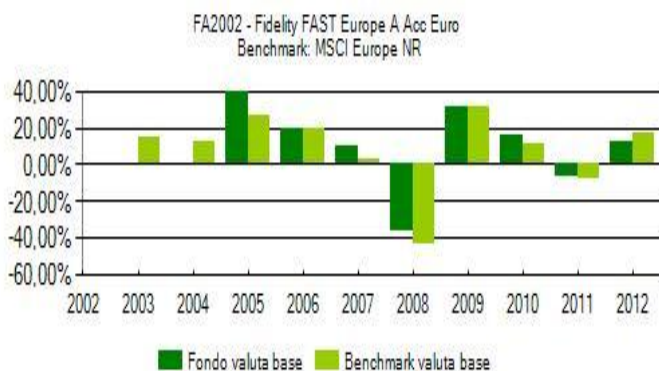
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



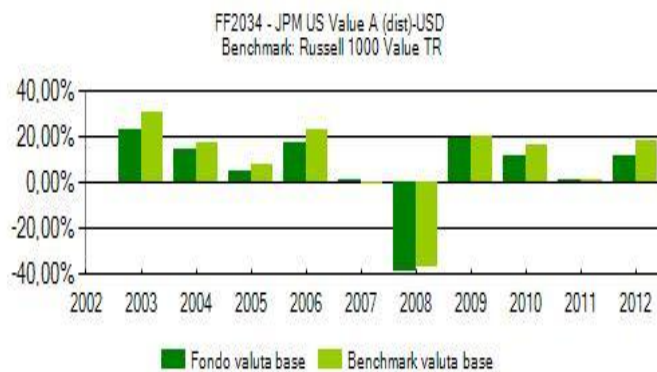
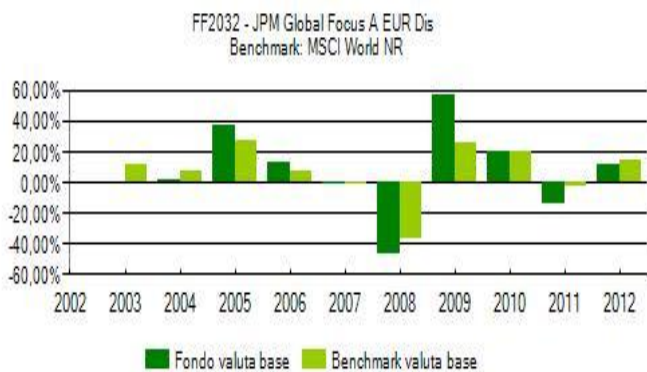
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

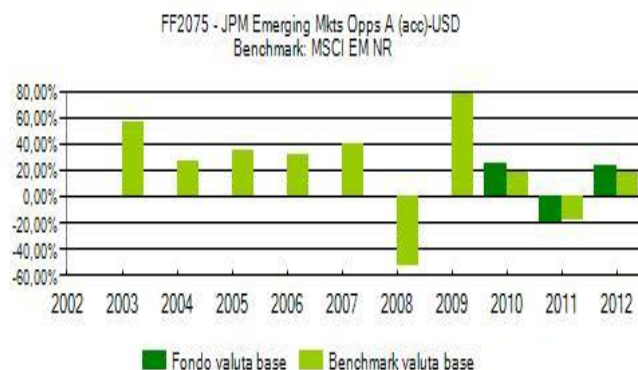
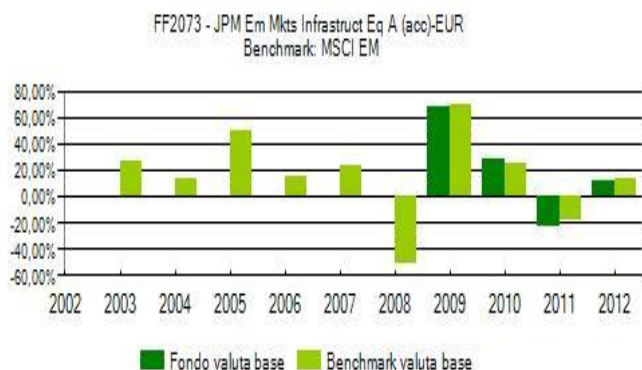
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Variazione politica di investimento/Società di gestione da:
01/10/2009



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

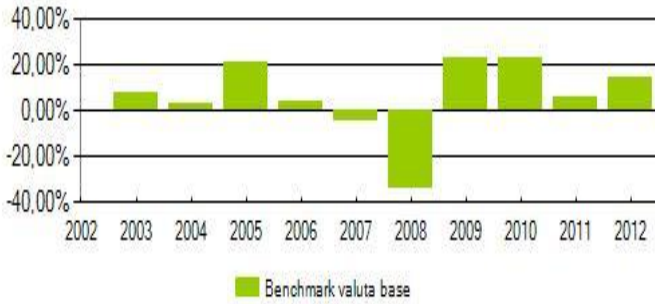
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

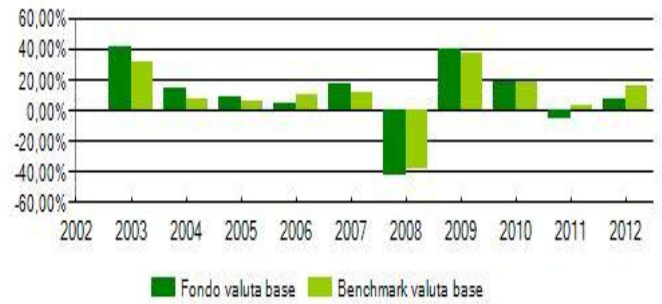
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

FF2076 - JPM Highbridge US STEEP A (acc)-EUR
Benchmark: S&P 500 TR



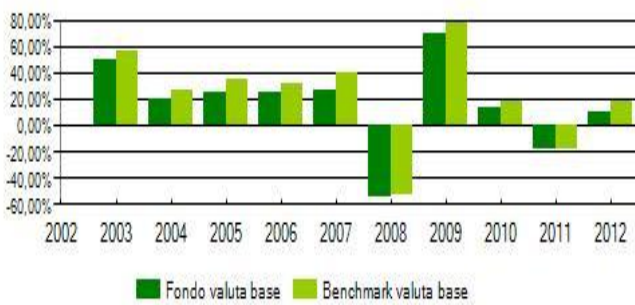
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 11/07/2012

FT2001 - Franklin US Opportunities A Acc \$
Benchmark: Russell 3000 Growth TR



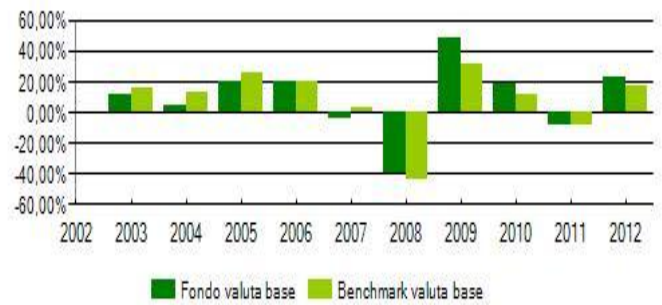
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

FT2015 - Templeton Emerging Markets A Acc \$
Benchmark: MSCI EM NR



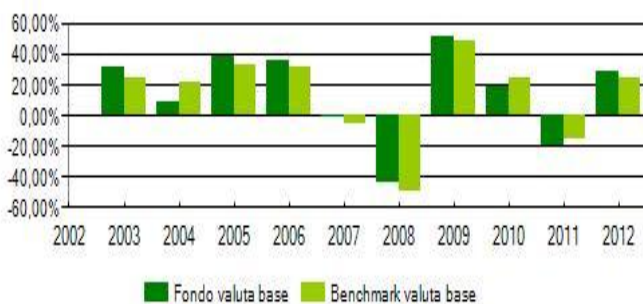
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

FT2029 - Franklin European Growth A Acc €
Benchmark: MSCI Europe NR



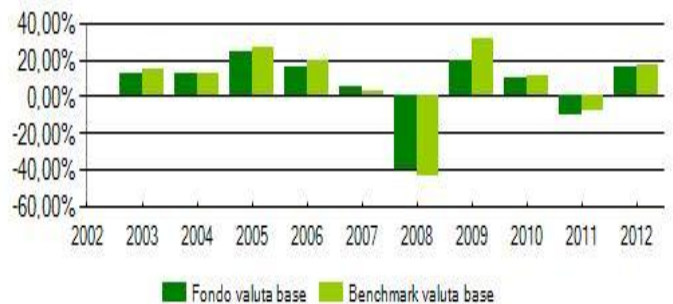
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

FT2031 - Franklin European Sm-Md Cap Gr A Acc €
Benchmark: MSCI Europe SMID NR EUR



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e

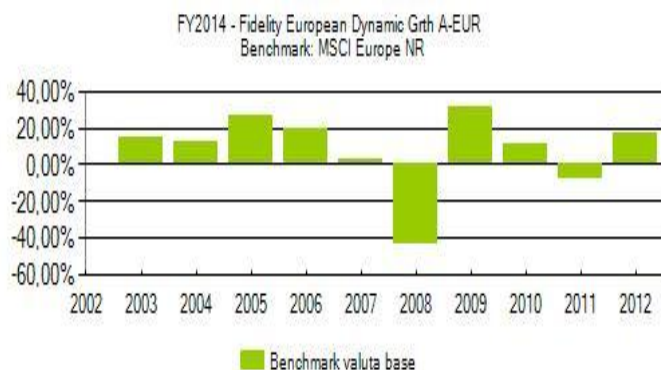
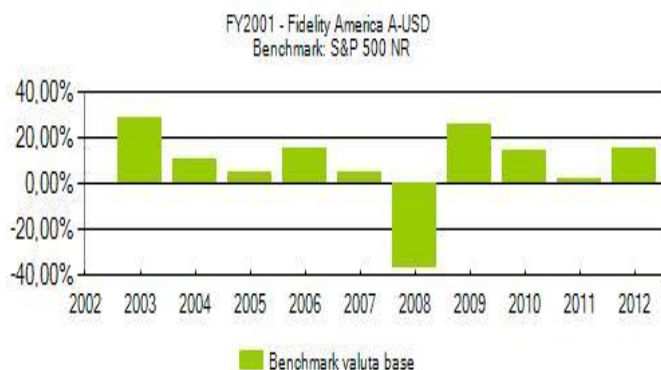
FT2032 - Franklin Mutual European A Acc €
Benchmark: MSCI Europe NR



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e

non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

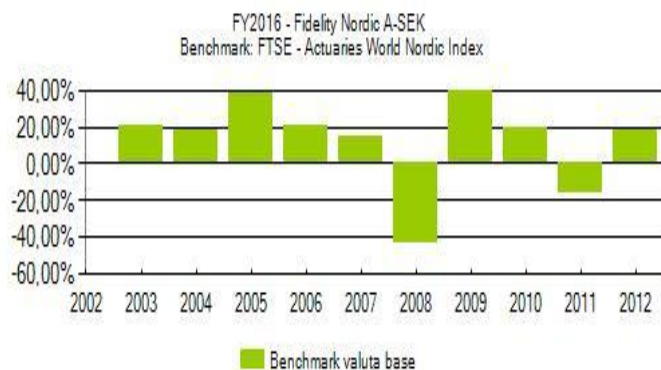
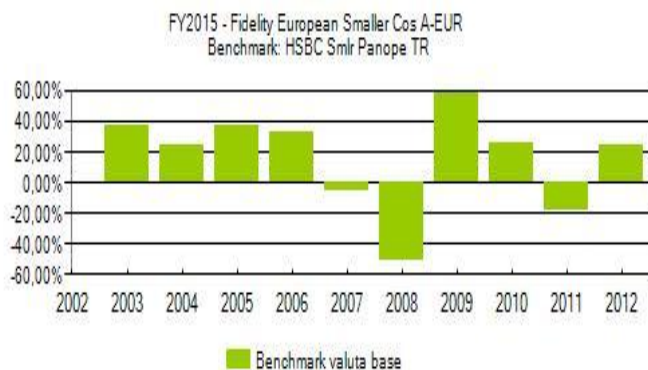


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Variazione politica di investimento/Società di gestione da:
01/06/2012

La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Variazione politica di investimento/Società di gestione da:
01/06/2012



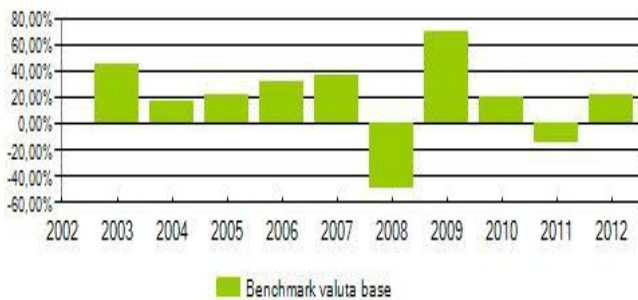
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Variazione politica di investimento/Società di gestione da:
01/06/2012

La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Variazione politica di investimento/Società di gestione da:
01/06/2012

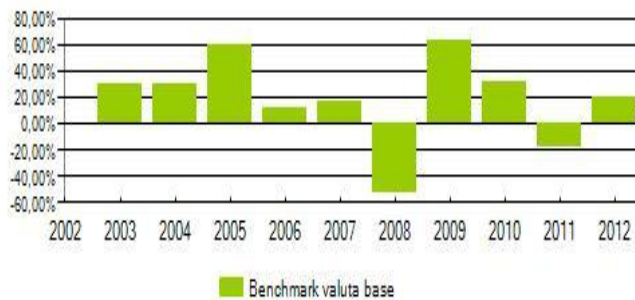
FY2026 - Fidelity Asian Special Sits A-USD
Benchmark: MSCI AC Far East Ex Japan NR



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Variazione politica di investimento/Società di gestione da:
03/12/2012

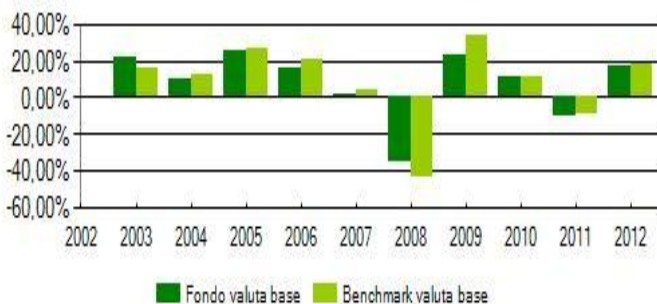
FY2056 - Fidelity EMEA A-Acc-EUR
Benchmark: MSCI EM EMEA NR



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

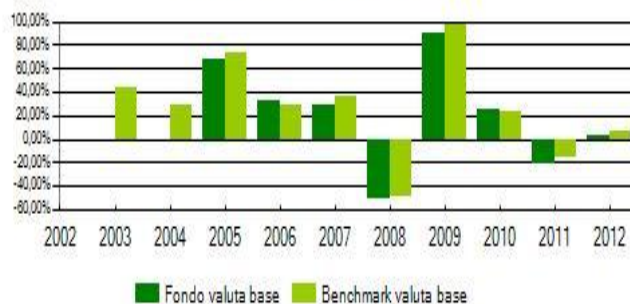
Variazione politica di investimento/Società di gestione da:
01/06/2012

HE2006 - Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2
Benchmark: FTSE Worldope TR



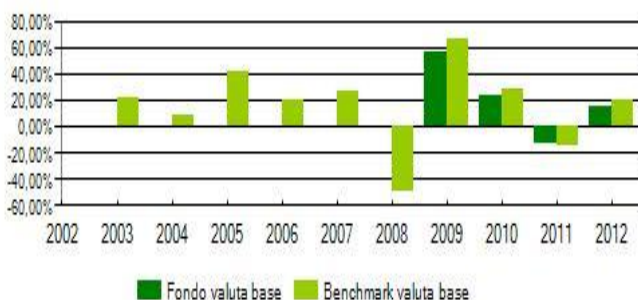
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

HE2011 - Henderson Gartmore Fd Latin America A
Benchmark: MSCI EM Latin America GR USD



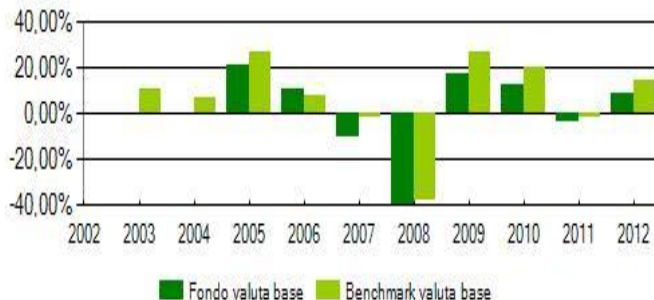
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

HS2015 - HSBC GIF Asia Pac ex Jap Eq Hi Div A Acc
Benchmark: MSCI AC Asia Ex Japan NR



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e

IL2025 - ING (L) Invest Glibi Hi Div X EUR
Benchmark: MSCI World NR

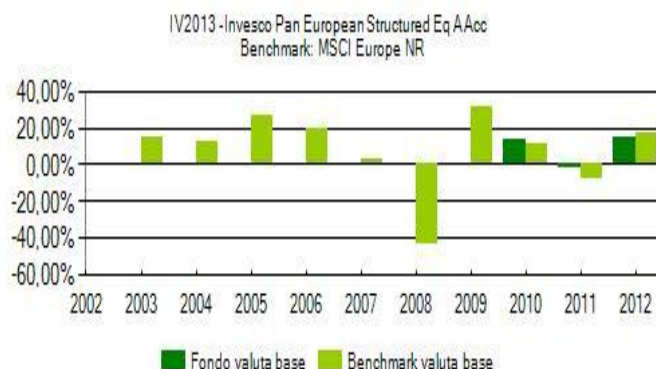
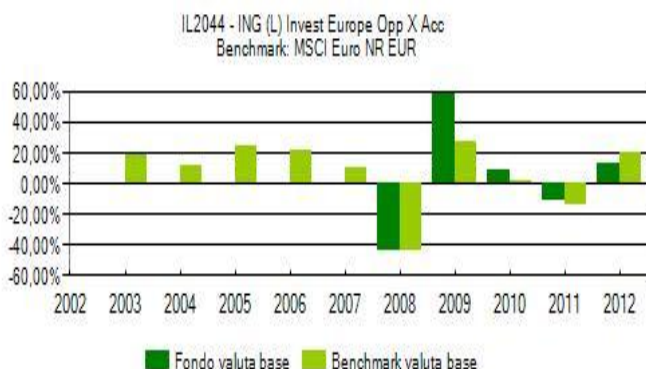


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e

non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

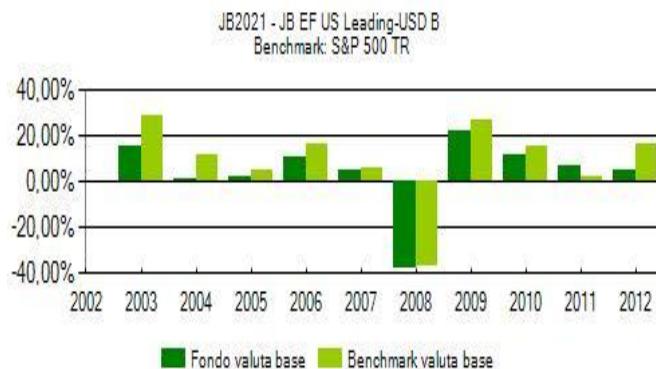
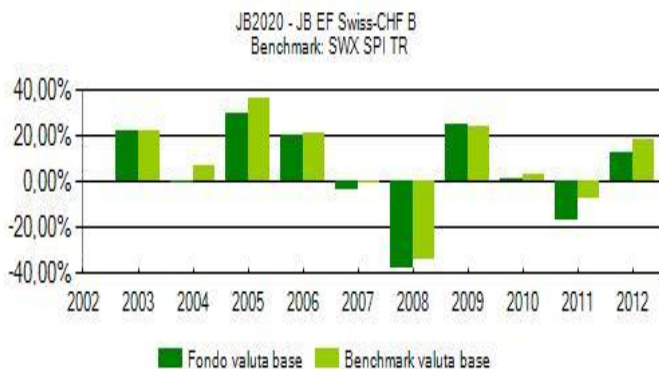
Variazione politica di investimento/Società di gestione da:
31/03/2004



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

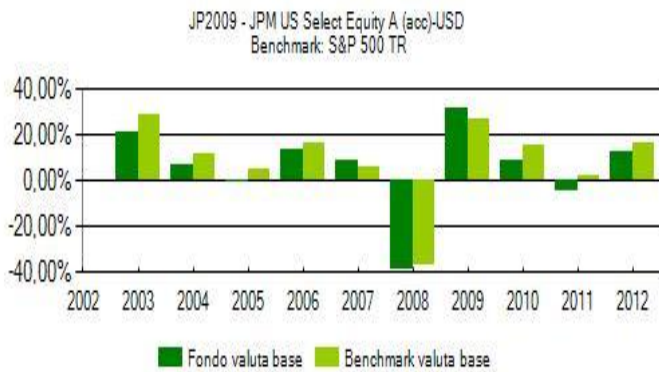
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Variazione politica di investimento/Società di gestione da:
13/02/2009

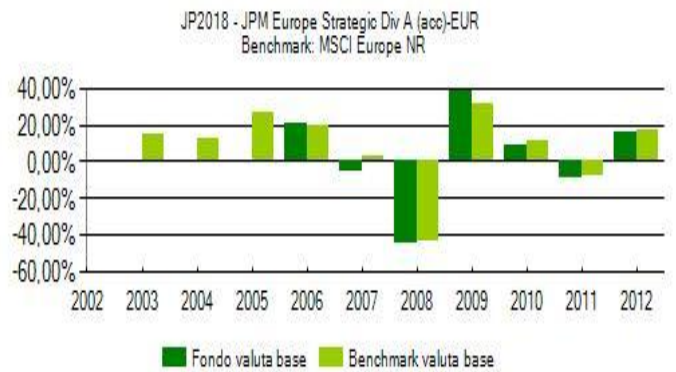


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

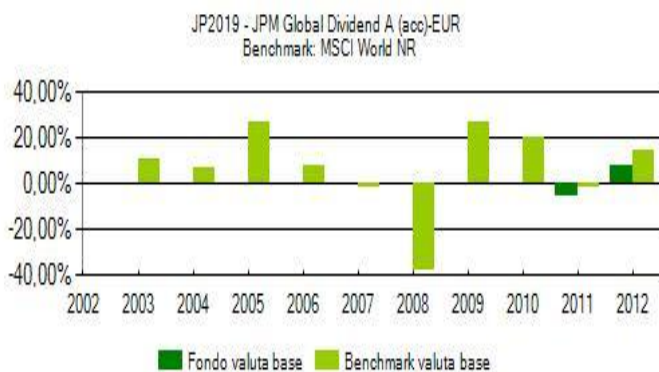
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



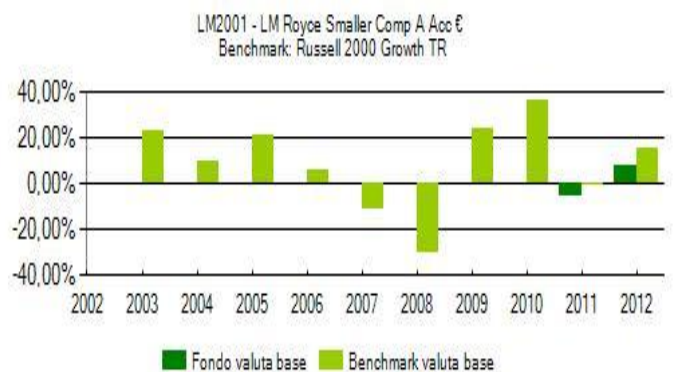
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



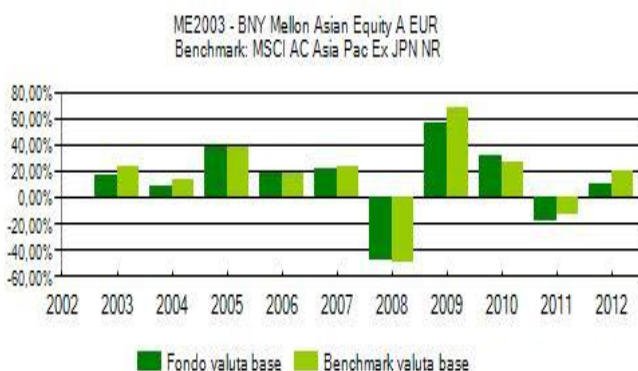
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



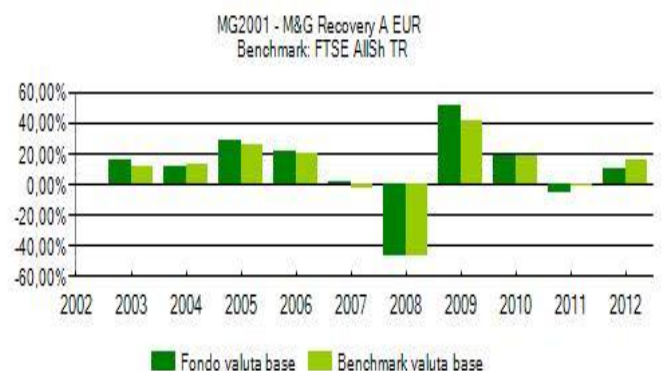
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 01/01/2010



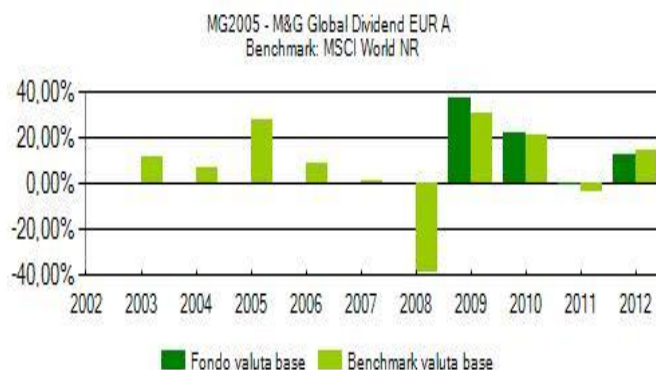
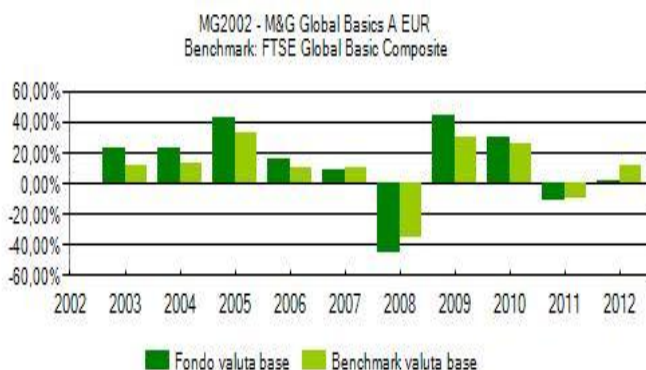
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

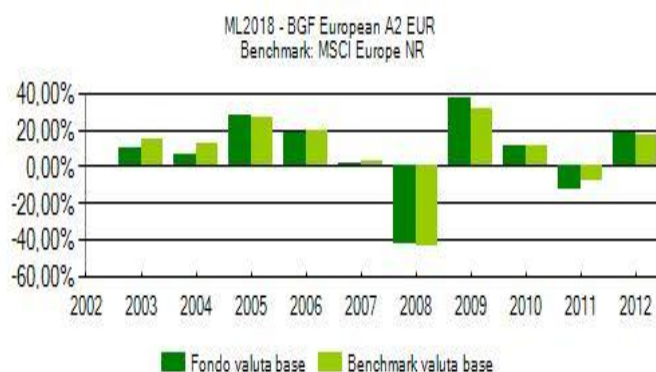
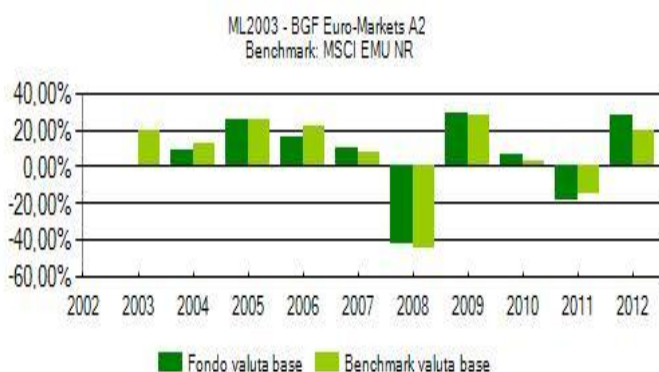
non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

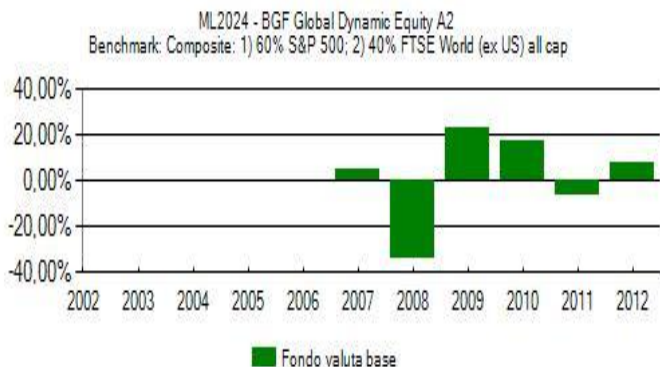
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



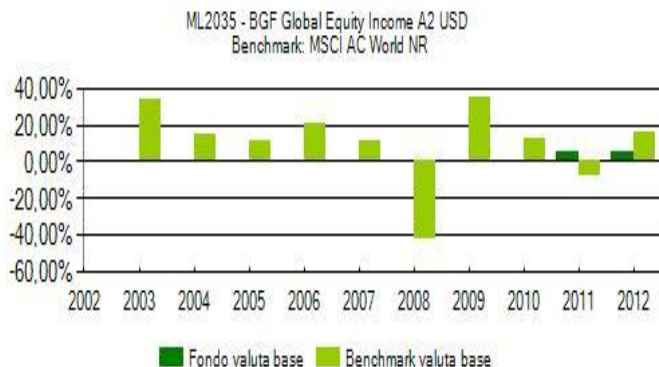
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Variatione politica di investimento/Società di gestione da:
01/09/2003

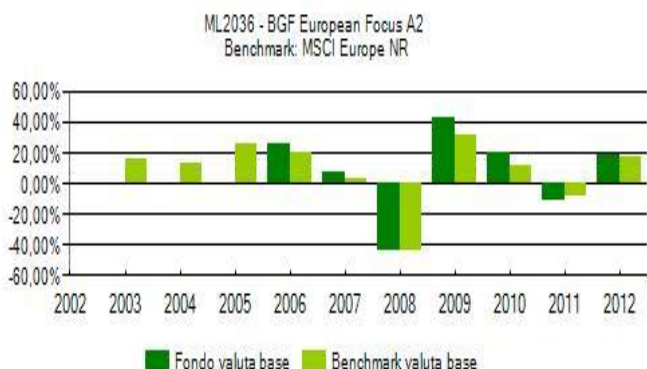
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



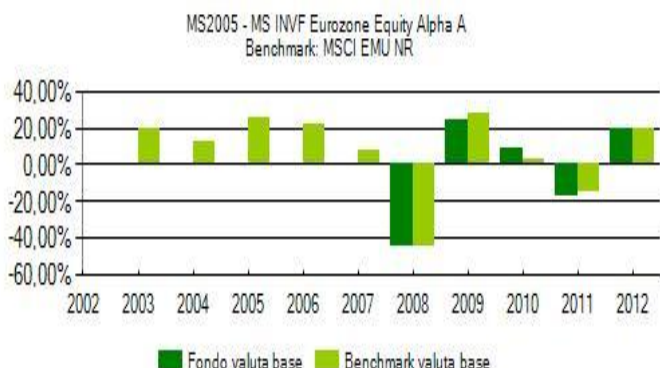
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



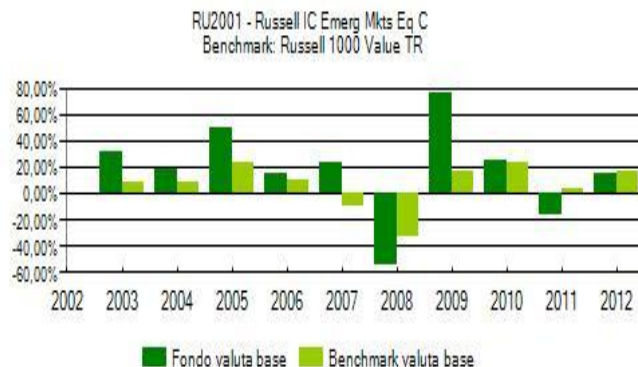
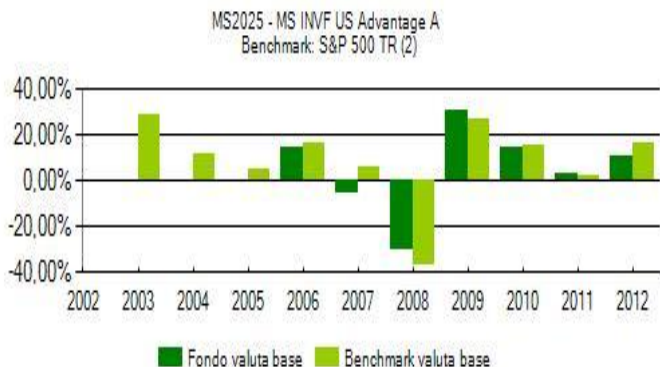
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variazione politica di investimento/Società di gestione da:



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variazione politica di investimento/Società di gestione da:

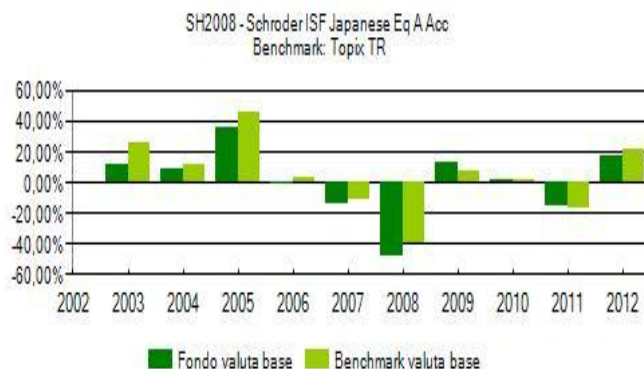
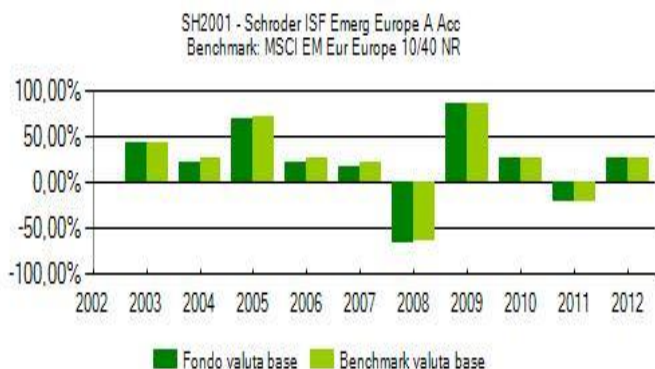
31/05/2007

03/07/2006



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

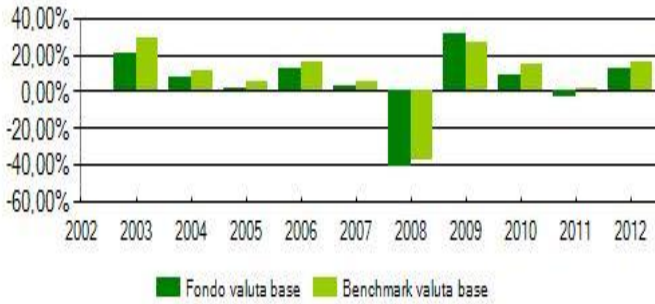
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

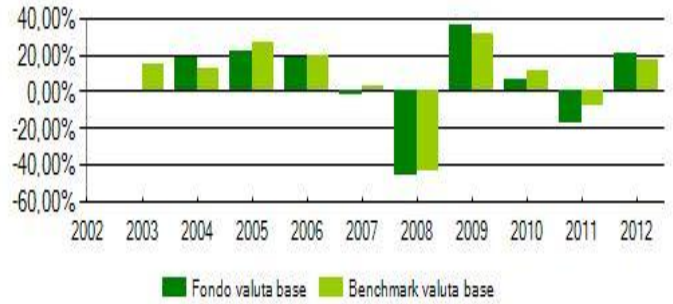
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

SH2012 - Schroder ISF US Large Cap A USD
Benchmark: S&P 500 TR



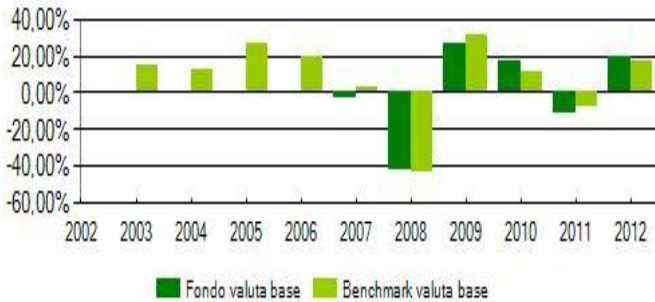
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

SH2022 - Schroder ISF Europ Eq Alpha A Acc
Benchmark: MSCI Europe NR



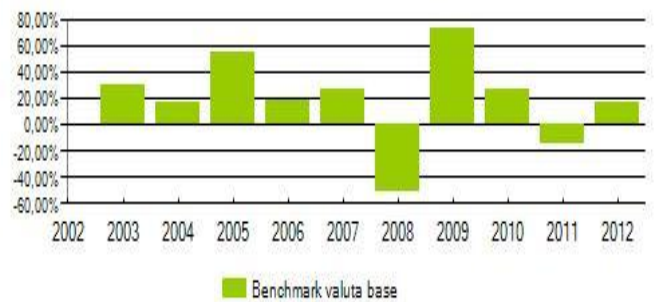
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

SH2025 - Schroder ISF Europ Special Sit A
Benchmark: MSCI Europe NR



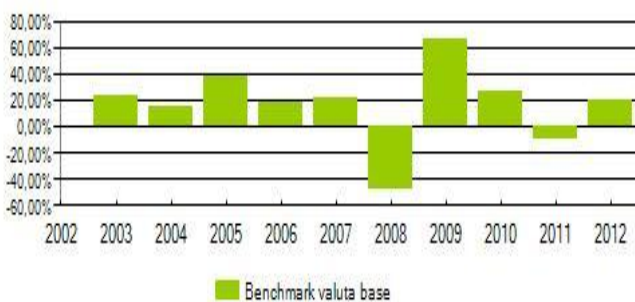
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

SH2029 - Schroder ISF Gbl Emerg Mkt Opp A EUR
Benchmark: MSCI EM NR



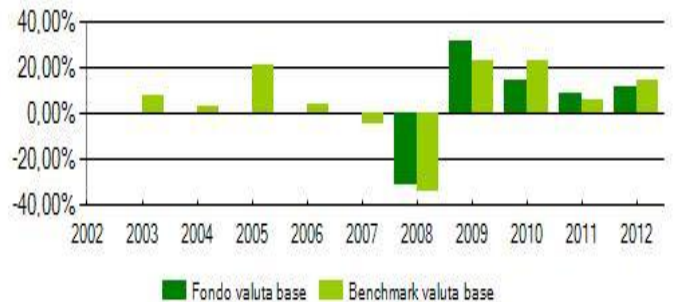
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 02/04/2012

SH2034 - Schroder ISF Asian Eq Yld A EUR Acc
Benchmark: MSCI AC Pacific Ex Japan GR USD



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

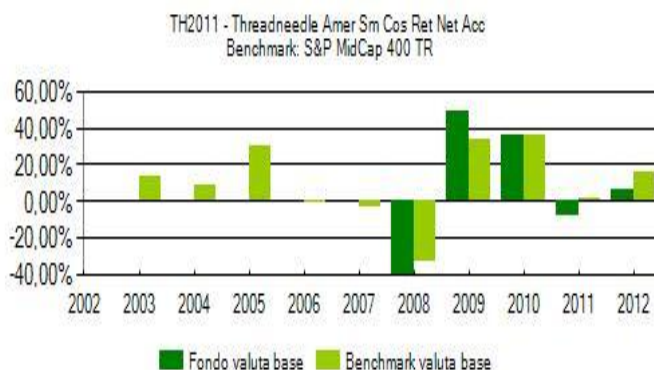
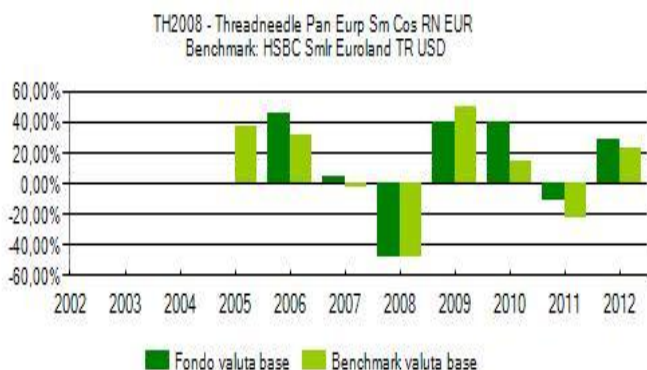
TH2001 - Threadneedle Amer Ext Alp R EUR
Benchmark: S&P 500 TR



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

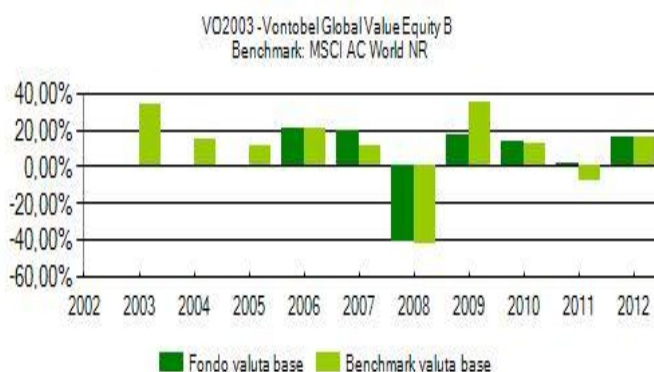
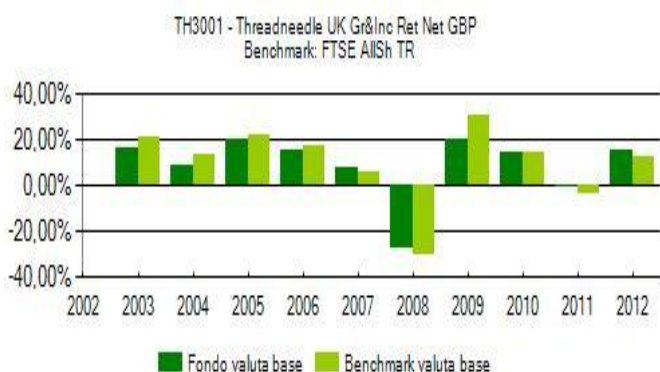
non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



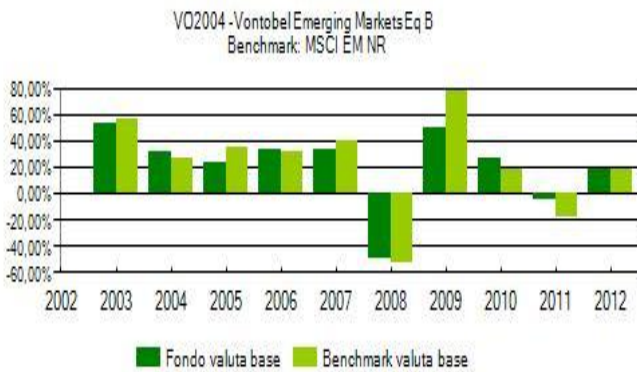
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

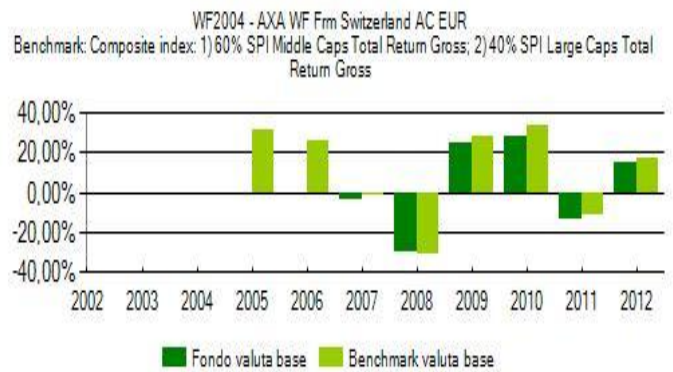


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

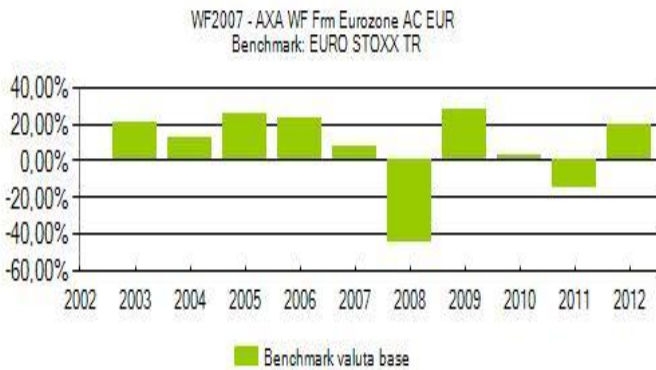


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



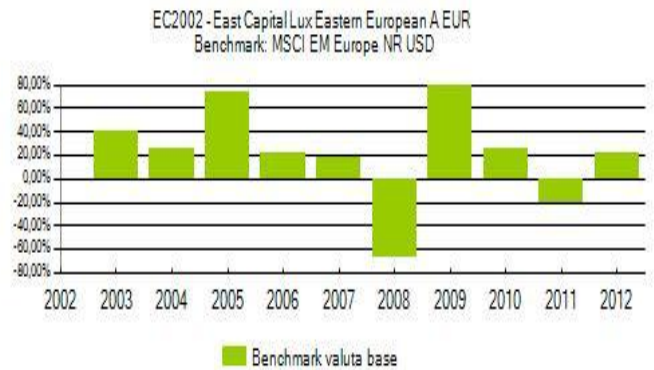
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 01/04/2006



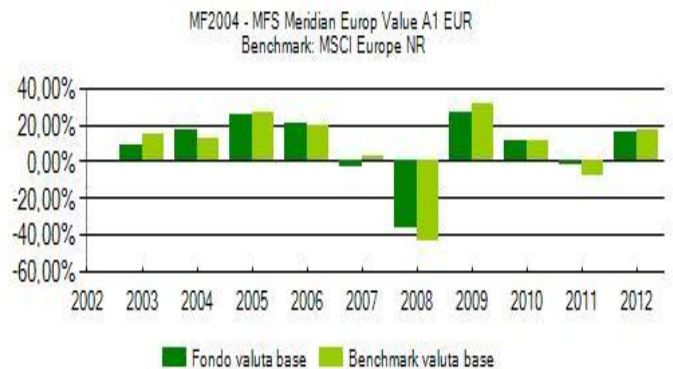
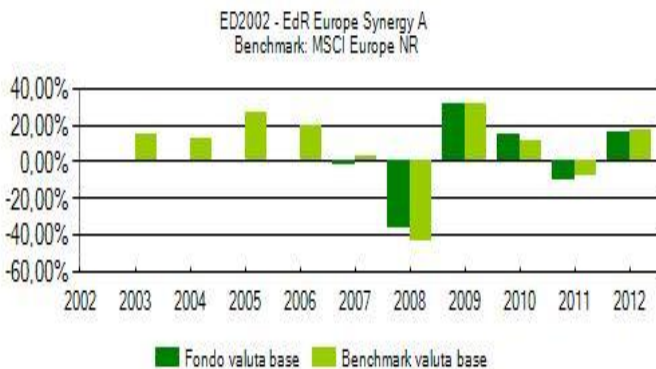
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 04/04/2012



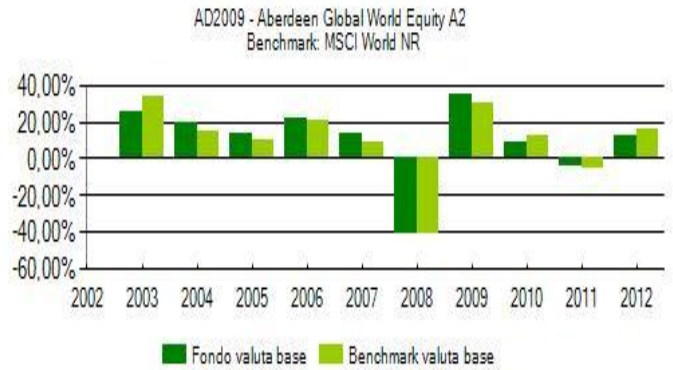
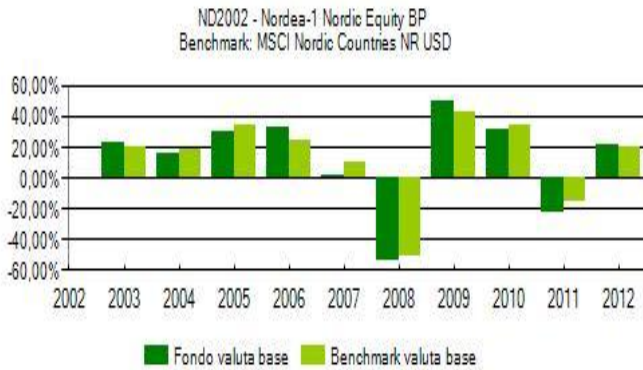
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 01/01/2012



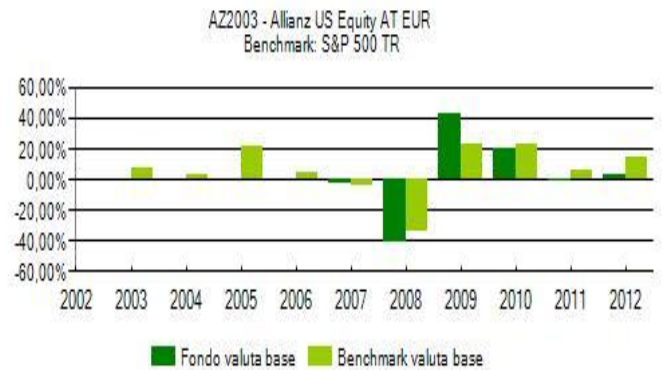
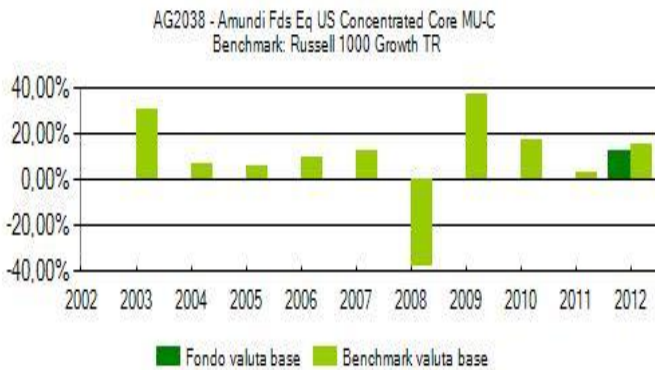
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

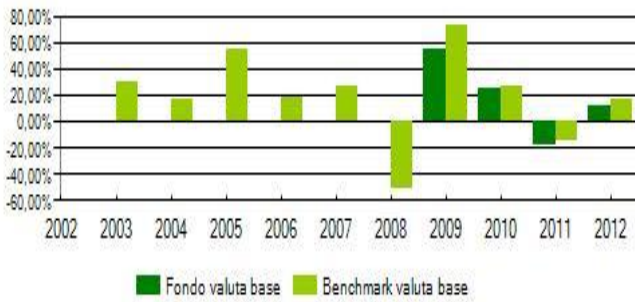
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

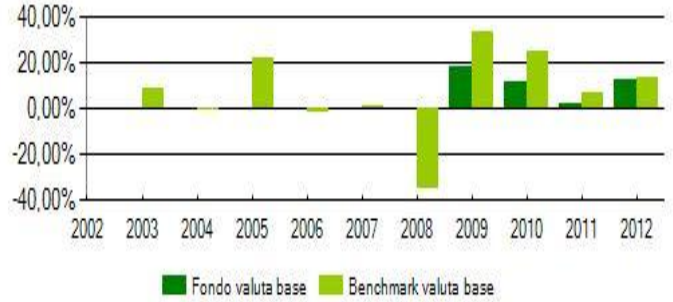
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

DW2011 - DWS Invest Emerg Mkts Top Div Plus LC
Benchmark: MSCI EM NR



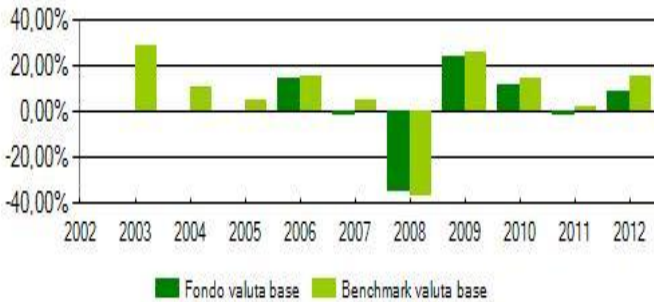
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

IL2047 - ING (L) Invest US Growth X EUR Acc
Benchmark: Russell 1000 Growth TR



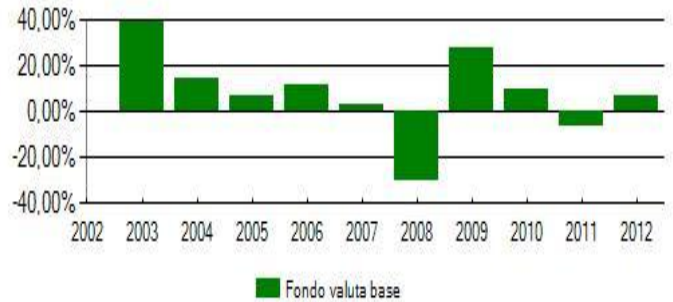
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

IL2048 - ING (L) Invest US High Div X USD Acc
Benchmark: S&P 500 NR EUR



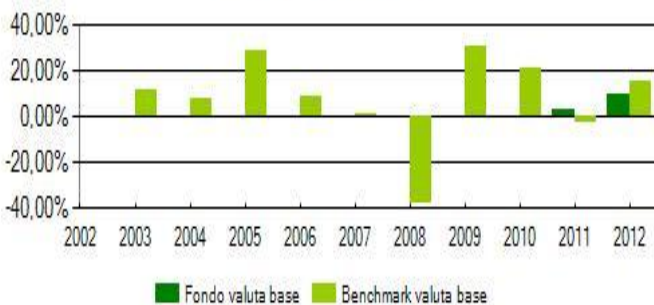
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

JA2009 - Perkins US Strategic Value A USD Acc
Benchmark: Benchmark non dichiarato dalla società



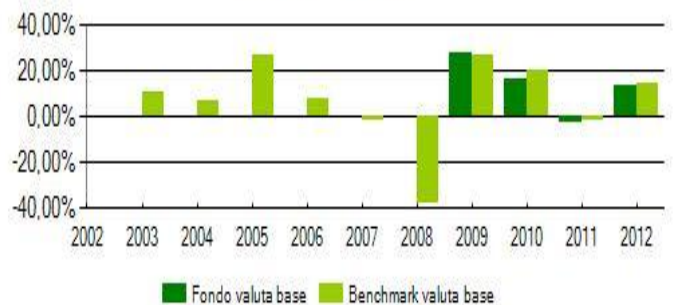
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

ME2011 - BNY Mellon Gbl Eq Higher Inc EUR A Acc
Benchmark: FTSE World TR USD

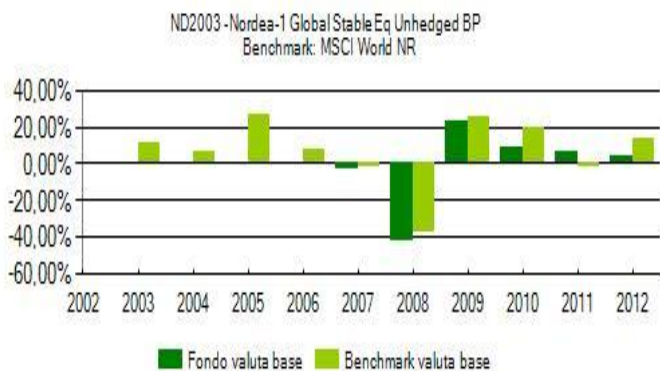


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

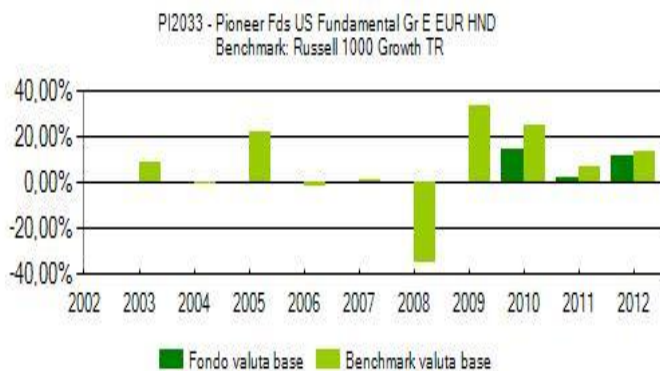
ME2012 - BNY Mellon Lg-Trm Global Eq A EUR Acc
Benchmark: MSCI World NR



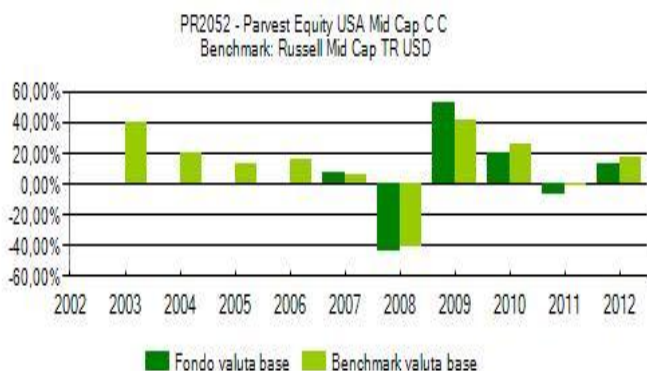
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



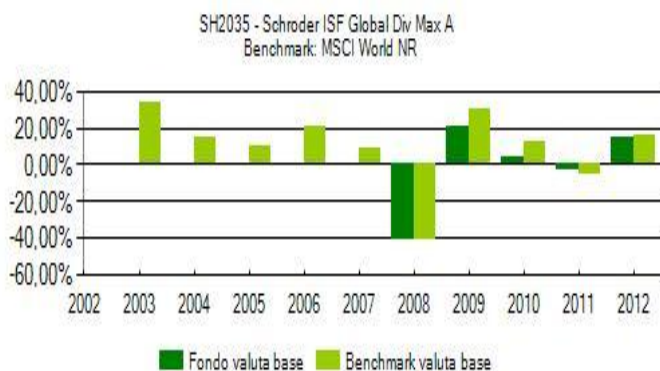
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



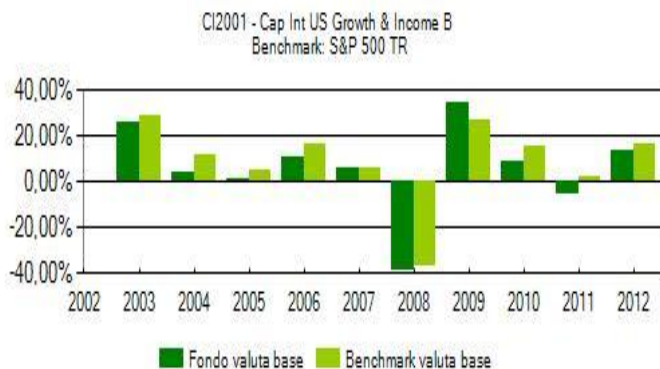
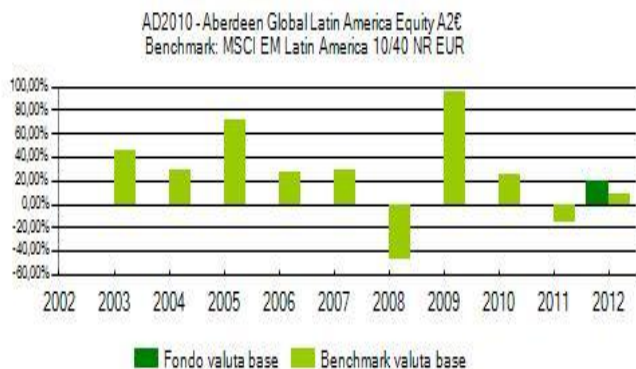
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

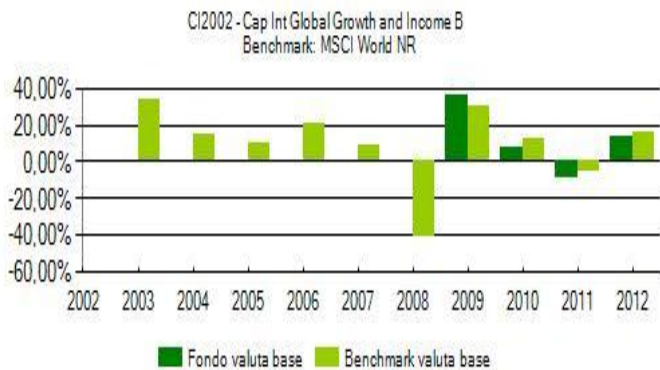


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



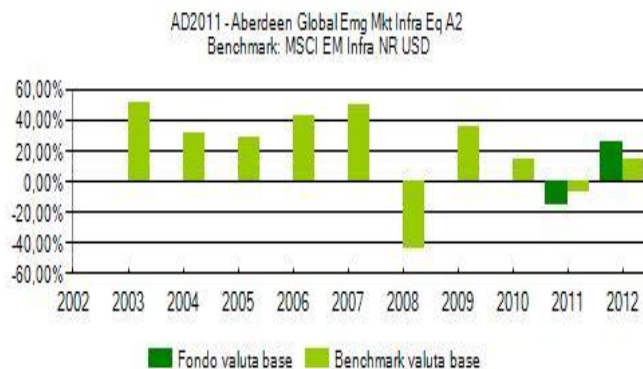
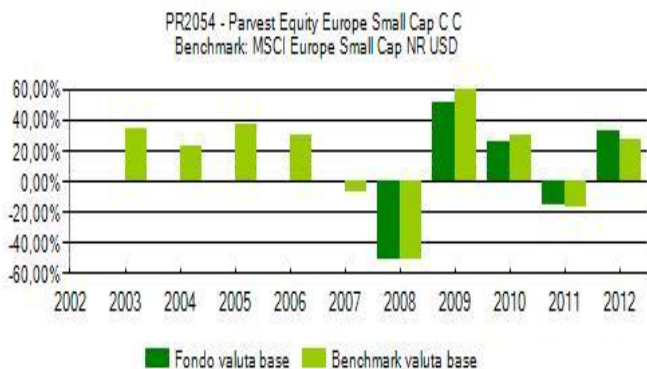
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variazione politica di investimento/Società di gestione da:
 01/07/2009

La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



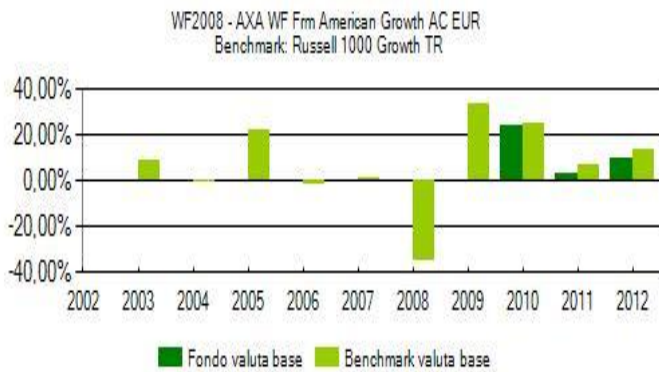
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variazione politica di investimento/Società di gestione da:
 01/06/2012

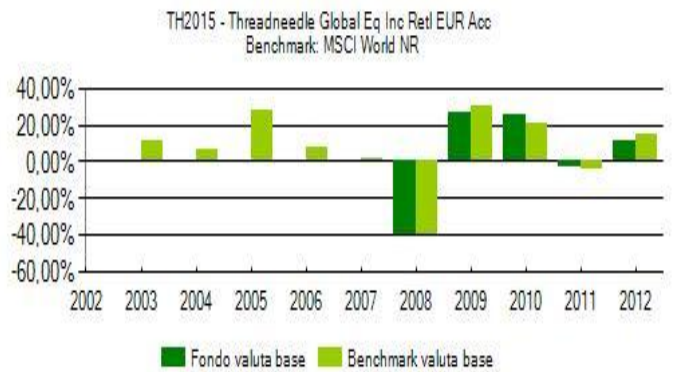


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

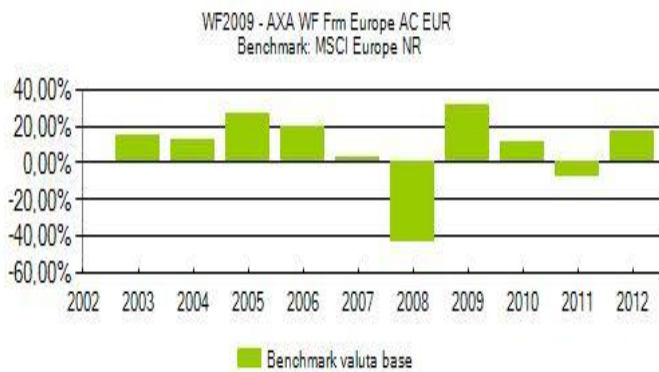


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



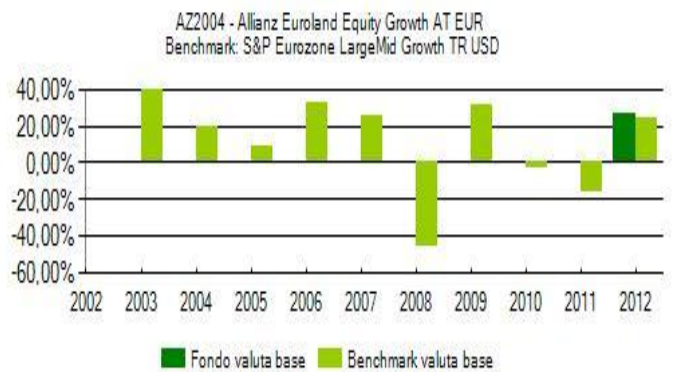
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Variazione politica di investimento/Società di gestione da:
01/06/2007



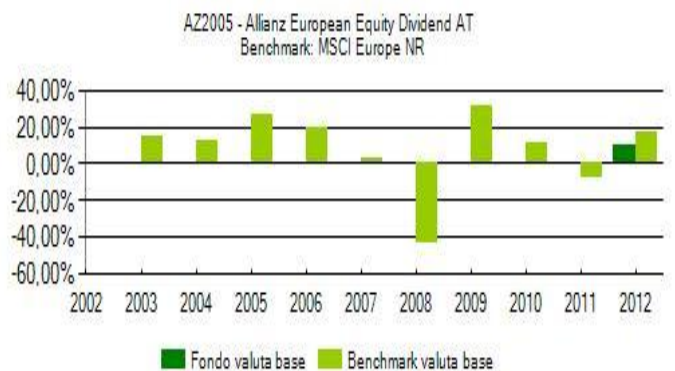
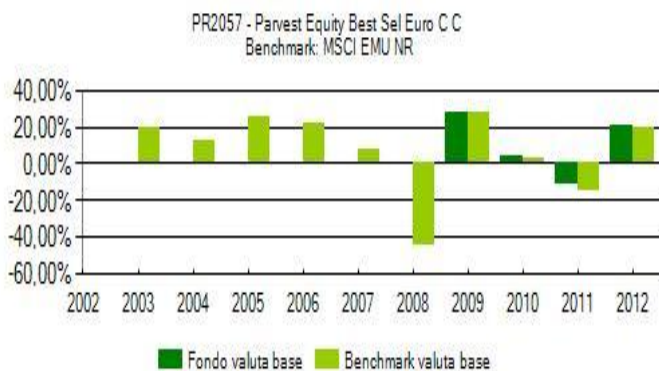
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Variazione politica di investimento/Società di gestione da:
19/02/2013



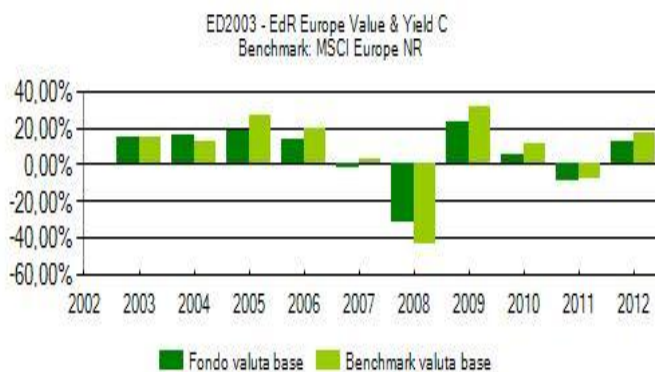
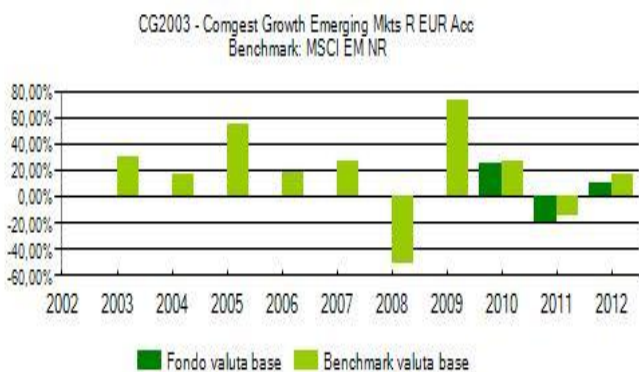
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Variazione politica di investimento/Società di gestione da:
07/10/2011



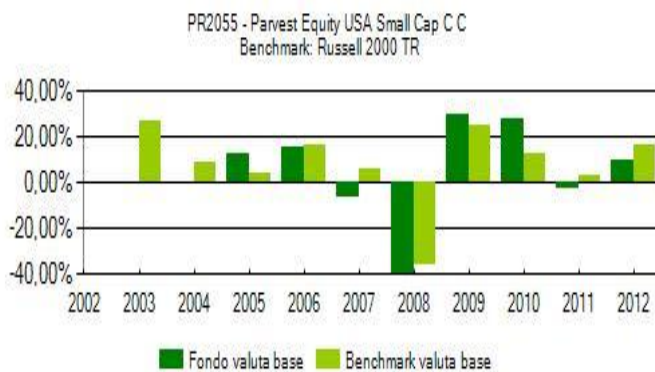
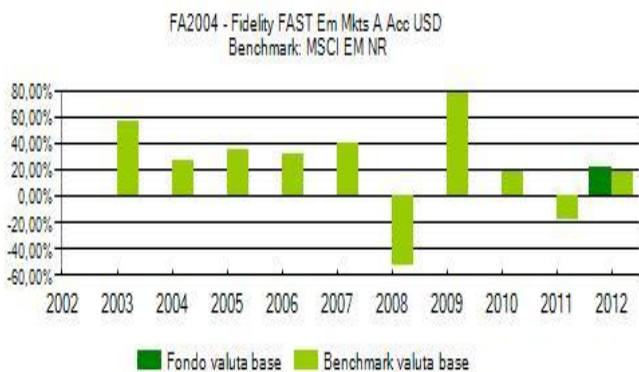
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variatione politica di investimento/Società di gestione da:
 28/02/2008

La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variatione politica di investimento/Società di gestione da:
 07/10/2011



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

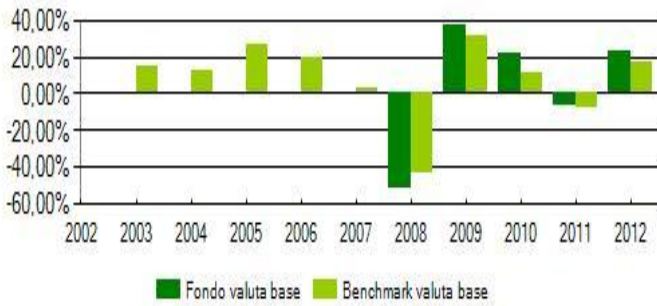
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

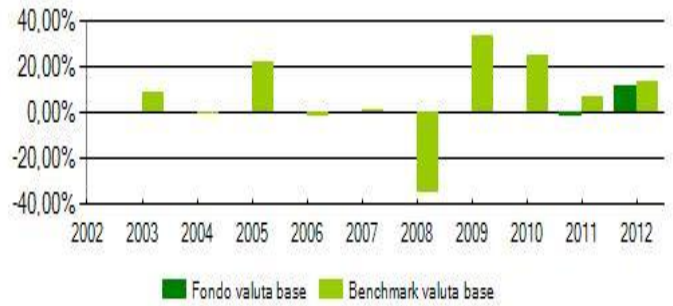
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variatione politica di investimento/Società di gestione da:
 31/12/2004

FF2077 - JPM Europe Equity Plus A (acc)-EUR
Benchmark: MSCI Europe NR



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

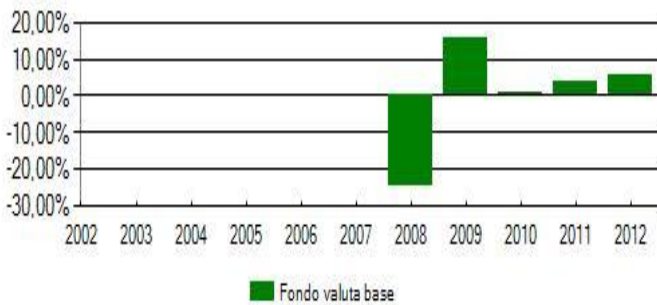
PR2056 - Parvest Equity USA Growth C EUR C
Benchmark: Russell 1000 Growth TR



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Variazione politica di investimento/Società di gestione da:
28/11/2008

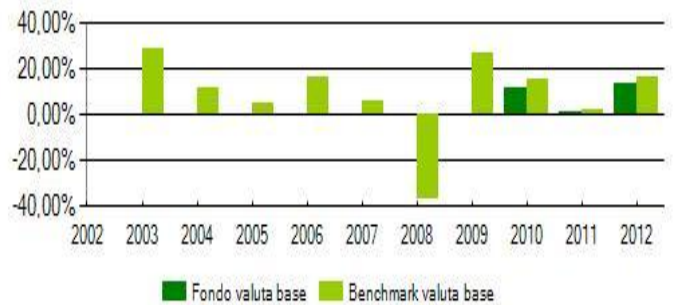
ND2004 - Nordea-1 Global Stable Equity BP
Benchmark: Benchmark non dichiarato dalla società



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

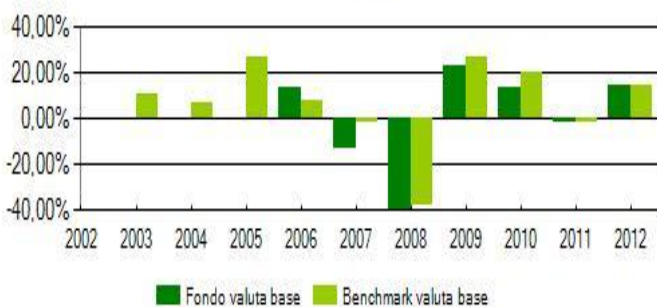
Variazione politica di investimento/Società di gestione da:
05/03/2007

RO2009 - AXA Rosenberg US Enh Idx Eq Alp B
Benchmark: S&P 500 TR

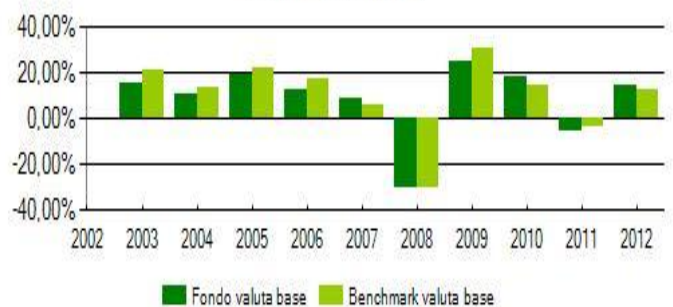


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

SH2036 - Schroder ISF Gbl Eq Yield A EUR
Benchmark: MSCI World NR

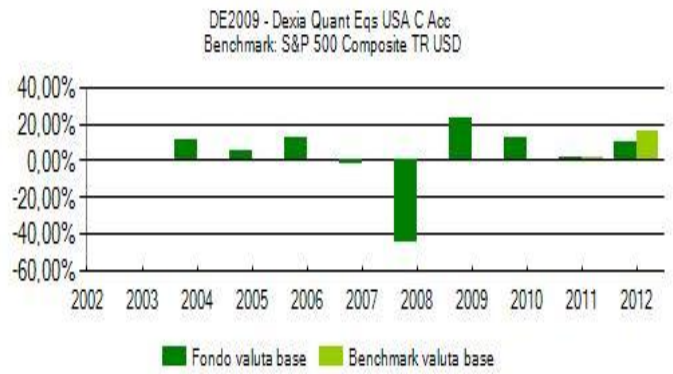
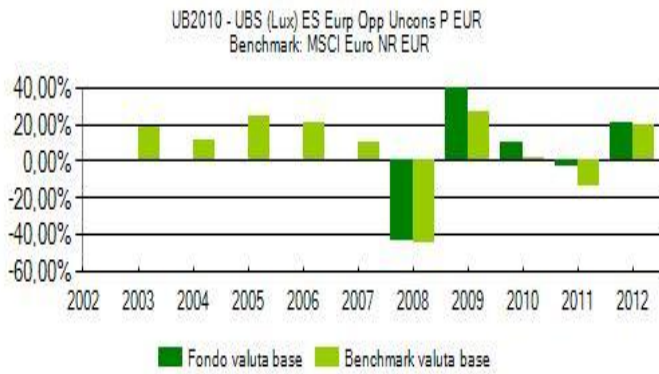


TH2016 - Threadneedle UK Fund Retail
Benchmark: FTSE AllSh TR



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Tipologia di investimento Bilanciato.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	<i>Tipologia di investimento Bilanciato</i>
Gestore	La <i>Tipologia di investimento Bilanciato</i> e' gestita da Skandia Vita S.p.A. Per l'indicazione dei gestori dei Fondi esterni appartenenti alla Tipologia si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento.
Altre informazioni	<p>Le Tipologie di investimento sono proposte di offerta che forniscono informazioni di sintesi relativamente a gruppi di fondi esterni e portafogli modello omogenei per investimento prevalente (Obbligazionario, Azionario, ecc.), tenuto conto dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che può modificare in ogni momento l'investimento dell'investitore-contraente, nei limiti dei fondi/portafogli riconducibili alla medesima Tipologia.</p> <p>La Tipologia di investimento Bilanciato di seguito descritta, è costituita da un insieme di fondi esterni e di portafogli modello che investono sia in titoli azionari che obbligazionari. L'investitore-contraente può decidere di investire il suo capitale combinando liberamente i fondi esterni e i portafogli gestiti riconducibili alla <i>Tipologia di investimento Bilanciato</i>, nei limiti previsti nella Scheda sintetica informazioni generali.</p> <p>I fondi esterni e i portafogli gestiti riconducibili alla <i>Tipologia di investimento Bilanciato</i> sono elencati in calce al documento. Con riferimento al dettaglio del domicilio e della direttiva di armonizzazione di ogni singolo fondo esterno si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento, mentre per le informazioni relative ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche ad essi dedicate.</p> <p>LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO</p> <p>Codice della proposta: TIPO03</p> <p>Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione è indicata, per singolo fondo, nella tabella 1 riportata in calce al documento. Per le informazioni di dettaglio sui portafogli si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p> <p>Data di inizio operatività: 08/07/2013</p> <p>Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei singoli fondi esterni si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento. Per informazioni di dettaglio sui portafogli si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate. In caso di Fondi esterni a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.</p> <p>La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto), che l'investitore-contraente decide di investire in uno o più Fondi esterni/portafogli riconducibili alla <i>Tipologia di investimento Bilanciato</i></p> <p>Finalità: graduale incremento del capitale investito attraverso la ricerca e la selezione delle migliori soluzioni di investimento legate alla Tipologia Bilanciata, disponibili nell'universo dei fondi investibili in Europa.</p> <p>ATTIVITA' DI GESTIONE E ATTIVITA' DI SALVAGUARDIA DEL CONTRATTO EFFETTUATE DALL'IMPRESA</p> <p>Nel corso della durata del contratto, indipendentemente dai fondi esterni/portafogli scelti dall'investitore-</p>

contraente, l'Impresa prevede un'Attività di gestione e un'Attività di salvaguardia del contratto che possono modificare la composizione dell'investimento iniziale, con le modalità e nei limiti qui di seguito riportati.

L'Attività di gestione realizzata dall'Impresa persegue l'obiettivo di offrire tempo per tempo all'investitore-contraente le migliori soluzioni disponibili nell'universo dei fondi investibili in Europa, attraverso una costante attività di ricerca e selezione. L'Attività di gestione viene realizzata almeno due volte l'anno mediante introduzione o eliminazione di fondi esterni.

Le attività di eliminazione fondi vengono realizzate attraverso operazioni di switch, effettuate disinvestendo le quote dell'investitore-contraente dai fondi in eliminazione ed investendo il controvalore delle stesse in altri fondi o portafogli modello. Le operazioni di switch verranno effettuate con i seguenti limiti:

- *il fondo in via di eliminazione e il fondo/portafoglio di destinazione dovranno essere della medesima Tipologia di investimento;*
- *il fondo/portafoglio di destinazione presenterà lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto al fondo in via di eliminazione ovvero rispetto al fondo inizialmente scelto dall'investitore-contraente.*

L'Attività di salvaguardia del contratto avviene senza una temporalità predefinita, ogni qualvolta eventi esogeni (es: liquidazioni, fusioni, ecc) rendano i fondi esterni in piattaforma non più sottoscrivibili o alterino significativamente le scelte compiute dall'investitore-contraente.

L'attività di salvaguardia del contratto viene realizzata tramite operazioni di versamento di premio o di switch verso un altro fondo esterno o un portafoglio gestito della medesima Tipologia di investimento e con lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto al fondo oggetto di attività di salvaguardia del contratto, ritenuto idoneo e coerente con le scelte iniziali dell'investitore-contraente.

L'investitore contraente quindi, indipendentemente dalla sua scelta iniziale, a seguito dell'Attività di gestione e dell'Attività di salvaguardia, potrebbe in corso di contratto, detenere quote di uno o più fondi/portafogli comunque appartenenti alla medesima Tipologia di investimento, ma diversi da quelli inizialmente selezionati e caratterizzati da un grado di rischio, un orizzonte temporale e costi potenzialmente differenti da quelli inizialmente previsti.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.


La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:

- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario*;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;

	- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	<p>Tipologia di gestione: A benchmark Stile di gestione Attivo (prevalentemente adottato dai fondi esterni/portafogli che compongono la <i>Tipologia di investimento</i>. Per l'informazione relativa ai singoli fondi, si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento). Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p> <p>Obiettivo della gestione: la Tipologia è caratterizzata prevalentemente da una gestione attiva. I gestori dei fondi esterni e l'Impresa nella gestione dei portafogli, non si propongono di replicare la composizione del benchmark, ma ricercano un apprezzamento degli attivi dei fondi attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche dei fondi stessi.</p> <p>Benchmark : per l'indicazione dei singoli benchmark adottati per ciascun fondo si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento. Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p>
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	<p>20 anni L'orizzonte temporale di investimento minimo consigliato per il recupero dei costi associato alla presente proposta di investimento corrisponde al Fondo esterno/portafoglio che all'interno della <i>Tipologia di investimento</i> presenta grado di rischio (volatilità) più alto. In caso di Fondi esterni/portafogli con medesima volatilità è stato indicato il dato relativo al fondo/portafoglio con costo di gestione più elevato.</p>
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Alto Il dato fa riferimento al profilo di rischio più alto tra i fondi/portafogli appartenenti alla <i>Tipologia di investimento</i>.</p> <p>Scostamento dal benchmark: Rilevante Il dato fa riferimento allo scostamento più lungo tra i fondi/portafogli appartenenti alla <i>Tipologia di investimento</i>.</p> <p>I dati relativi all'orizzonte temporale e al grado di rischio sono espressi in termini conservativi in considerazione dell' <i>Attività di gestione</i> e dell' <i>Attività di salvaguardia del contratto</i>, che potrebbero modificare la composizione dell'investimento finanziario rispetto alla selezione iniziale fatta dall'investitore- contraente. Per l'informazione di dettaglio relativa ai singoli fondi, si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento. Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p>
Politica di investimento	<p>Categoria: per la categoria dei singoli fondi esterni appartenenti alla Tipologia, si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento. Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: La Tipologia di investimento Bilanciato di seguito descritta, è costituita da un insieme di fondi esterni e di portafogli modello che investono sia in titoli azionari che obbligazionari.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: I fondi esterni investono sia in titoli emessi da emittenti dell'area euro che internazionali.</p> <p>Categorie di emittenti: I fondi esterni possono investire sia in titoli governativi che corporate.</p> <p>Derivati: Alcuni fondi esterni appartenenti alla <i>Tipologia</i>, rappresentata possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di un efficiente gestione del portafoglio. Per maggiori dettagli si rinvia alla Parte I del prospetto d'offerta.</p> <p>i fondi esterni riconducibili alla proposta di investimento, investono per lo più in titoli e non in altri OICR. Non è tuttavia esclusa la possibilità per i singoli fondi esterni di investire in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per maggiori informazioni sui singoli fondi, si rinvia all'allegato alla Parte I del Prospetto d'Offerta.</p> <p>Per maggiori informazioni sui singoli fondi, si rinvia all'Allegato alla Parte I del Prospetto d'Offerta. Per le informazioni relative alla politica di investimento di ogni portafoglio, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p>

Garanzie	<i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i>			
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.				
COSTI				
Tabella dell'investimento finanziario	<i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i>			
		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
	B	Commissione di gestione	0.000%	2.400%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	0.600%
	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%
H	Spese di emissione	0.200%	0.010%	
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				
I	Premio Versato	100.000%		
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%		
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%		
<p><i>E - Altri costi successivi al versamento: il dato indicato rappresenta il costo di gestione applicato dalla Società di Gestione/Sicav corrispondente al Fondo/portafoglio con grado di rischio (volatilità) più alto presente nella Tipologia. In caso di Fondi/portafogli con medesima volatilità è stato indicato il dato relativo al fondo/portafoglio con costo di gestione più elevato. Il costo di gestione indicato si intende al netto della componente delle commissioni di gestione, definite "utilità attese", corrispondenti all'importo che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere (sulla base di quanto realmente ricevuto) all'investitore-contraente (Commissione di gestione - utilità attesa). Per l'evidenza della commissione di gestione, dell'utilità attesa e della Commissione di gestione - utilità attesa dei singoli fondi esterni, si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento. Per l'evidenza dei dati relativi ai portafogli si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</i></p> <p><i>G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.</i></p> <p>I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto), che l'investitore-contraente decide di investire in uno o più Fondi/portafogli appartenenti alla Tipologia di investimento Bilanciato</p> <p>Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>				
Descrizione dei costi	<p>Oneri a carico del sottoscrittore-contraente</p> <p>Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi</p>			

	<p>alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.</p> <p><i>Spese di emissione</i> L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.</p> <p><i>Costi di caricamento</i> Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.</p> <p><i>Costo delle coperture assicurative previste dal contratto</i> Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue: - al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1; - mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse. - ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.</p> <p><i>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)</i> Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.</p> <p><i>Costi di switch</i> Non previsti.</p> <p>Oneri addebitati ai fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Bilanciato</p> <p><i>Costi relativi all'Attività di gestione e all'Attività di salvaguardia del contratto effettuate dall'Impresa</i> La commissione per l'Attività di gestione e per l'Attività di salvaguardia del contratto effettuate dall'Impresa è pari a 2.40% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute.</p> <p><i>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti la Tipologia di investimento Bilanciato</i> Per la quantificazione della commissione di gestione applicata ai singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia si rinvia alla tabella allegata alla presente scheda sintetica. Altre eventuali tipologie di costo (come le commissioni di performance applicate dalle Società di Gestione/Sicav) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p> <p>Per il dettaglio dei costi di gestione dei singoli portafogli gestiti, si rinvia alle Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p>
<p>Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale</p>	
<p>DATI PERIODICI</p>	
<p>Rendimento storico</p>	<p>Con riferimento ai grafici a barre che illustrano il rendimento annuo dei fondi esterni e dei benchmark nel corso degli ultimi dieci anni solari, si rinvia alla tabella 3 riportata in calce al documento. Per le informazioni relative ai rendimenti storici dei portafogli, si rinvia alle Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p> <p>Il rendimento dei fondi viene rappresentato al netto dei costi prelevati dall'Impresa mediante annullamento di un determinato numero di quote.</p> <p>I dati di rendimento dei fondi non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.</p> <p>Le performance dei fondi riflettono oneri gravanti sugli stessi e non contabilizzati nell'andamento dei benchmark.</p>
<p>Total expense ratio (TER)*</p>	<p style="text-align: center;">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</p>

	2010 4.16%	2011 4.00%	2012 4.03%
* i dati si riferiscono ai ter calcolati dalla Società di Gestione/Sicav (sommati delle commissioni di gestione applicate dall'Impresa e al netto delle percentuali attese di utilità) più elevati riscontrati nella Tipologia.			
Retrocessioni ai distributori*	Quota-parte retrocessa ai distributori 73%		
* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.			
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici			
INFORMAZIONI ULTERIORI			
Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli Fondi esterni è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.		
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013 La proposta Tipologia di investimento Bilanciato è offerta dal 08/07/2013</p>			
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ			
L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.			
Amministratore delegato Vincenzo Furfaro 			

ELENCO DEI FONDI ESTERNI E DEI PORTAFOGLI APPARTENENTI ALLA TIPOLOGIA DI INVESTIMENTO BILANCIATO

Elenco dei portafogli appartenenti alla Tipologia

1) Building block selezione - Allocation 2) Core block strategia - Champions 3) Core block strategia - Balanced Opportunity 4) Core block strategia - Champions Emerging Markets 5) Tipologia di investimento Bilanciato

Per ulteriori informazioni relative ai portafogli, si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche dedicata a ciascuno di essi.

Elenco dei fondi appartenenti alla Tipologia

Per "Commissione di gestione" si intende la commissione di gestione applicata ai singoli fondi esterni dalle Società di gestione/Sicav di appartenenza.

Per Utilità attesa (in %) si intende una quota parte indicativa delle commissioni di gestione che l'impresa riceve dalle singole Società di Gestione/Sicav in base ad accordi di retrocessione. L'impresa si impegna in ogni caso a retrocedere all'investitore-contraente quanto realmente ricevuto dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo le modalità definite nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Si avvisa che sia le Commissioni di gestione che le Utilità attese possono subire variazioni nel tempo.

Gli orizzonti temporali vengono espressi in anni interi.

Tabella 1.

Denominazione	Codice	ISIN	Gestore	Domicilio	Valuta	Direttiva armonizzazione	Proventi	Categoria
---------------	--------	------	---------	-----------	--------	--------------------------	----------	-----------

Aberdeen Global II AP Mlt Asst A2 HEUR	AD3001	LU0513837707	Aberdeen Global Services S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Bilanciato
Threadneedle(Lux) Global Asset Alloc AU	AE3003	LU0061474705	Threadneedle Management Luxembourg S.A.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Bilanciato
Carmignac Patrimoine A EUR Acc	CA3001	FR0010135103	Carmignac Gestion	Francia	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Bilanciato
Carmignac Emerging Patrimoine A EUR acc	CA3002	LU0592698954	Carmignac Gestion Luxembourg	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Bilanciato
Templeton Global Income A Acc €	FT3001	LU0211332563	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Bilanciato
Invesco Asia Balanced A Acc	IV3002	LU0367026217	Invesco Management S.A.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Bilanciato
Janus Balanced A EUR	JA3001	IE0009514989	Janus Capital International Limited	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Bilanciato
JPM Global Balanced (EUR) A (acc)-EUR	JP3001	LU0070212591	JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Bilanciato
JPM Global Income A (div)-EUR	JP3003	LU0395794307	JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Distribuzione	Bilanciato
M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR	MG3001	GB00B1VMCY93	M&G Securities Limited	Regno Unito	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Bilanciato
BGF Global Allocation A2	ML3002	LU0171283459	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Bilanciato
Raiffeisen 337-Strat Alloc Master IR VT	RF3002	AT0000A0LHU0	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.	Austria	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Bilanciato

Tabella 2.

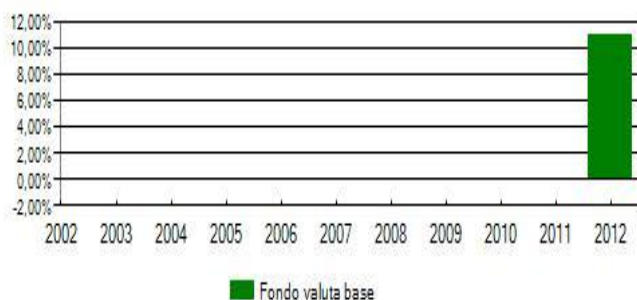
Denominazione	Tipologia di gestione	Scostamento dal benchmark	Benchmark	Orizzonte	Grado Rischio	Commissione di gestione	Utilità attesa (in %)	Commissione di gestione - utilità attesa
Aberdeen Global II AP Mlt Asst A2 HEUR	A benchmark	Rilevante	Benchmark non dichiarato dalla società	20 anni	Medio alto	1.900%	0.76	1.140%
Threadneedle(Lux) Global Asset Alloc AU	A benchmark	Contenuto	Benchmark non dichiarato dalla società	20 anni	Medio alto	1.500%	0.60	0.900%
Carmignac Patrimoine A EUR Acc	A benchmark	Contenuto	Composite: 1) 50% MSCI AC World Free; 2) 50% Citigroup WGBI all Maturities	20 anni	Medio alto	1.500%	0.60	0.900%
Carmignac	A	Contenuto	Composite	20 anni	Medio	1.500%	0.60	0.900%

Emerging Patrimoine A EUR acc	benchmark		index: 50% MSCI Emerging Markets, 50% JP Morgan GBI - Emerging Markets Global diversified Index		alto			
Templeton Global Income A Acc €	A benchmark	Significativo	Composite: 1)50% MSCI All Country World; 2)50% Barclays Capital Multiverse	20 anni	Medio alto	1.350%	0.54	0.810%
Invesco Asia Balanced A Acc	A benchmark	Significativo	Composite index: 1)50% HSBC ADB Index; 2)50% MSCI AC Pacific ex Japan	20 anni	Medio alto	1.250%	0.50	0.750%
Janus Balanced A EUR	A benchmark	Significativo	Composite: 1) 45% Barclays Aggregate Bond Index; 2) 55% S&P 500 Index	20 anni	Alto	1.000%	0.40	0.600%
JPM Global Balanced (EUR) A (acc)-EUR	A benchmark	Contenuto	Benchmark non dichiarato dalla società	20 anni	Medio alto	1.450%	0.58	0.870%
JPM Global Income A (div)-EUR	A benchmark	Rilevante	Benchmark non dichiarato dalla società	20 anni	Medio alto	1.250%	0.50	0.750%
M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR	A benchmark	Rilevante	MSTAR Asset Alloc EUR Defensive sector average	20 anni	Medio alto	1.250%	0.50	0.750%
BGF Global Allocation A2	A benchmark	Rilevante	Composite: 1) 36% S&P 500 Composite; 2) 24% FT/S&P Act World (ex US); 3) 24% 5 ys Treasury Notes; 4) 16% SSB Non US Debt	20 anni	Medio alto	1.500%	0.60	0.900%
Raiffeisen 337-Strat Alloc Master I R VT	A benchmark	Rilevante	Merrill Lynch German Government Bill Index	20 anni	Medio alto	2.000%	0.80	1.200%

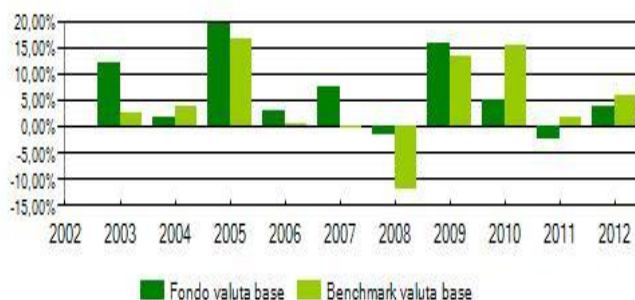
Tabella 3.

Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

AD3001 - Aberdeen Global II AP Mt Asst A2 HEUR
Benchmark: Benchmark non dichiarato dalla società



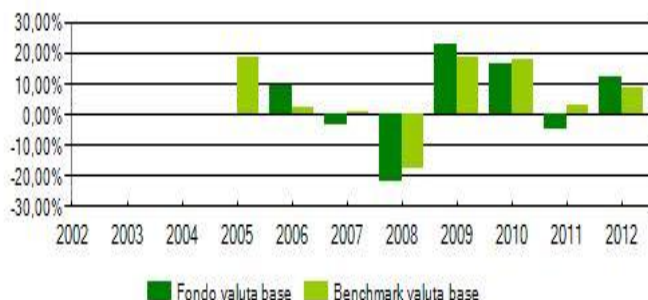
CA3001 - Carmignac Patrimoine A EUR Acc
Benchmark: Composite: 1) 50% MSCI AC World Free; 2) 50% Citigroup WGBI all Maturities



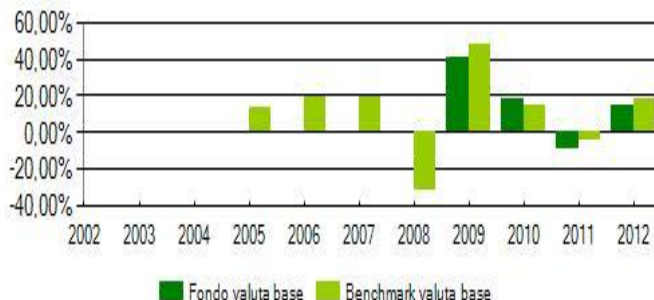
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variatione politica di investimento/Società di gestione da: 01/12/2011

La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

FT3001 - Templeton Global Income A Acc €
Benchmark: Composite: 1)50% MSCI All Country World; 2)50% Barclays Capital Multiverse



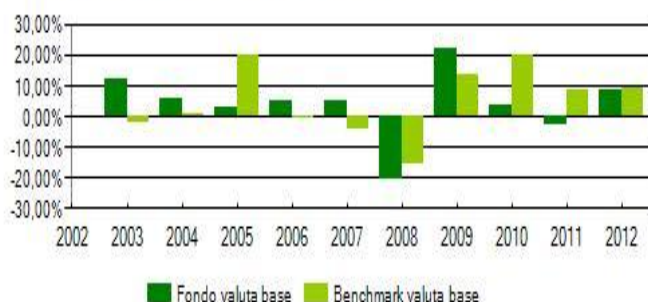
IV3002 - Invesco Asia Balanced A Acc
Benchmark: Composite index: 1)50% HSBC ADB Index; 2)50% MSCI AC Pacific ex Japan



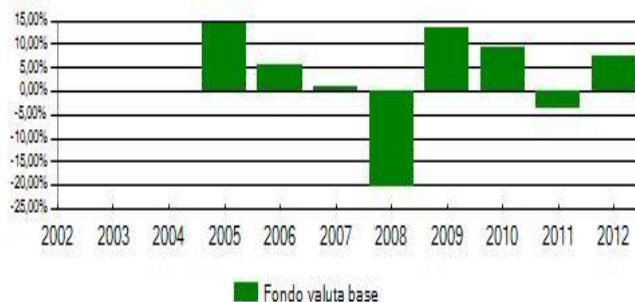
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

JA3001 - Janus Balanced A EUR
Benchmark: Composite: 1) 45% Barclays Aggregate Bond Index; 2) 55% S&P 500 Index

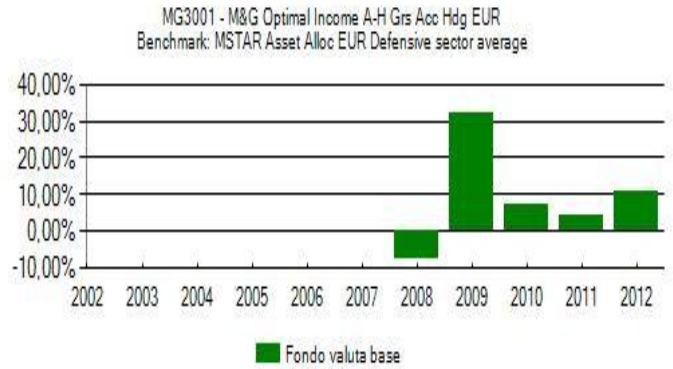
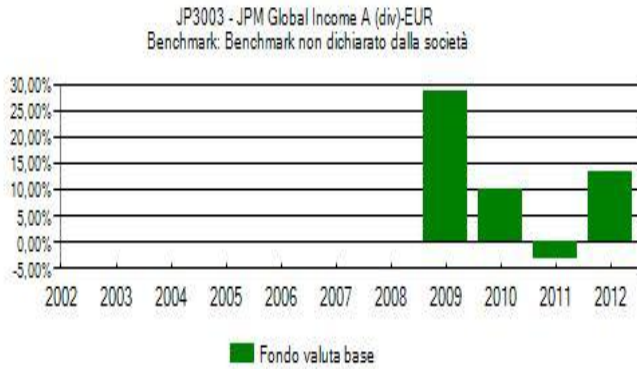


JP3001 - JPM Global Balanced (EUR) A (acc)-EUR
Benchmark: Benchmark non dichiarato dalla società



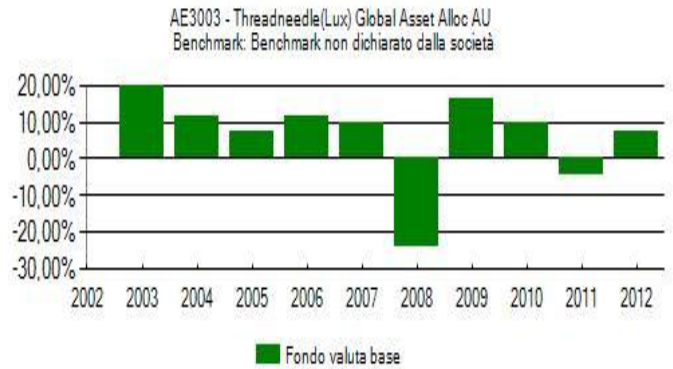
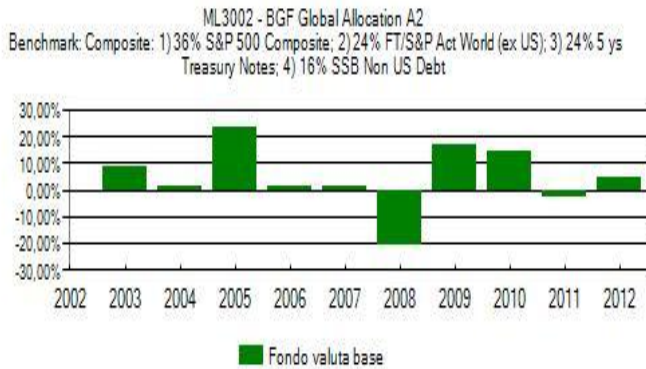
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variatione politica di investimento/Società di gestione da:
 01/03/2004



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

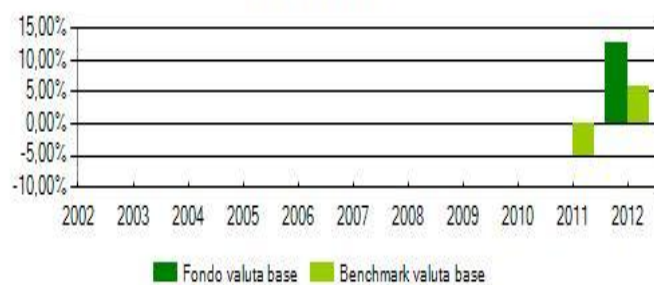
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

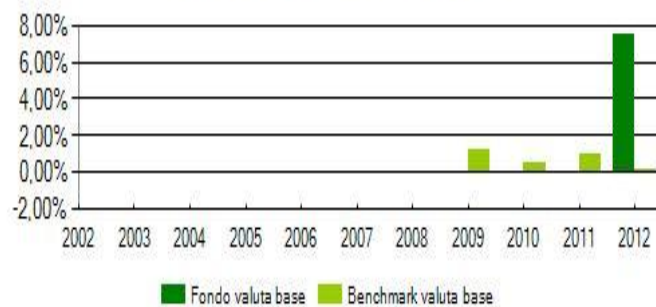
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

CA3002 - Carmignac Emerging Patrimoine A EUR acc
 Benchmark: Composite index: 50% MSCI Emerging Markets, 50% JP Morgan GBI - Emerging Markets
 Global diversified Index



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

RF3002 - Raiffeisen 337-Strat Alloc Master I RVT
 Benchmark: Merrill Lynch German Government Bill Index



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Tipologia di investimento Obbligazionario.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	<i>Tipologia di investimento Obbligazionario</i>
Gestore	La <i>Tipologia di investimento Obbligazionario</i> e' gestita da Skandia Vita S.p.A. Per l'indicazione dei gestori dei Fondi esterni appartenenti alla Tipologia si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento.
Altre informazioni	<p>Le Tipologie di investimento sono proposte di offerta che forniscono informazioni di sintesi relativamente a gruppi di fondi esterni e portafogli modello omogenei per investimento prevalente (Obbligazionario, Azionario, ecc.), tenuto conto dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che può modificare in ogni momento l'investimento dell'investitore-contraente, nei limiti dei fondi/portafogli riconducibili alla medesima Tipologia.</p> <p>La Tipologia di investimento Obbligazionario di seguito descritta, è costituita da un insieme di fondi esterni e di portafogli modello che investono principalmente in titoli obbligazionari (sia governativi che corporate). E' prevista la possibilità per i fondi o i portafogli riconducibili alla Tipologia, di investire in via residuale in titoli azionari.</p> <p>L'investitore-contraente può decidere di investire il suo capitale combinando liberamente i fondi esterni e i portafogli gestiti riconducibili alla <i>Tipologia di investimento Obbligazionario</i>, nei limiti previsti nella Scheda sintetica informazioni generali.</p> <p>I fondi esterni e i portafogli gestiti riconducibili alla <i>Tipologia di investimento Obbligazionario</i> sono elencati in calce al documento.</p> <p>Con riferimento al dettaglio del domicilio e della direttiva di armonizzazione di ogni singolo fondo esterno si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento, mentre per le informazioni relative ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche ad essi dedicate.</p> <p>LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO</p> <p>Codice della proposta: TIPO04</p> <p>Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione è indicata, per singolo fondo, nella tabella 1 riportata in calce al documento. Per le informazioni di dettaglio sui portafogli si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p> <p>Data di inizio operatività: 08/07/2013</p> <p>Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei singoli fondi esterni si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento. Per informazioni di dettaglio sui portafogli si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p> <p>In caso di Fondi esterni a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.</p> <p>La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto), che l'investitore-contraente decide di investire in uno o più Fondi esterni/portafogli riconducibili alla <i>Tipologia di investimento Obbligazionario</i></p> <p>Finalità: graduale incremento del capitale investito attraverso la ricerca e la selezione delle migliori soluzioni di investimento legate alla Tipologia Obbligazionaria, disponibili nell'universo dei fondi investibili in Europa.</p> <p>ATTIVITA' DI GESTIONE E ATTIVITA' DI SALVAGUARDIA DEL CONTRATTO EFFETTUATE DALL'IMPRESA</p>

Nel corso della durata del contratto, indipendentemente dai fondi esterni/portafogli scelti dall'investitore-contraente, l'Impresa prevede un' **Attività di gestione** e un' **Attività di salvaguardia del contratto** che possono modificare la composizione dell'investimento iniziale, con le modalità e nei limiti qui di seguito riportati.

L'Attività di gestione realizzata dall'Impresa persegue l'obiettivo di offrire tempo per tempo all'investitore-contraente le migliori soluzioni disponibili nell'universo dei fondi investibili in europa, attraverso una costante attività di ricerca e selezione. L'Attività di gestione viene realizzata almeno due volte l'anno mediante introduzione o eliminazione di fondi esterni.

Le attività di eliminazione fondi vengono realizzate attraverso operazioni di switch, effettuate disinvestendo le quote dell'investitore-contraente dai fondi in eliminazione ed investendo il controvalore delle stesse in altri fondi o portafogli modello. Le operazioni di switch verranno effettuate con i seguenti limiti:

- *il fondo in via di eliminazione e il fondo/portafoglio di destinazione dovranno essere della medesima Tipologia di investimento;*
- *il fondo/portafoglio di destinazione presenterà lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto al fondo in via di eliminazione ovvero rispetto al fondo inizialmente scelto dall'investitore-contraente.*

L'Attività di salvaguardia del contratto avviene senza una temporalità predefinita, ogni qualvolta eventi esogeni (es: liquidazioni, fusioni, ecc) rendano i fondi esterni in piattaforma non più sottoscrivibili o alterino significativamente le scelte compiute dall'investitore-contraente.

L'attività di salvaguardia del contratto viene realizzata tramite operazioni di versamento di premio o di switch verso un altro fondo esterno o un portafoglio gestito della medesima Tipologia di investimento e con lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto al fondo oggetto di attività di salvaguardia del contratto, ritenuto idoneo e coerente con le scelte iniziali dell'investitore-contraente.

L'investitore contraente quindi, indipendentemente dalla sua scelta iniziale, a seguito dell'Attività di gestione e dell'Attività di salvaguardia, potrebbe in corso di contratto, detenere quote di uno o più fondi/portafogli comunque appartenenti alla medesima Tipologia di investimento, ma diversi da quelli inizialmente selezionati e caratterizzati da un grado di rischio, un orizzonte temporale e costi potenzialmente differenti da quelli inizialmente previsti.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.


La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:

- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario*;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQU;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea

	<p>possono tuttavia essere denominati in altre valute;</p> <ul style="list-style-type: none"> - data di inizio operatività della linea: 30/04/2008; - I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	<p>Tipologia di gestione: A benchmark</p> <p>Stile di gestione Attivo (prevalentemente adottato dai fondi esterni/portafogli che compongono la <i>Tipologia di investimento</i>. Per l'informazione relativa ai singoli fondi, si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento). Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p> <p>Obiettivo della gestione: la Tipologia è caratterizzata prevalentemente da una gestione attiva. I gestori dei fondi esterni e l'Impresa nella gestione dei portafogli, non si propongono di replicare la composizione del benchmark, ma ricercano un apprezzamento degli attivi dei fondi attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche dei fondi stessi.</p> <p>Benchmark : per l'indicazione dei singoli benchmark adottati per ciascun fondo si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento. Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p>
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	<p>20 anni</p> <p>L'orizzonte temporale di investimento minimo consigliato per il recupero dei costi associato alla presente proposta di investimento corrisponde al Fondo esterno/portafoglio che all'interno della <i>Tipologia di investimento</i> presenta grado di rischio (volatilità) più alto. In caso di Fondi esterni/portafogli con medesima volatilità è stato indicato il dato relativo al fondo/portafoglio con costo di gestione più elevato.</p>
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Alto</p> <p>Il dato fa riferimento al profilo di rischio più alto tra i fondi/portafogli appartenenti alla <i>Tipologia di investimento</i>.</p> <p>Scostamento dal benchmark: Rilevante</p> <p>Il dato fa riferimento allo scostamento più lungo tra i fondi/portafogli appartenenti alla <i>Tipologia di investimento</i>.</p> <p>I dati relativi all'orizzonte temporale e al grado di rischio sono espressi in termini conservativi in considerazione dell' <i>Attività di gestione</i> e dell' <i>Attività di salvaguardia del contratto</i>, che potrebbero modificare la composizione dell'investimento finanziario rispetto alla selezione iniziale fatta dall'investitore-contrante. Per l'informazione di dettaglio relativa ai singoli fondi, si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento. Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p>
Politica di investimento	<p>Categoria: per la categoria dei singoli fondi esterni appartenenti alla Tipologia, si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento. Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:</p> <p>La Tipologia di investimento Obbligazionario di seguito descritta, è costituita da un insieme di fondi esterni e di portafogli modello che investono principalmente in titoli obbligazionari (sia governativi che corporate). E' prevista la possibilità per i fondi o i portafogli riconducibili alla Tipologia, di investire in via residuale in titoli azionari.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento:</p> <p>I fondi esterni investono sia in titoli emessi da emittenti dell'area euro che internazionali.</p> <p>Categorie di emittenti: I fondi esterni possono investire sia in titoli governativi che corporate.</p> <p>Derivati: Alcuni fondi esterni appartenenti alla <i>Tipologia</i>, rappresentata possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di un efficiente gestione del portafoglio. Per maggiori dettagli si rinvia alla Parte I del prospetto d'offerta.</p> <p>i fondi esterni riconducibili alla proposta di investimento, investono per lo più in titoli e non in altri OICR. Non è tuttavia esclusa la possibilità per i singoli fondi esterni di investire in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per maggiori informazioni sui singoli fondi, si rinvia all'allegato alla Parte I del Prospetto d'Offerta.</p>

	Per maggiori informazioni sui singoli fondi, si rinvia all'Allegato alla Parte I del Prospetto d'Offerta. Per le informazioni relative alla politica di investimento di ogni portafoglio, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.			
Garanzie	<i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i>			
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.				
COSTI				
Tabella dell'investimento finanziario	<i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i>			
			momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
	B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	0.360%
	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%
	H	Spese di emissione	0.200%	0.010%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%		
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%		
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%		
<i>E - Altri costi successivi al versamento: il dato indicato rappresenta il costo di gestione applicato dalla Società di Gestione/Sicav corrispondente al Fondo/portafoglio con grado di rischio (volatilità) più alto presente nella Tipologia. In caso di Fondi/portafogli con medesima volatilità è stato indicato il dato relativo al fondo/portafoglio con costo di gestione più elevato. Il costo di gestione indicato si intende al netto della componente delle commissioni di gestione, definite "utilità attese", corrispondenti all'importo che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere (sulla base di quanto realmente ricevuto) all'investitore-contraente (Commissione di gestione - utilità attesa). Per l'evidenza della commissione di gestione, dell'utilità attesa e della Commissione di gestione - utilità attesa dei singoli fondi esterni, si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento. Per l'evidenza dei dati relativi ai portafogli si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</i>				
<i>G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.</i>				
I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto), che l'investitore-contraente decide di investire in uno o più Fondi/portafogli appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario				
Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.				
Descrizione dei	Oneri a carico del sottoscrittore-contraente			

<p>costi</p>	<p>Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.</p> <p><i>Spese di emissione</i> L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.</p> <p><i>Costi di caricamento</i> Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.</p> <p><i>Costo delle coperture assicurative previste dal contratto</i> Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue: - al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1; - mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse. - ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.</p> <p><i>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)</i> Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.</p> <p><i>Costi di switch</i> Non previsti.</p> <p>Oneri addebitati ai fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario</p> <p><i>Costi relativi all'Attività di gestione e all'Attività di salvaguardia del contratto effettuate dall'Impresa</i> La commissione per l'Attività di gestione e per l'Attività di salvaguardia del contratto effettuate dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute.</p> <p><i>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti la Tipologia di investimento Obbligazionario</i> Per la quantificazione della commissione di gestione applicata ai singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia si rinvia alla tabella allegata alla presente scheda sintetica. Altre eventuali tipologie di costo (come le commissioni di performance applicate dalle Società di Gestione/Sicav) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p> <p>Per il dettaglio dei costi di gestione dei singoli portafogli gestiti, si rinvia alle Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p>
<p>Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale</p>	
<p>DATI PERIODICI</p>	
<p>Rendimento storico</p>	<p>Con riferimento ai grafici a barre che illustrano il rendimento annuo dei fondi esterni e dei benchmark nel corso degli ultimi dieci anni solari, si rinvia alla tabella 3 riportata in calce al documento. Per le informazioni relative ai rendimenti storici dei portafogli, si rinvia alle Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p> <p>Il rendimento dei fondi viene rappresentato al netto dei costi prelevati dall'Impresa mediante annullamento di un determinato numero di quote.</p> <p>I dati di rendimento dei fondi non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.</p> <p>Le performance dei fondi riflettono oneri gravanti sugli stessi e non contabilizzati nell'andamento dei benchmark.</p>

Total expense ratio (TER)*	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
	2010	2011	2012
	3.75%	3.74%	3.84%
* i dati si riferiscono ai ter calcolati dalla Società di Gestione/Sicav (sommati delle commissioni di gestione applicate dall'Impresa e al netto delle percentuali attese di utilità) più elevati riscontrati nella Tipologia.			
Retrocessioni ai distributori*	Quota-parte retrocessa ai distributori		
	73%		
* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.			
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici			
INFORMAZIONI ULTERIORI			
Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli Fondi esterni è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.		
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p>Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013 La proposta Tipologia di investimento Obbligazionario è offerta dal 08/07/2013</p>			
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'			
L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.			
Amministratore delegato Vincenzo Furfaro 			

ELENCO DEI FONDI ESTERNI E DEI PORTAFOGLI APPARTENENTI ALLA TIPOLOGIA DI INVESTIMENTO OBBLIGAZIONARIO

Elenco dei portafogli appartenenti alla Tipologia

1) Building block selezione - bond emerging hc hedge 2) Building block selezione - bond emerging hc usd 3) Building block selezione - Bond Emerging local 4) Building block selezione - Euro Corporate IG 5) Building block selezione - Euro Diversified Bond 6) Building block selezione - Euro Diversified ST 7) Building block selezione - Euro Flexible Bond 8) Building block selezione - Euro HY 9) Building block selezione - Global Bond HEDGE 10) Building block selezione - US Diversified Bond 11) Core block strategia - Coupon 12) Core block strategia - Emerging Markets Bond 13) Core block strategia - Income Opportunity

Per ulteriori informazioni relative ai portafogli, si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche dedicata a ciascuno di essi.

Elenco dei fondi appartenenti alla Tipologia

Per "Commissione di gestione" si intende la commissione di gestione applicata ai singoli fondi esterni dalle Società di gestione/Sicav di appartenenza.

Per Utilità attesa (in %) si intende una quota parte indicativa delle commissioni di gestione che l'impresa riceve dalle singole Società di Gestione/Sicav in base ad accordi di retrocessione. L'impresa si impegna in ogni caso a retrocedere all'investitore-contraente quanto realmente ricevuto dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo le modalità definite nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Si avvisa che sia le Commissioni di gestione che le Utilità attese possono subire variazioni nel tempo.

Gli orizzonti temporali vengono espressi in anni interi.

Tabella 1.

Denominazione	Codice	ISIN	Gestore	Domicilio	Valuta	Direttiva armonizzazione	Proventi	Categoria
Aberdeen Global Sel Emerg Mkt Bd A2	AD4004	LU0132414144	Aberdeen Global Services S.A.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SHE-C	AG4012	LU0568617855	Amundi Luxembourg S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SU-C	AG4020	LU0568617772	Amundi Luxembourg S.A.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
Aviva Investors Emerg Markets Bond Fd A EUR h Cap	AV4004	LU0401379044	Aviva Investors Luxembourg	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
AB Global High Yield A2 USD	AZ4002	LU0448068782	AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
AB Emerging Markets Debt A2 USD	AZ4003	LU0246603467	AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
AB European Income A2 EUR	AZ4004	LU0095024591	AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
AB American Income A2	AZ4005	LU0232525203	AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
AB Emerging Markets Debt A2 EUR H	BN4001	LU0511406562	AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
Dexia Bonds Emerging Markets C EUR Hdg	DE4007	LU0594539719	Dexia Asset Management	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
Dexia Bonds Euro Short Term C Acc	DE4008	LU0157929810	Dexia Asset Management	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
DWS Invest Euro Bonds (Short) LC	DW4002	LU0145655824	Dws investment s.a.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
JPM Emerging Markets Debt A EUR Hdg Inc	FF4002	LU0072845869	JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Distribuzione	Obbligazionario
JPM Global Corporate Bd A (acc) EUR Hdg	FF4018	LU0408846458	JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
Templeton Gbl Total Return A Acc €-HI	FT4012	LU0294221097	FRANKLIN ADVISERS, INC.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
Templeton	FT4013	LU029421986	FRANKLIN	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario

Global Bond A Acc €-HI		9	ADVISERS, INC.	go			ne	rio
Templeton Emerging Mkts Bd A QDis €	FT4016	LU015298430 7	FRANKLIN ADVISERS, INC.	Lussembur go	Eur	Armonizzato	Distribuzion e	Obbligazion ario
Fidelity Euro Bond A-EUR	FY4001	LU004857909 7	FIL Fund Management Limited	Lussembur go	Eur	Armonizzato	Distribuzion e	Obbligazion ario
Fidelity European High Yld A- EUR	FY400 6	LU011006043 0	FIL Fund Management Limited	Lussembur go	Eur	Armonizzato	Distribuzion e	Obbligazion ario
Fidelity Euro Short Term Bond A-Acc- EUR	FY4012	LU026738822 0	FIL Fund Management Limited	Lussembur go	Eur	Armonizzato	Accumulazio ne	Obbligazion ario
GS Gbl Fixed Income Hdgd Base Acc	GS4011	LU023468115 2	Goldman Sachs Asset Management International	Lussembur go	Eur	Armonizzato	Accumulazio ne	Obbligazion ario
GS Gr & Em Mkts Debt Base EUR Hdg Acc	GS4012	LU026241839 4	Goldman Sachs Asset Management International	Lussembur go	Eur	Armonizzato	Accumulazio ne	Obbligazion ario
GS Gr & Emerg Mkts Debt Local Base Acc	GS4015	LU03022828 67	Goldman Sachs Asset Management International	Lussembur go	Usd	Armonizzato	Accumulazio ne	Obbligazion ario
Henderson Horizon Euro Corp Bond A Acc	HE2015	LU045195031 4	Henderson Fund Management (Luxembourg) S.A.	Lussembur go	Eur	Armonizzato	Accumulazio ne	Obbligazion ario
HSBC GIF Euro High Yield Bond A Acc	HS400 2	LU016512834 8	HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.	Lussembur go	Eur	Armonizzato	Accumulazio ne	Obbligazion ario
HSBC GIF Gbl Emerging Markets Bd AH EUR	HS400 3	LU054381468 4	HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.	Lussembur go	Eur	Armonizzato	Distribuzion e	Obbligazion ario
HSBC GIF Euro Credit Bond A Acc	HS400 9	LU016512478 4	HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.	Lussembur go	Eur	Armonizzato	Accumulazio ne	Obbligazion ario
HSBC GIF GEM Debt Total Ret MICHEUR	HS4010	LU079584061 9	HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.	Lussembur go	Eur	Armonizzato	Accumulazio ne	Obbligazion ario
Invesco Euro Corporate Bond A Acc	IV4005	LU024395782 5	Invesco Management S.A.	Lussembur go	Eur	Armonizzato	Accumulazio ne	Obbligazion ario
Janus Flexible Income A EUR Acc	JA4001	IE0009516141	Janus Capital International Limited	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazio ne	Obbligazion ario
JB BF Emerging (USD)-USD B	JB4006	LU008140600 0	Swiss&Global Asset Management (Luxembourg) S.A.	Lussembur go	Usd	Armonizzato	Accumulazio ne	Obbligazion ario
JB BF Euro- EUR B	JB4009	LU001219766 0	Swiss&Global Asset	Lussembur go	Eur	Armonizzato	Accumulazio ne	Obbligazion ario

			Management (Luxembourg) S.A.					
JB BF Local Emerging-USD B	JB4012	LU0107852195	Swiss&Global Asset Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
JB BF Credit Opportunities -EUR B	JB4015	LU0159196806	Swiss&Global Asset Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
JPM Income Opportunity A (acc)-EUR (Hdg)	JP4011	LU0289470113	JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
LM WA GMS A Acc (Hdg) €	LM4001	IE00B23Z7J34	Legg Mason Investments (Europe) Limited	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
LM BW Gbl Fixed Inc A Acc Hgd € (AH)	LM4002	IE00B23Z8X43	Legg Mason Investments (Europe) Limited	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
Legg Mason WA Emerg Mkts Bd A Acc Hg €	LM4003	IE00B556RB79	Legg Mason Investments (Europe) Limited	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
Legg Mason WA Gbl High Yield A Acc\$	LM4004	IE00B1BXHP82	Legg Mason Investments (Europe) Limited	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
LO Funds - Euro Credit Bond P A	LO4013	LU0428699374	Lombard Odier Funds (europe) S.A.	Italia	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
BNY Mellon Euroland Bond A EUR Acc	ME4004	IE0032722260	BNY Mellon Global Management Limited	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
BNY Mellon EM Debt Lcl Ccy A EUR	ME4005	IE00B11YFH93	BNY Mellon Global Management Limited	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
MFS Meridian Emerg Mkts Dbt AH1 EUR	MF4001	LU0583240519	MFS International Ltd.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
MFS Meridian US Gov Bond A1 USD	MF4002	LU0219442547	MFS International Ltd.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
M&G European Corporate Bond A EUR	MG4001	GB0032178856	M&G Securities Limited	Regno Unito	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
M&G Global Macro Bond A USD	MG4002	GB00B65PCY96	M&G Securities Limited	Inghilterra	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
BGF Euro Bond A2	ML4005	LU0050372472	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR	ML4007	LU0093503810	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
Nordea-1 European High Yield	ND4005	LU0141799501	Nordea Investment Funds S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario

Bond BP								
Pictet EUR Corporate Bonds-R	PC4002	LU0128473435	Pictet Funds (Europe) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
Pictet Em Lcl Ccy Dbt-R EUR	PC4004	LU0280437830	Pictet Funds (Europe) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
Pictet Global Emerging Debt-R USD	PC4012	LU0128469839	Pictet Funds (Europe) S.A.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
Pioneer Fds Euro Bond E EUR ND	PI4003	LU0111930052	Pioneer Asset Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
Pioneer Fds US Dollar Agg Bd E EUR ND	PI4020	LU0243702593	Pioneer Asset Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
Pioneer Fds Strategic Inc E EUR HND	PI4021	LU0233974806	Pictet Funds (Europe) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
PIMCO GIS Emerg Mkts Bd Inst EUR Hdg Acc	PM4003	IE0032568770	Pimco funds Global Investors Series plc	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
PIMCO GIS Global Bond Ins Acc USD	PM4004	IE0002461055	Pimco funds Global Investors Series plc	Irlanda	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I	PM4006	IE00B0V9TC00	Pimco funds Global Investors Series plc	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
PIMCO GIS GI Inv Grd Crdt Ins EUR Hg Acc	PM4007	IE0032876397	Pimco funds Global Investors Series plc	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
PIMCO GIS Emerg Local Bond E EUR Acc	PM4016	IE00B5ZW6Z28	Pimco funds Global Investors Series plc	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
PIMCO GIS Diversified Inc E EUR Hdg Acc	PM4018	IE00B1Z6D669	Pimco funds Global Investors Series plc	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
PIMCO GIS Total Ret Bd E EUR Hdg	PM4020	IE00B11XZB05	Pimco funds Global Investors Series plc	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
PIMCO GIS Low Average Dur E EUR Hdg	PM4022	IE00B283G405	Pimco funds Global Investors Series plc	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
Raiffeisen-Europa-HighYield R VT	RF4001	AT0000765599	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.	Austria	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
Raiffeisen-Euro-Rent R VT	RF4008	AT0000785308	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.	Austria	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
Russell IC Global Bond EH B	RU4001	IE00B036K821	Russell Investments Ireland Limited,	Irlanda	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
Schroder ISF Strategic Bd A EUR Hdg	SH1002	LU0201323531	Schroder Investment Management (Luxembourg)	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario

			S.A.					
Schroder ISF Euro Bond A Acc	SH4003	LU0106235533	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
Schroder ISF US Dollar Bd A EUR Hdg	SH4019	LU0291343597	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
UBS (Lux) BS USD Corp \$ P-acc	UB4005	LU0172069584	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Usd	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
UBI Pramerica Obbligazioni Gbl Corp	UP4002	IT0003242267	UBI Pramerica SGR S.p.A.	Italia	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
AXA WF Euro Credit Plus AC EUR	WF4002	LU0164100710	AXA Funds Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
AXA WF Euro Credit Short Dur AC EUR	WF4005	LU0251661756	AXA Funds Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario
AXA WF Global Inflation Bd AC EUR	WF4006	LU0266009793	AXA Funds Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Obbligazionario

Tabella 2.

Denominazione	Tipologia di gestione	Scostamento dal benchmark	Benchmark	Orizzonte	Grado Rischio	Commissione di gestione	Utilità attesa (in %)	Commissione di gestione - utilità attesa
Aberdeen Global Sel Emerg Mkt Bd A2	A benchmark	Significativo	JPM EMBI Global Diversified TR	20 anni	Medio alto	1.500%	0.60	0.900%
Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SHE-C	A benchmark	Contenuto	BarCap US Agg Bond TR	20 anni	Medio	1.000%	0.40	0.600%
Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SU-C	A benchmark	Contenuto	BarCap US Agg Bond TR	20 anni	Medio	1.000%	0.40	0.600%
Aviva Investors Emerg Markets Bond Fd A EUR h Cap	A benchmark	Rilevante	Benchmark non dichiarato dalla società	20 anni	Medio alto	2.000%	0.80	1.200%
AB Global High Yield A2 USD	A benchmark	Contenuto	Composite index: 33% JP Morgan EMBI Global Index/ 33% JP Morgan GBI EM Index/ 33% Barclays High Yield Index 2% Constrained*	20 anni	Medio alto	1.550%	0.55	1.000%
AB Emerging Markets Debt A2 USD	A benchmark	Contenuto	JPM EMBI Global TR	20 anni	Medio alto	1.100%	0.44	0.660%
AB European Income A2 EUR	A benchmark	Rilevante	Composite index: 65% Barclays Capital Euro Aggregate Bond	20 anni	Medio alto	1.100%	0.44	0.660%

			Index/35% Barclays Capital Euro High Yield 2% Constrained Index**					
AB American Income A2	A benchmark	Contenuto	Composite index: 50% Barclays Capital Government Index/35% JPMorgan EMBI Global/15% Barclays Capital High Yield Index 2% Constrained.	20 anni	Alto	1.100%	0.44	0.660%
AB Emerging Markets Debt A2 EUR H	A benchmark	Contenuto	JPM EMBI Global TR	20 anni	Medio alto	1.100%	0.44	0.660%
Dexia Bonds Emerging Markets C EUR Hdg	A benchmark	Contenuto	JPM EMBI Global Diversified TR EUR	20 anni	Medio alto	1.000%	0.40	0.600%
Dexia Bonds Euro Short Term C Acc	A benchmark	Rilevante	IBOXX EUR Overall 1-3 Yr PR	20 anni	Medio basso	0.400%	0.16	0.240%
DWS Invest Euro Bonds (Short) LC	A benchmark	Rilevante	IBOXX EUR Overall 1-3 Yr PR	20 anni	Medio	0.600%	0.24	0.360%
JPM Emerging Markets Debt A EUR Hdg Inc	A benchmark	Contenuto	JPM EMBI Global Diversified TR EUR	20 anni	Medio alto	1.150%	0.46	0.690%
JPM Global Corporate Bd A (acc) EUR Hdg	A benchmark	Contenuto	Barclays Gbl Agg Corp TR Hdg USD	20 anni	Medio alto	0.800%	0.32	0.480%
Templeton Gbl Total Return A Acc €-HI	A benchmark	Rilevante	BarCap Multiverse TR	20 anni	Alto	1.050%	0.42	0.630%
Templeton Global Bond A Acc €-HI	A benchmark	Significativo	JPM Global Traded TR	20 anni	Medio alto	1.050%	0.42	0.630%
Templeton Emerging Mkts Bd A QDis €	A benchmark	Significativo	JPM EMBI Global TR	20 anni	Medio alto	1.500%	0.60	0.900%
Fidelity Euro Bond A-EUR	A benchmark	Significativo	BofAML EMU Lg Cap IG TR	20 anni	Medio alto	0.750%	0.30	0.450%
Fidelity European High Yld A-EUR	A benchmark	Contenuto	BofAML Gbl HY Isur Constd TR HEUR	20 anni	Medio alto	1.000%	0.35	0.650%
Fidelity Euro Short Term Bond A-Acc-EUR	A benchmark	Rilevante	BofAML EMU Broad Market 1-3Y TR EUR	20 anni	Medio	0.500%	0.20	0.300%
GS Gbl Fixed Income Hdgd Base Acc	A benchmark	Rilevante	BarCap Global Aggregate TR Hdg	20 anni	Medio	1.000%	0.40	0.600%
GS Gr & Em Mkts Debt Base EUR Hdg Acc	A benchmark	Contenuto	JPM EMBI Global Diversified TR EUR	20 anni	Medio alto	1.250%	0.50	0.750%
GS Gr & Emerg Mkts Debt Local Base Acc	A benchmark	Contenuto	JPM EMBI Global Diversified TR	20 anni	Medio alto	1.600%	0.64	0.960%

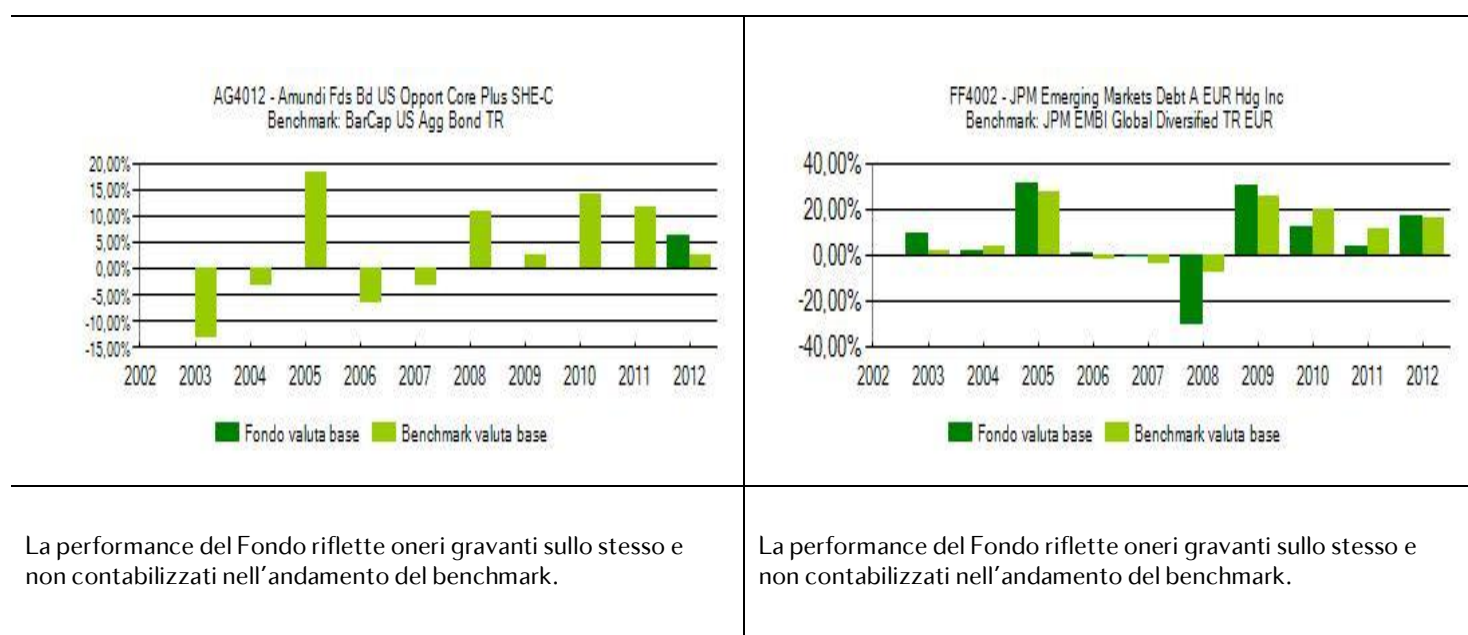
Henderson Horizon Euro Corp Bond A Acc	A benchmark	Contenuto	iBoxxo Corporates Non-Financials	20 anni	Medio alto	0.750%	0.30	0.450%
HSBC GIF Euro High Yield Bond A Acc	A benchmark	Significativo	Merrill Lyncho High Yield BB - B Rated Constrained	20 anni	Alto	1.100%	0.44	0.660%
HSBC GIF Gbl Emerging Markets Bd AH EUR	A benchmark	Rilevante	JPM EMBI Global TR	20 anni	Medio alto	1.250%	0.50	0.750%
HSBC GIF Euro Credit Bond A Acc	A benchmark	Rilevante	iBoxxo Corporates Non-Financials	20 anni	Medio alto	0.850%	0.34	0.510%
HSBC GIF GEM Debt Total Ret MICHEUR	A benchmark	Rilevante	Benchmark non dichiarato dalla società	20 anni	Medio	1.000%	0.40	0.600%
Invesco Euro Corporate Bond A Acc	A benchmark	Rilevante	Mstar GIF OS EUR Corporate Bond	20 anni	Medio alto	1.000%	0.40	0.600%
Janus Flexible Income A EUR Acc	A benchmark	Contenuto	BarCap US Agg Bond TR	20 anni	Medio	1.000%	0.40	0.600%
JB BF Emerging (USD)-USD B	A benchmark	Contenuto	JPM ELMI+ TR	20 anni	Medio alto	1.400%	0.56	0.840%
JB BF Euro-EUR B	A benchmark	Contenuto	Benchmark non dichiarato dalla società	20 anni	Medio	0.800%	0.32	0.480%
JB BF Local Emerging-USD B	A benchmark	Rilevante	JPM ELMI+ TR	20 anni	Medio alto	1.400%	0.56	0.840%
JB BF Credit Opportunities-EUR B	A benchmark	Rilevante	Benchmark non dichiarato dalla società	20 anni	Medio alto	0.900%	0.36	0.540%
JPM Income Opportunity A (acc)-EUR (Hdg)	A benchmark	Contenuto	EONIA Capitalis Jour TR EUR	20 anni	Medio	1.000%	0.40	0.600%
LM WA GMS A Acc (Hdg) €	A benchmark	Rilevante	Benchmark non dichiarato dalla società	20 anni	Medio alto	1.100%	0.44	0.660%
LM BW Gbl Fixed Inc A Acc Hgd € (AH)	A benchmark	Rilevante	Citi WGBI USD	20 anni	Medio alto	1.100%	0.44	0.660%
Legg Mason WA Emerg Mkts Bd A Acc Hg €	A benchmark	Rilevante	JPM EMBI Global TR	20 anni	Medio alto	1.500%	0.60	0.900%
Legg Mason WA Gbl High Yield A Acc\$	A benchmark	Contenuto	Barclays Global High Yield TR Hdg USD	20 anni	Medio alto	1.250%	0.50	0.750%
LO Funds - Euro Credit Bond P A	A benchmark	Contenuto	Barclays Euro Aggregate	20 anni	Medio	0.750%	0.30	0.450%
BNY Mellon Euroland Bond A EUR Acc	A benchmark	Contenuto	BarCap Agg Bond TR	20 anni	Medio alto	1.000%	0.40	0.600%
BNY Mellon EM Debt Lcl Ccy A EUR	A benchmark	Significativo	JPM GBI EM Global Diversified TR	20 anni	Medio alto	1.500%	0.60	0.900%
MFS Meridian Emerg Mkts Dbt AH1 EUR	A benchmark	Contenuto	JPM EMBI Global TR	20 anni	Medio alto	0.900%	0.36	0.540%
MFS Meridian US Gov Bond A1 USD	A benchmark	Contenuto	Barclays US Govt/Mortgage TR USD	20 anni	Alto	0.600%	0.24	0.360%
M&G European Corporate Bond	A benchmark	Rilevante	Morningstar EUR Corporate	20 anni	Medio alto	1.000%	0.40	0.600%

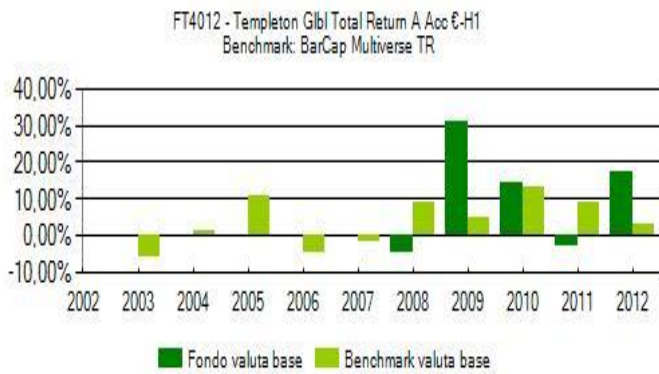
A EUR			Bond sector					
M&G Global Macro Bond A USD	A benchmark	Contenuto	Morningstar Global Bond sector	20 anni	Medio alto	1.250%	0.50	0.750%
BGF Euro Bond A2	A benchmark	Significativo	BarCap Agg 500MM TR	20 anni	Medio alto	0.750%	0.30	0.450%
BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR	A benchmark	Rilevante	BarCap Agg 500MM 1-3 Yr TR	20 anni	Medio	0.750%	0.30	0.450%
Nordea-1 European High Yield Bond BP	A benchmark	Contenuto	BofAML European Ccy HY Constnd TR HEUR	20 anni	Alto	1.000%	0.40	0.600%
Pictet EUR Corporate Bonds-R	A benchmark	Rilevante	BarCap Agg Corps TR	20 anni	Medio alto	1.150%	0.46	0.690%
Pictet Em Lcl Ccy Dbt-R EUR	A benchmark	Significativo	JPM GBI EM Global Diversified TR	20 anni	Medio alto	1.750%	0.70	1.050%
Pictet Global Emerging Debt-R USD	A benchmark	Significativo	JPM EMBI Global Diversified Hedge EUR TR	20 anni	Alto	1.600%	0.64	0.960%
Pioneer Fds Euro Bond E EUR ND	A benchmark	Significativo	JPM EMU TR	20 anni	Medio alto	1.050%	0.42	0.630%
Pioneer Fds US Dollar Agg Bd E EUR ND	A benchmark	Contenuto	BarCap US Agg Bond TR	20 anni	Alto	1.050%	0.42	0.630%
Pioneer Fds Strategic Inc E EUR HND	A benchmark	Contenuto	BarCap US Universal TR	20 anni	Medio alto	1.200%	0.48	0.720%
PIMCO GIS Emerg Mkts Bd Inst EUR Hdg Acc	A benchmark	Significativo	JPM EMBI Global TR	20 anni	Medio alto	0.790%	0.00	0.790%
PIMCO GIS Global Bond Ins Acc USD	A benchmark	Significativo	Barclays Global Aggregate TR Hdg GBP	20 anni	Alto	0.490%	0.00	0.490%
PIMCO GIS Global Hi Yld Bd Ins EUR Hdg I	A benchmark	Contenuto	BofA MLopean Currency High Yield 3% Constrained Ex-Sub Financials	20 anni	Medio alto	0.550%	0.00	0.550%
PIMCO GIS GI Inv Grd Crdt Ins EUR Hg Acc	A benchmark	Rilevante	BarCap Gbl Agg Credit TR Hdg	20 anni	Medio alto	0.490%	0.00	0.490%
PIMCO GIS Emerg Local Bond E EUR Acc	A benchmark	Significativo	JPM GBI EM Global Diversified TR	20 anni	Medio alto	1.890%	0.76	1.130%
PIMCO GIS Diversified Inc E EUR Hdg Acc	A benchmark	Rilevante	Composite: 1) 33% Barclays Capital Global Aggregate Credit Component; 2) 33% BofA Merrill Lynch Global High Yield, BB-B Rated Constrained; 3) 34% JPMorgan EMBI Global; All EUR Hdgd	20 anni	Medio alto	1.590%	0.64	0.950%

PIMCO GIS Total Ret Bd E EUR Hdg	A benchmark	Contenuto	BarCap US Agg Bond TR	20 anni	Medio	1.400%	0.56	0.840%
PIMCO GIS Low Average Dur E EUR Hdg	A benchmark	Rilevante	BofAML US Treasuries 1-3 Yr TR USD	20 anni	Medio	1.360%	0.54	0.820%
Raiffeisen-Europa-HighYield R VT	A benchmark	Contenuto	BofAMLo HY Cons ExSub Fincl TR	20 anni	Medio alto	0.960%	0.38	0.580%
Raiffeisen-Euro-Rent R VT	A benchmark	Contenuto	BarCap Agg 500MM TR	20 anni	Medio alto	0.500%	0.20	0.300%
Russell IC Global Bond EHB	A benchmark	Rilevante	BarCap Global Aggregate TR	20 anni	Medio	1.080%	0.43	0.650%
Schroder ISF Strategic Bd A EUR Hdg	A benchmark	Contenuto	BBA Libor 3 Month EUR	20 anni	Medio alto	1.000%	0.40	0.600%
Schroder ISF Euro Bond A Acc	A benchmark	Contenuto	BarCap Agg Bond TR	20 anni	Medio	0.750%	0.30	0.450%
Schroder ISF US Dollar Bd A EUR Hdg	A benchmark	Rilevante	BarCap US Agg Bond TR	20 anni	Medio	0.750%	0.30	0.450%
UBS (Lux) BS USD Corp \$ P-acc	A benchmark	Contenuto	BarCap US Corp IG TR	20 anni	Alto	1.140%	0.46	0.680%
UBI Pramerica Obbligazioni Gbl Corp	A benchmark	Contenuto	Citi WBIG Corp Hdg EUR	20 anni	Medio alto	1.200%	0.48	0.720%
AXA WF Euro Credit Plus AC EUR	A benchmark	Rilevante	ML EMU Corp 1-10Y	20 anni	Medio alto	0.900%	0.36	0.540%
AXA WF Euro Credit Short Dur AC EUR	A benchmark	Contenuto	BofAML EMU Corporate 1-3Y TR	20 anni	Medio basso	0.650%	0.26	0.390%
AXA WF Global Inflation Bd AC EUR	A benchmark	Contenuto	Barclays Wld Govt Infl Lkd TR Hdg USD	20 anni	Medio alto	0.600%	0.24	0.360%

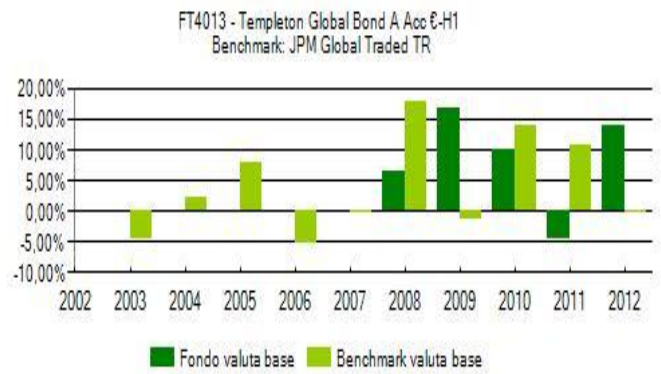
Tabella 3.

Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

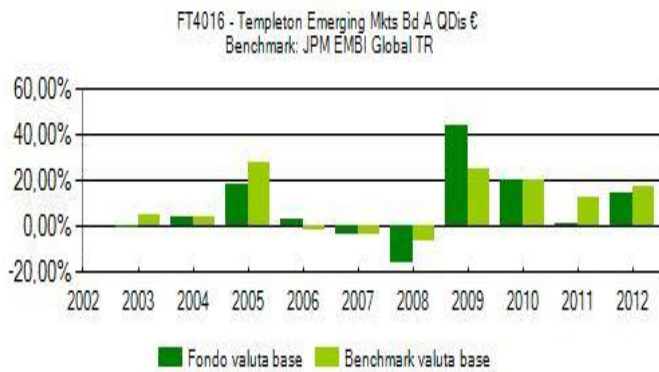




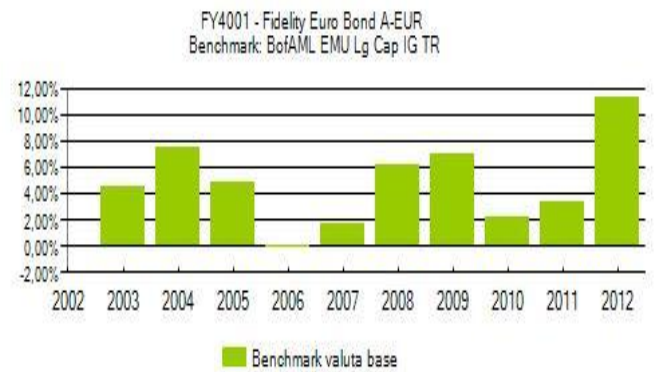
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



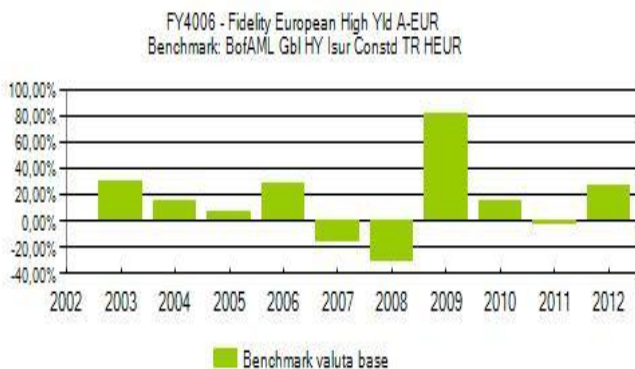
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

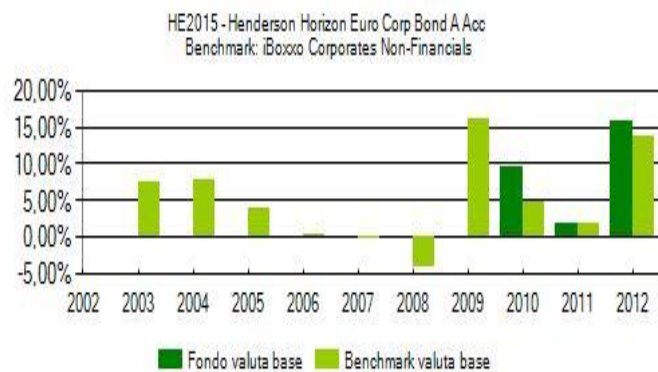
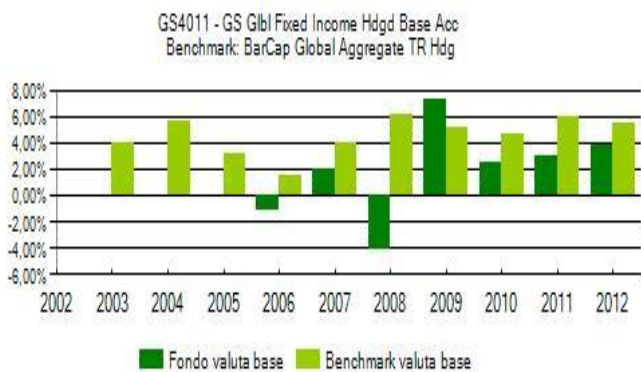


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 01/06/2012



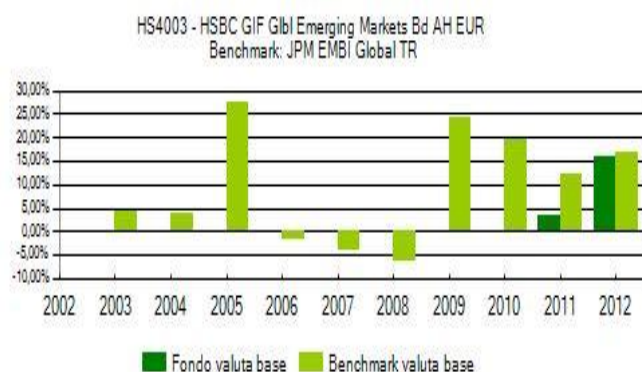
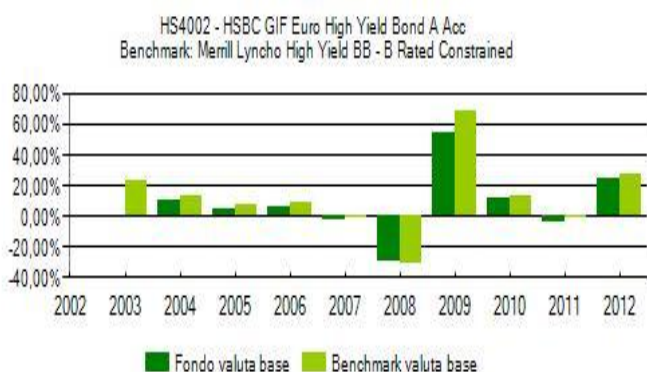
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variazione politica di investimento/Società di gestione da:
 01/06/2012

La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variazione politica di investimento/Società di gestione da:
 01/06/2012



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

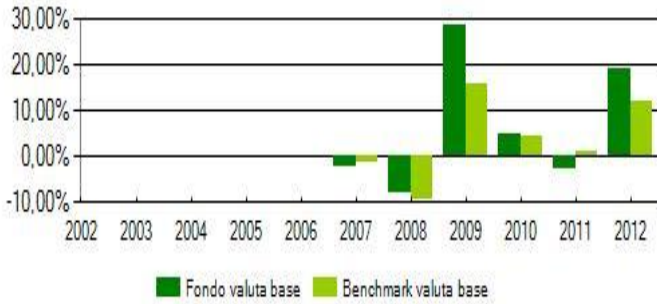
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

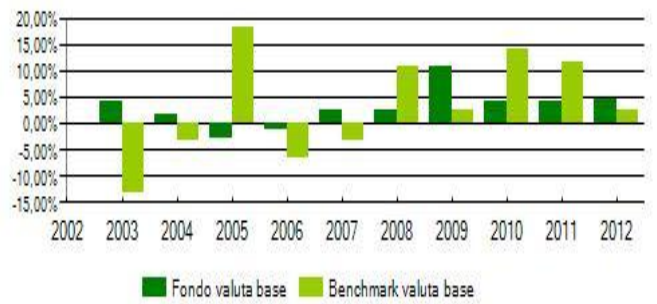
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

IV4005 - Invesco Euro Corporate Bond A Acc
Benchmark: Mstar GIF OS EUR Corporate Bond



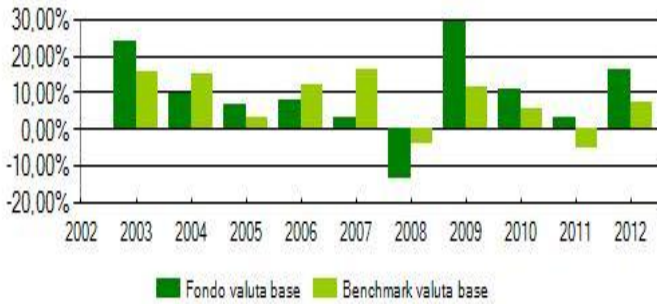
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

JA4001 - Janus Flexible Income A EUR Acc
Benchmark: BarCap US Agg Bond TR



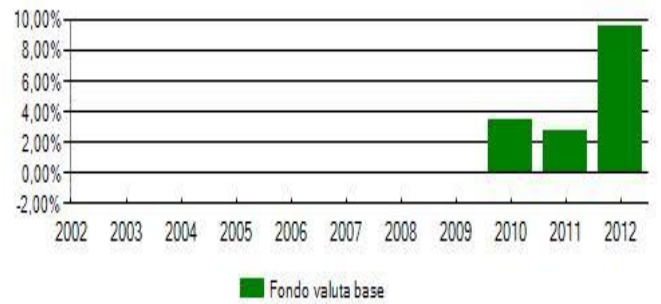
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

JB4006 - JB BF Emerging (USD)-USD B
Benchmark: JPM ELMI+ TR



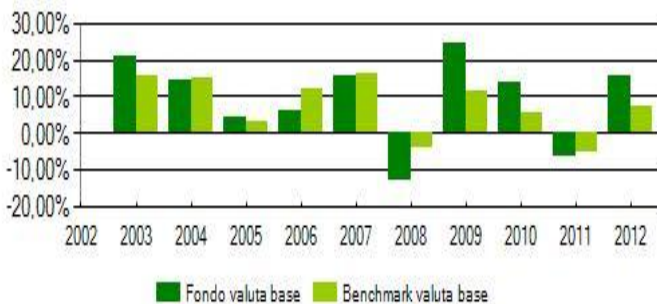
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

JB4009 - JB BF Euro-EUR B
Benchmark: Benchmark non dichiarato dalla società



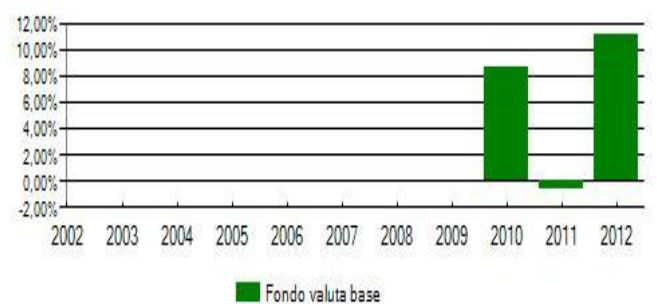
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 06/01/2009

JB4012 - JB BF Local Emerging-USD B
Benchmark: JPM ELMI+ TR



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e

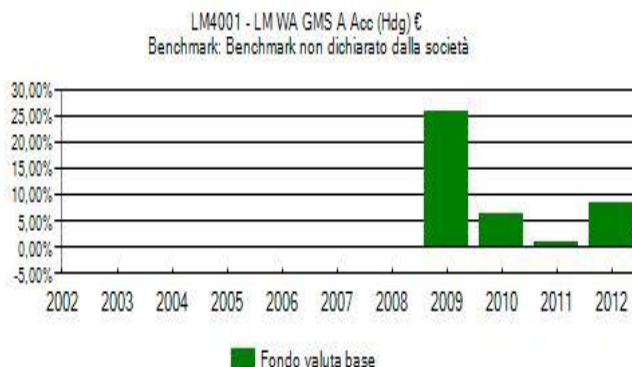
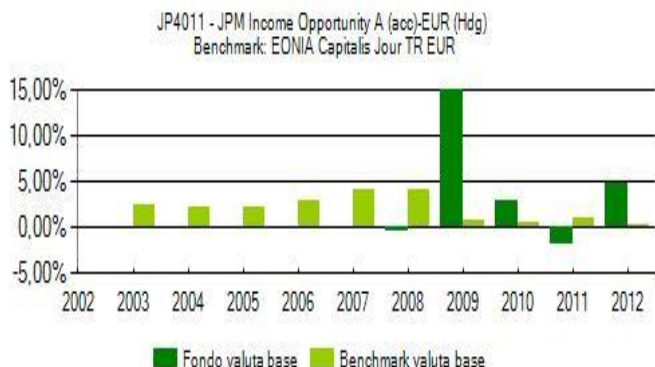
JB4015 - JB BF Credit Opportunities-EUR B
Benchmark: Benchmark non dichiarato dalla società



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e

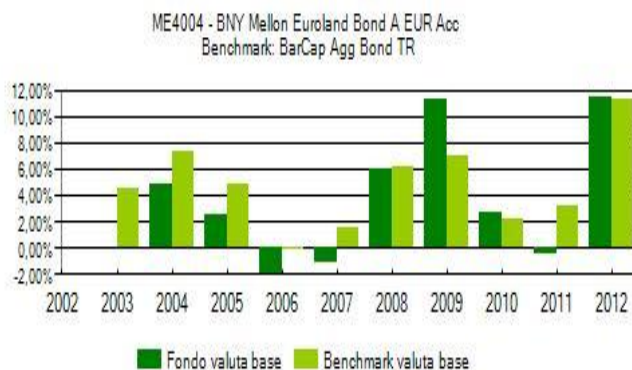
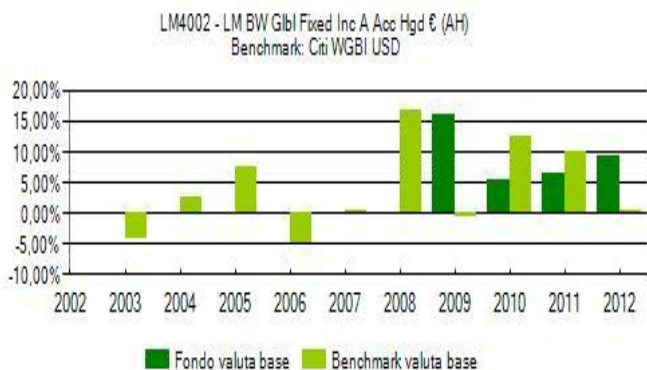
non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
**Variatione politica di investimento/Società di gestione da:
15/09/2009**



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

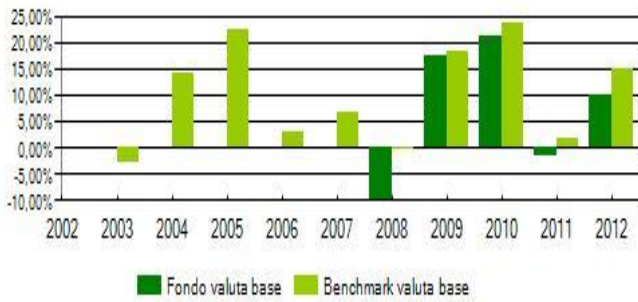
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

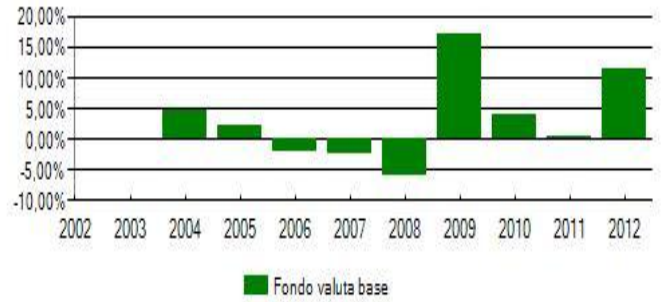
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

ME4005 - BNY Mellon EM Debt Lcl Coy A EUR
Benchmark: JPM GBI EM Global Diversified TR



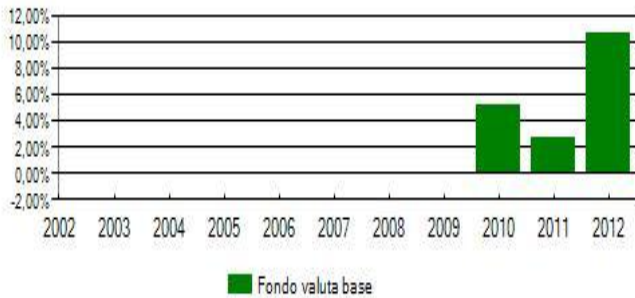
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

MG4001 - M&G European Corporate Bond A EUR
Benchmark: Morningstar EUR Corporate Bond sector



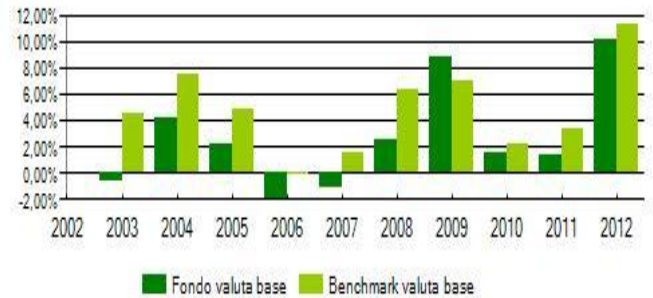
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

MG4002 - M&G Global Macro Bond A USD
Benchmark: Morningstar Global Bond sector



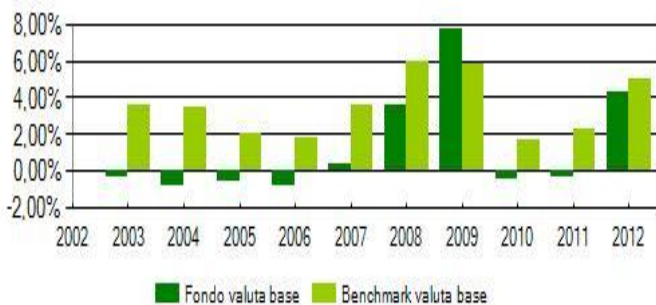
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

ML4005 - BGF Euro Bond A2
Benchmark: BarCap Agg 500MM TR



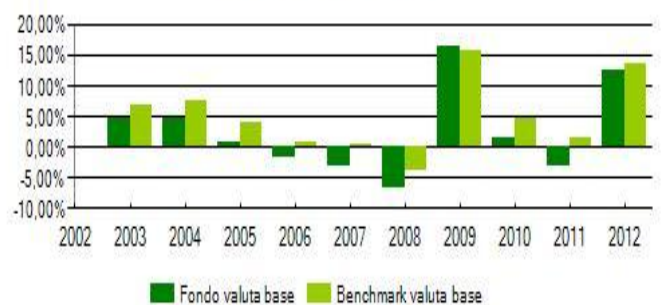
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

ML4007 - BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR
Benchmark: BarCap Agg 500MM 1-3 Yr TR



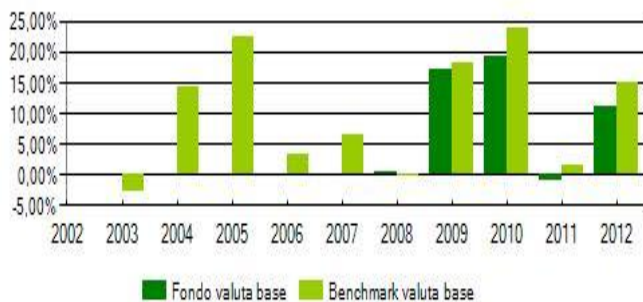
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

PC4002 - Pictet EUR Corporate Bonds-R
Benchmark: BarCap Agg Corps TR



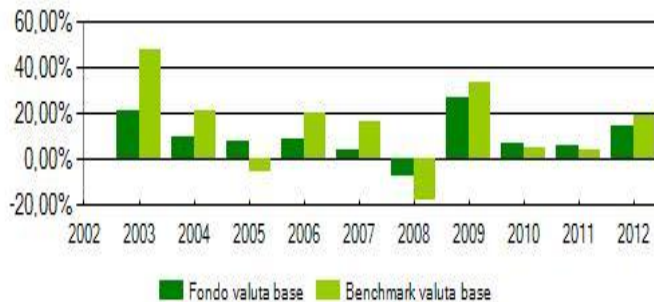
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

PC4004 - Pictet Em Lcl Coy Dbt-R EUR
Benchmark: JPM GBI EM Global Diversified TR



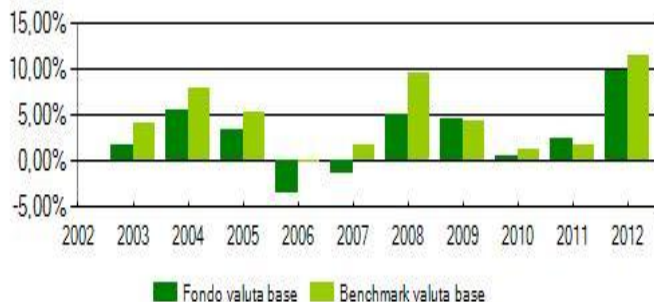
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

PC4012 - Pictet Global Emerging Debt-R USD
Benchmark: JPM EMBI Global Diversified Hedge EUR TR



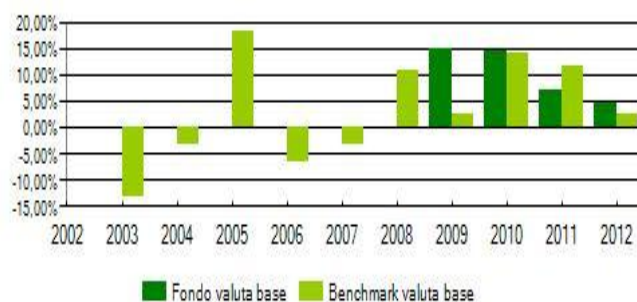
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

PI4003 - Pioneer Fds Euro Bond E EUR ND
Benchmark: JPM EMU TR



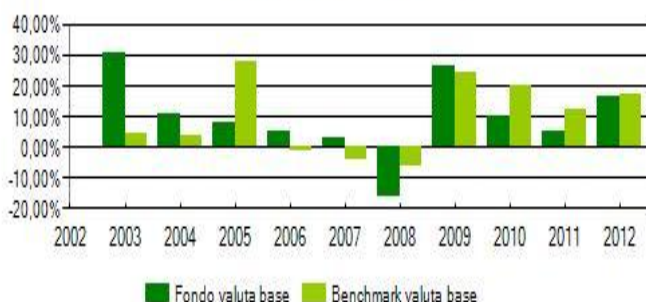
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

PI4020 - Pioneer Fds US Dollar Agg Bd E EUR ND
Benchmark: BarCap US Agg Bond TR

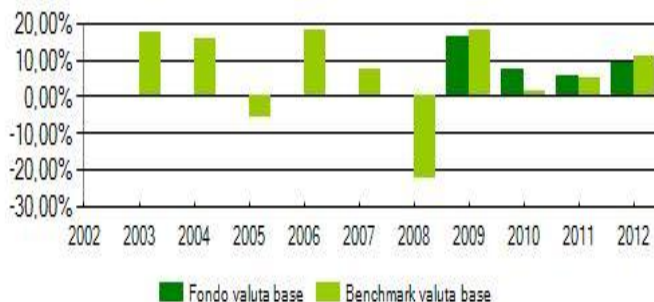


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 13/12/2008

PM4003 - PIMCO GIS Emerg Mkts Bd Inst EUR Hdg Acc
Benchmark: JPM EMBI Global TR



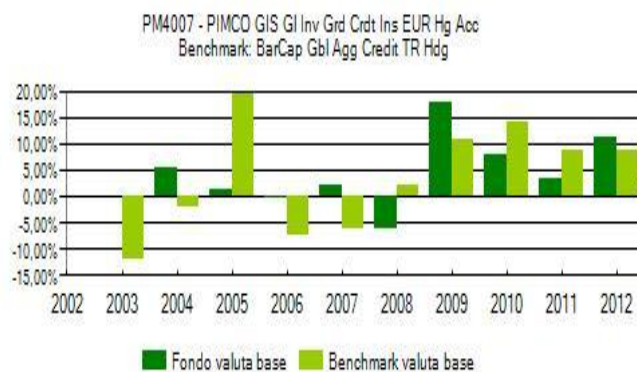
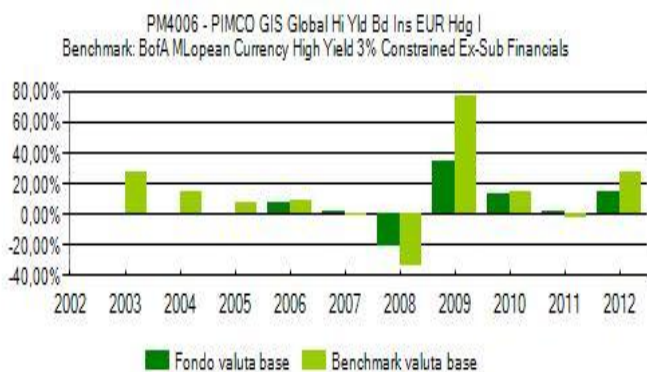
PM4004 - PIMCO GIS Global Bond Ins Acc USD
Benchmark: Barclays Global Aggregate TR Hdg GBP



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

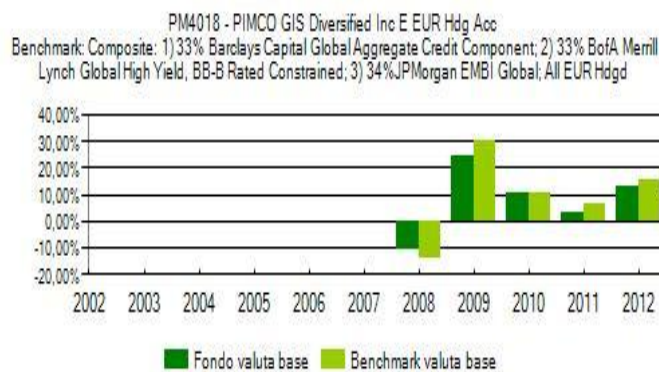
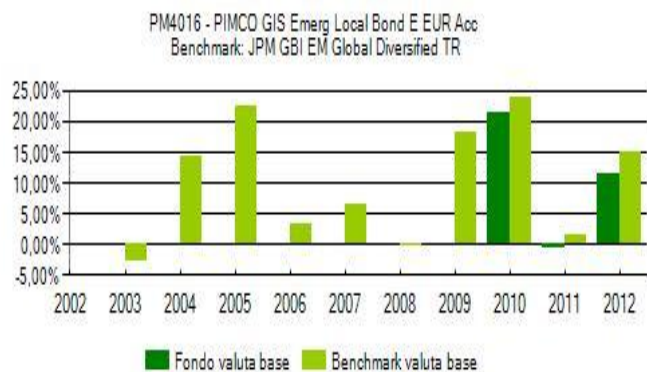
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Variatione politica di investimento/Società di gestione da:
01/03/2008



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

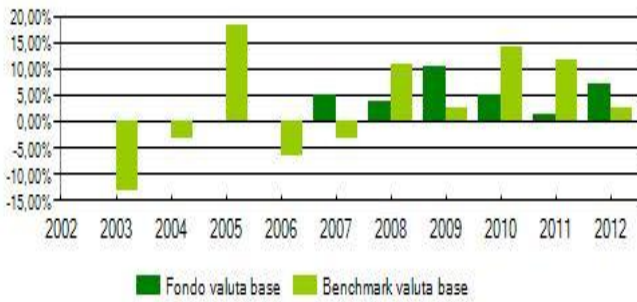
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

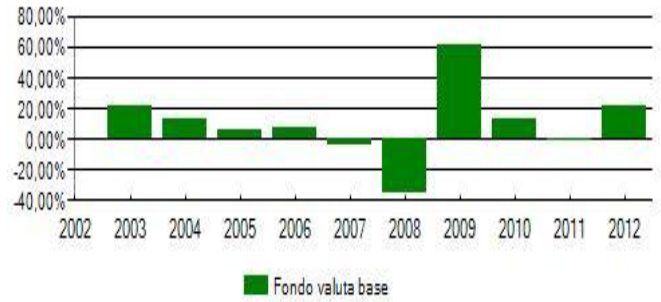
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

PM4020 - PIMCO GIS Total Ret Bd E EUR Hdg
Benchmark: BarCap US Agg Bond TR



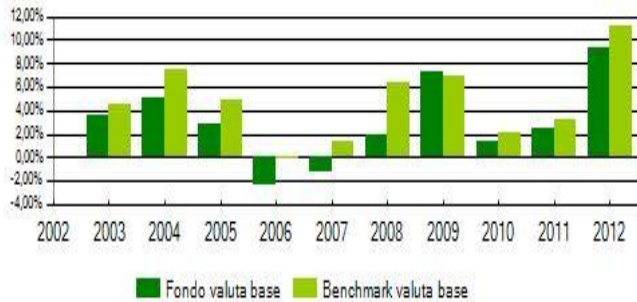
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

RF4001 - Raiffeisen-Europa-HighYield R VT
Benchmark: BofAMLo HY Cons ExSub Fincl TR



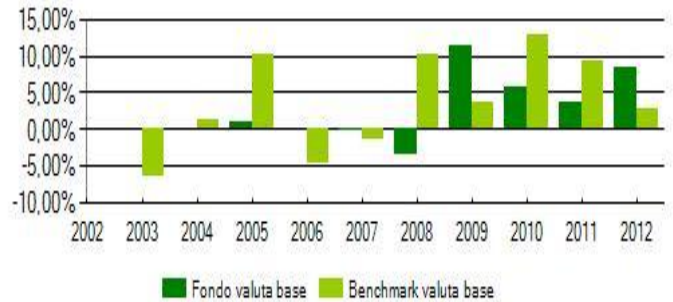
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

RF4008 - Raiffeisen-Euro-Rent R VT
Benchmark: BarCap Agg 500MM TR



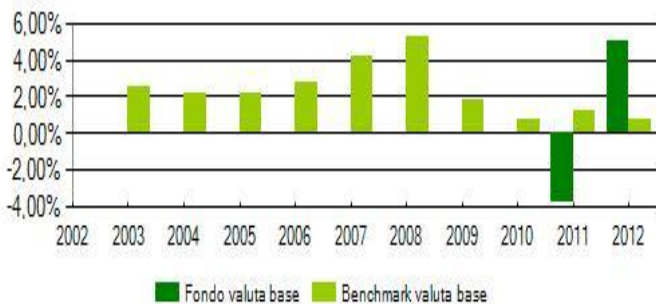
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variazione politica di investimento/Società di gestione da:
01/01/2002

RU4001 - Russell IC Global Bond EH B
Benchmark: BarCap Global Aggregate TR



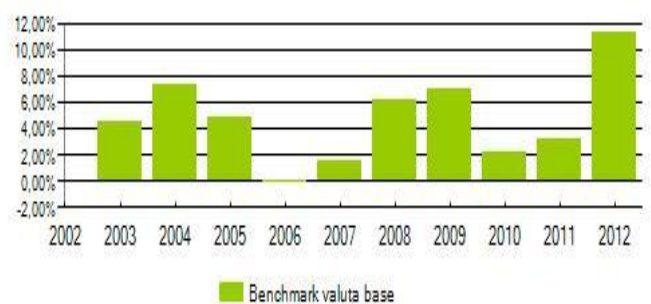
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

SH1002 - Schroder ISF Strategic Bd A EUR Hdg
Benchmark: BBA Libor 3 Month EUR



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e

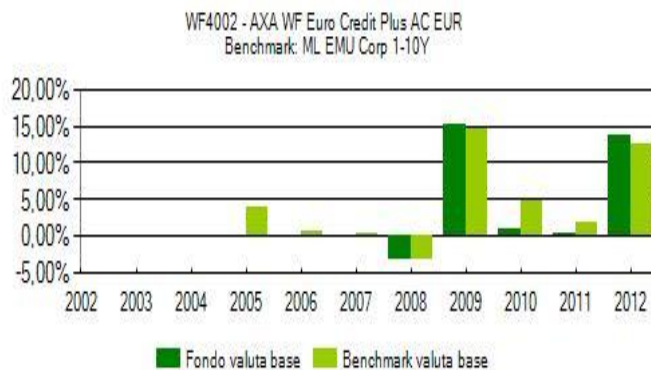
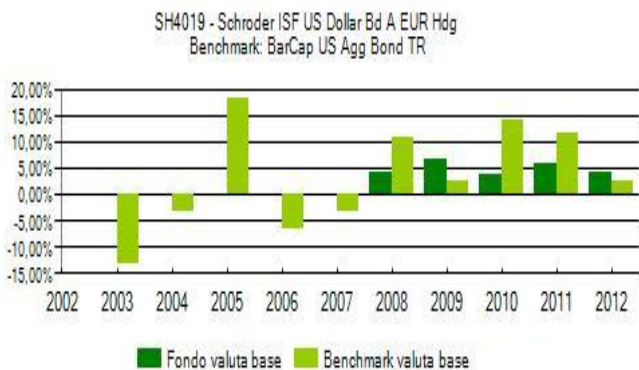
SH4003 - Schroder ISF Euro Bond A Acc
Benchmark: BarCap Agg Bond TR



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e

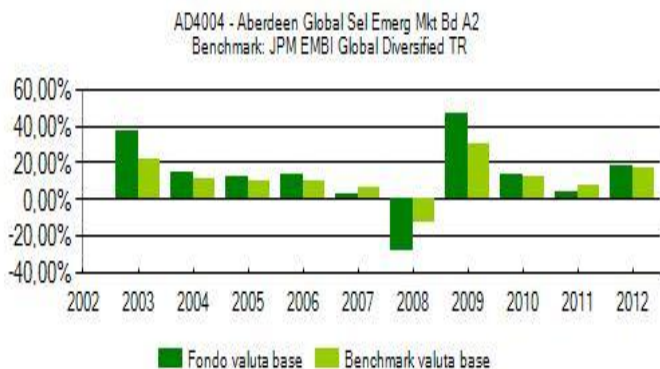
non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variazione politica di investimento/Società di gestione da:
 01/10/2010

non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variazione politica di investimento/Società di gestione da:
 02/04/2012



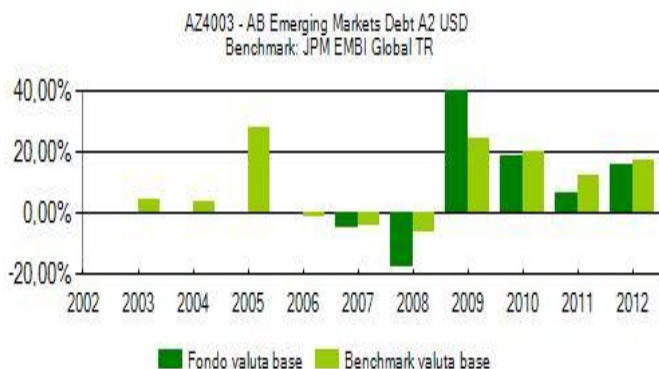
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variazione politica di investimento/Società di gestione da:
 29/06/2007

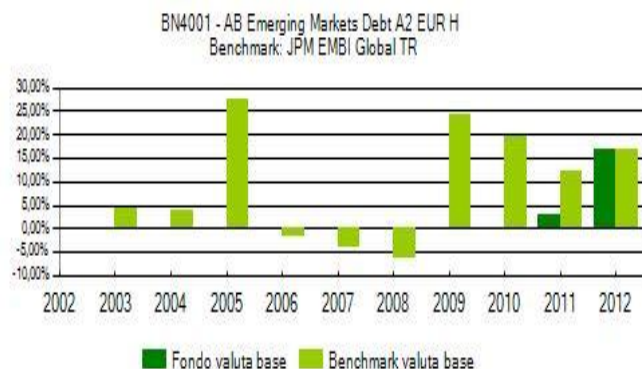


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

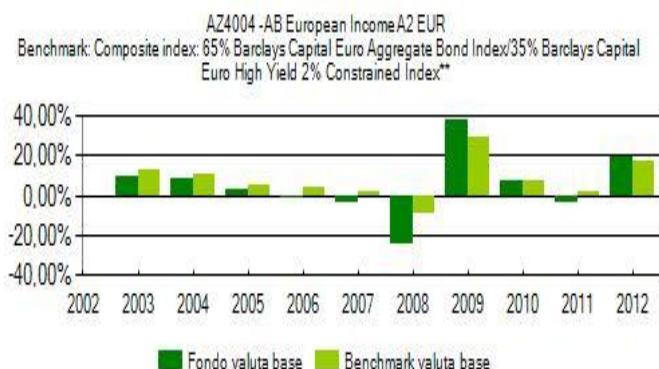
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



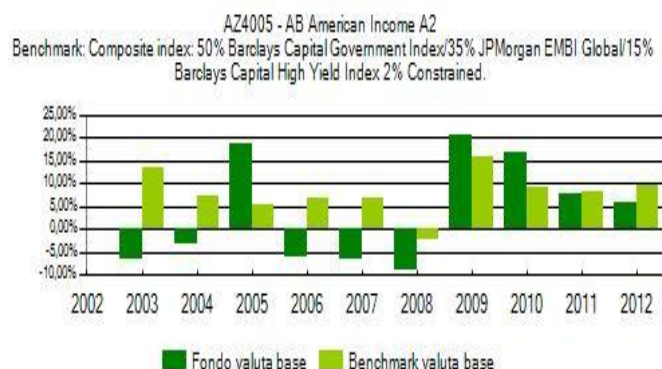
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



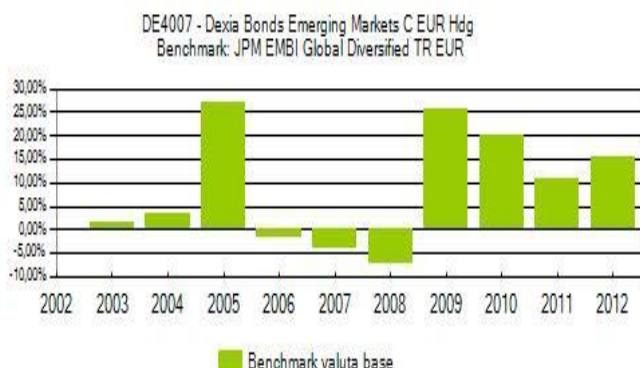
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



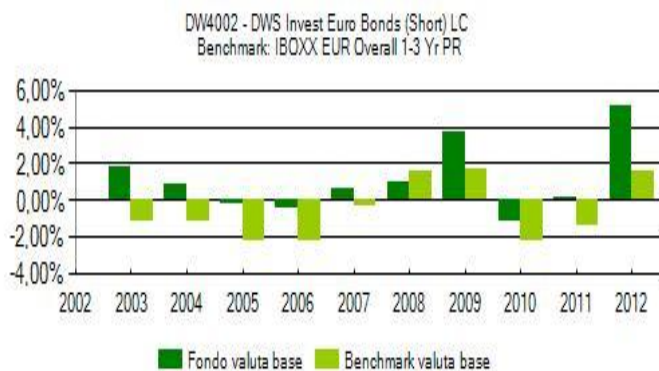
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



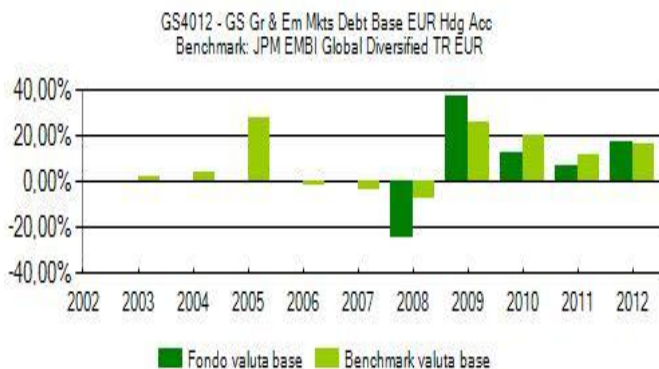
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



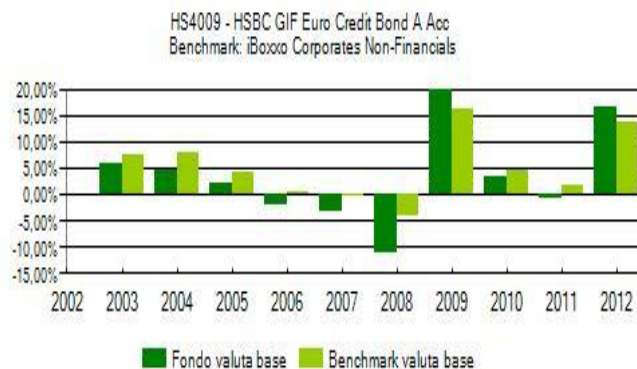
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



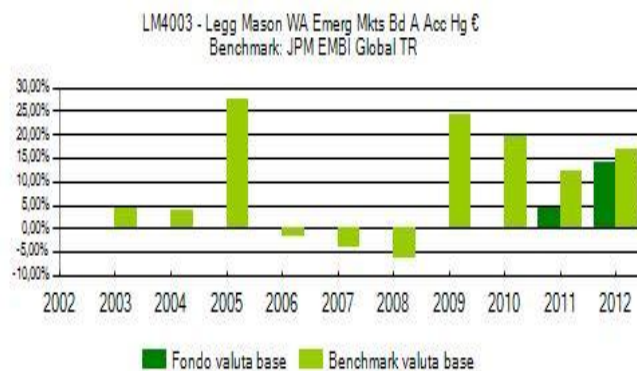
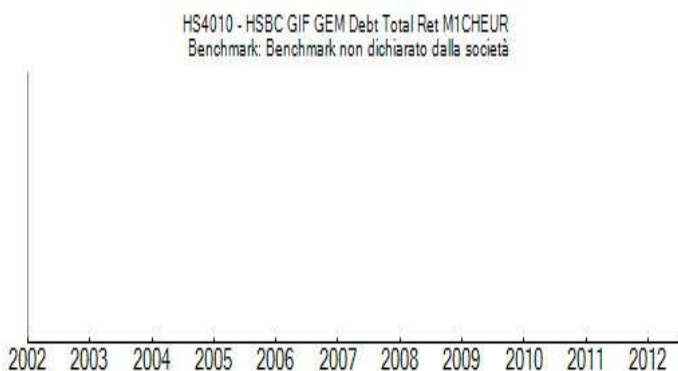
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 30/04/2012



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

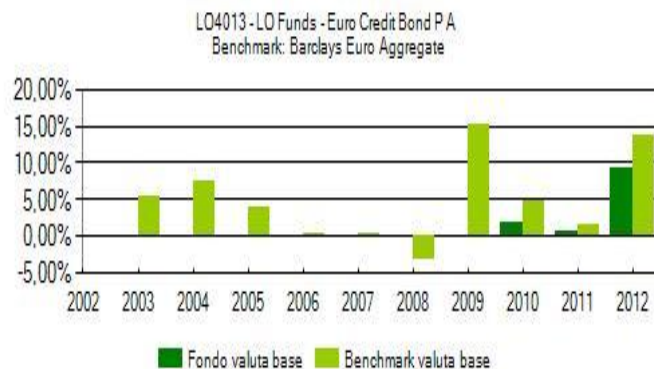
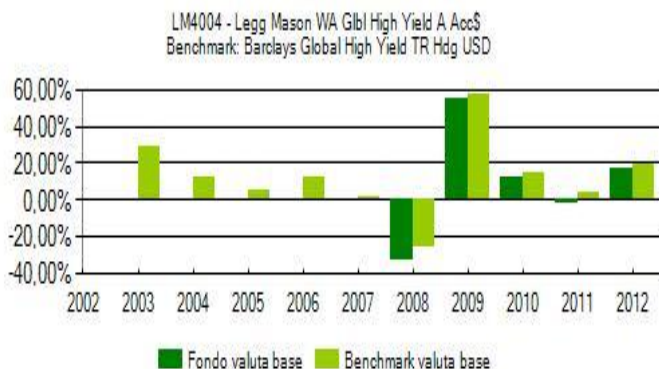


La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



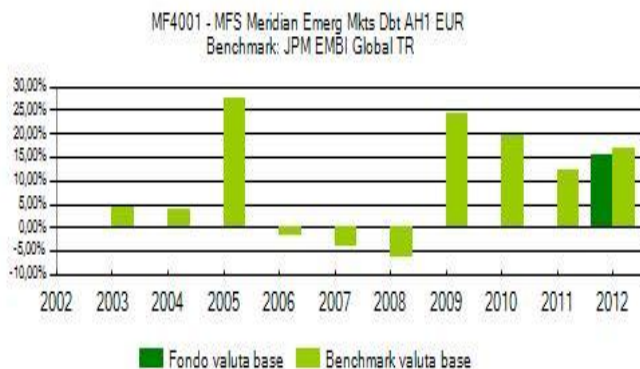
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

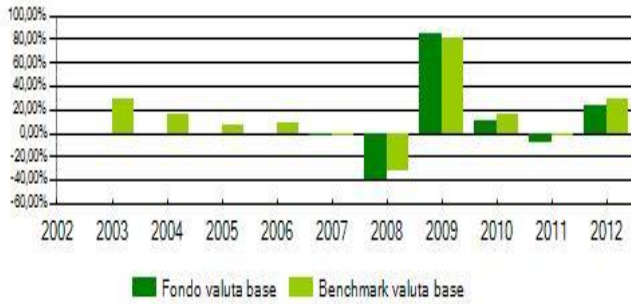
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

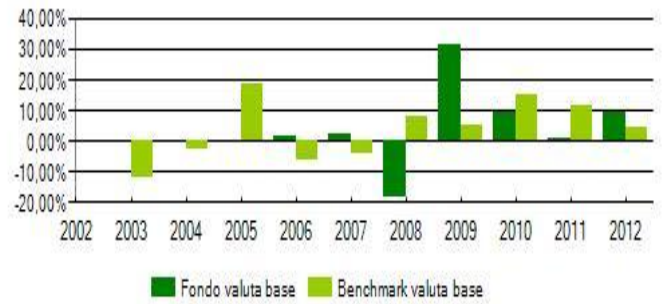
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

ND4005 - Nordea-1 European High Yield Bond BP
Benchmark: BofAML European Coy HY Constnd TR HEUR



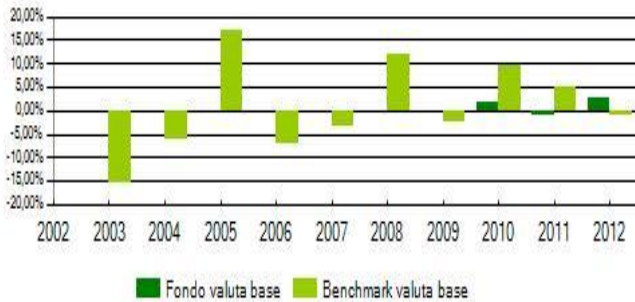
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

PI4021 - Pioneer Fds Strategic Inc E EUR HND
Benchmark: BarCap US Universal TR



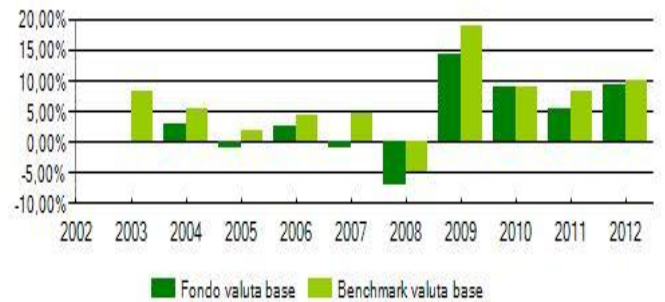
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

PM4022 - PIMCO GIS Low Average Dur E EUR Hdg
Benchmark: BofAML US Treasuries 1-3 Yr TR USD



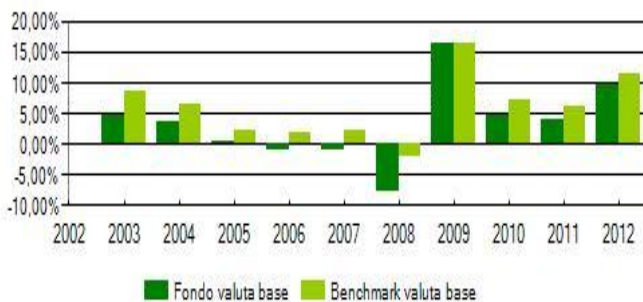
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

UB4005 - UBS (Lux) BS USD Corp \$ P-acc
Benchmark: BarCap US Corp IG TR



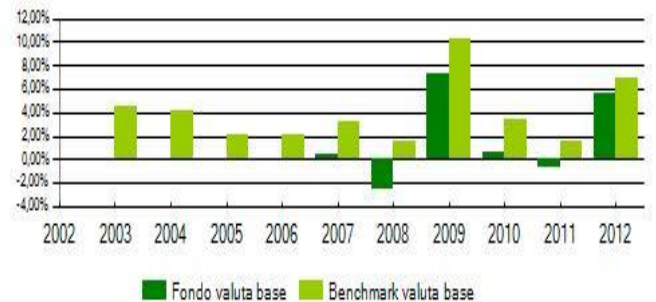
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

UP4002 - UBI Pramerica Obbligazioni Gbl Corp
Benchmark: Citi WBIG Corp Hdg EUR



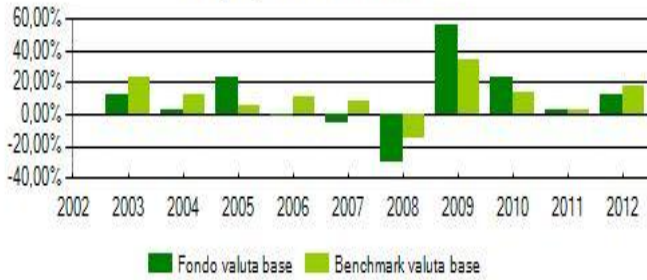
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

WF4005 - AXA WF Euro Credit Short Dur AC EUR
Benchmark: BofAML EMU Corporate 1-3Y TR



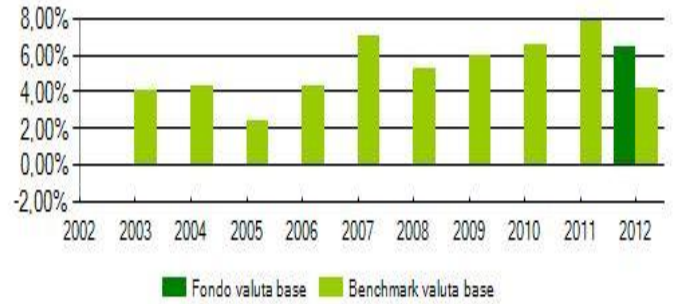
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

AZ4002 - AB Global High Yield A2 USD
 Benchmark: Composite index: 33% JP Morgan EMBI Global Index/33% JP Morgan GBI EM Index/33% Barclays High Yield Index 2% Constrained*



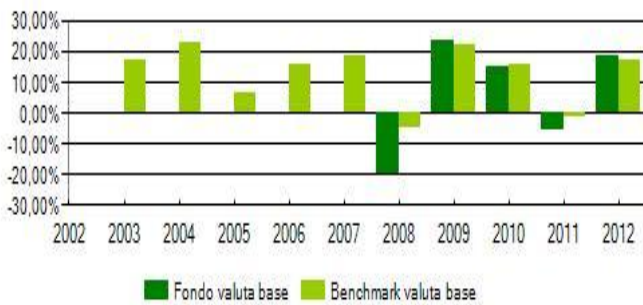
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

AG4020 - Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SU-C
 Benchmark: BarCap US Agg Bond TR



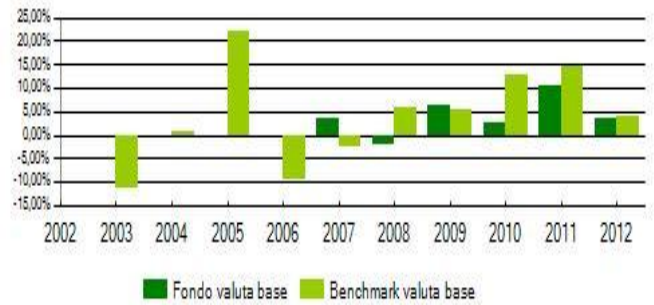
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

GS4015 - GS Gr & Emerg Mkts Debt Local Base Acc
 Benchmark: JPM EMBI Global Diversified TR



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

WF4006 - AXA WF Global Inflation Bd AC EUR
 Benchmark: Barclays Wld Govt Infl Lkd TR Hdg USD



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Tipologia di investimento Monetario.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	<i>Tipologia di investimento Monetario</i>
Gestore	La <i>Tipologia di investimento Monetario</i> e' gestita da Skandia Vita S.p.A. Per l'indicazione dei gestori dei Fondi esterni appartenenti alla Tipologia si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento.
Altre informazioni	<p>Le Tipologie di investimento sono proposte di offerta che forniscono informazioni di sintesi relativamente a gruppi di fondi esterni e portafogli modello omogenei per investimento prevalente (Obbligazionario, Azionario, ecc.), tenuto conto dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che può modificare in ogni momento l'investimento dell'investitore-contraente, nei limiti dei fondi/portafogli riconducibili alla medesima Tipologia.</p> <p>La Tipologia di investimento Monetario di seguito descritta, è costituita da un insieme di fondi esterni e di portafogli modello che investono in liquidità area euro e altre divise. L'investitore-contraente può decidere di investire il suo capitale combinando liberamente i fondi esterni e i portafogli gestiti riconducibili alla <i>Tipologia di investimento Monetario</i>, nei limiti previsti nella Scheda sintetica informazioni generali.</p> <p>I fondi esterni e i portafogli gestiti riconducibili alla <i>Tipologia di investimento Monetario</i> sono elencati in calce al documento. Con riferimento al dettaglio del domicilio e della direttiva di armonizzazione di ogni singolo fondo esterno si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento, mentre per le informazioni relative ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche ad essi dedicate.</p> <p>LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO</p> <p>Codice della proposta: TIPO05</p> <p>Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione è indicata, per singolo fondo, nella tabella 1 riportata in calce al documento. Per le informazioni di dettaglio sui portafogli si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p> <p>Data di inizio operatività: 08/07/2013</p> <p>Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei singoli fondi esterni si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento. Per informazioni di dettaglio sui portafogli si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate. In caso di Fondi esterni a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.</p> <p>La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto), che l'investitore-contraente decide di investire in uno o più Fondi esterni/portafogli riconducibili alla <i>Tipologia di investimento Monetario</i></p> <p>Finalità: moderato e graduale incremento del capitale investito attraverso la ricerca e la selezione delle migliori soluzioni di investimento legate alla Tipologia Monetaria, disponibili nell'universo dei fondi investibili in Europa.</p> <p>ATTIVITA' DI GESTIONE E ATTIVITA' DI SALVAGUARDIA DEL CONTRATTO EFFETTUATE DALL'IMPRESA</p>

	<p>Nel corso della durata del contratto, indipendentemente dai fondi esterni/portafogli scelti dall'investitore-contraente, l'Impresa prevede un' Attività di gestione e un' Attività di salvaguardia del contratto che possono modificare la composizione dell'investimento iniziale, con le modalità e nei limiti qui di seguito riportati.</p> <p>L'Attività di gestione <i>realizzata dall'Impresa persegue l'obiettivo di offrire tempo per tempo all'investitore-contraente le migliori soluzioni disponibili nell'universo dei fondi investibili in europa, attraverso una costante attività di ricerca e selezione. L'Attività di gestione viene realizzata almeno due volte l'anno mediante introduzione o eliminazione di fondi esterni.</i></p> <p><i>Le attività di eliminazione fondi vengono realizzate attraverso operazioni di switch, effettuate disinvestendo le quote dell'investitore-contraente dai fondi in eliminazione ed investendo il controvalore delle stesse in altri fondi o portafogli modello. Le operazioni di switch verranno effettuate con i seguenti limiti:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - <i>il fondo in via di eliminazione e il fondo/portafoglio di destinazione dovranno essere della medesima Tipologia di investimento;</i> - <i>il fondo/portafoglio di destinazione presenterà lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto al fondo in via di eliminazione ovvero rispetto al fondo inizialmente scelto dall'investitore-contraente.</i> <p>L'Attività di salvaguardia del contratto <i>avviene senza una temporalità predefinita, ogni qualvolta eventi esogeni (es: liquidazioni, fusioni, ecc) rendano i fondi esterni in piattaforma non più sottoscrivibili o alterino significativamente le scelte compiute dall'investitore-contraente. L'attività di salvaguardia del contratto viene realizzata tramite operazioni di versamento di premio o di switch verso un altro fondo esterno o un portafoglio gestito della medesima Tipologia di investimento e con lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto al fondo oggetto di attività di salvaguardia del contratto, ritenuto idoneo e coerente con le scelte iniziali dell'investitore-contraente.</i></p> <p>L'investitore contraente quindi, indipendentemente dalla sua scelta iniziale, a seguito dell'Attività di gestione e dell'Attività di salvaguardia, potrebbe in corso di contratto, detenere quote di uno o più fondi/portafogli comunque appartenenti alla medesima Tipologia di investimento, ma diversi da quelli inizialmente selezionati e caratterizzati da un grado di rischio, un orizzonte temporale e costi potenzialmente differenti da quelli inizialmente previsti.</p> <p>PROGRAMMA STOPLOSS</p> <p>Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.</p> <p>Si avvisa l'investitore contraente che i livelli di volatilità associati ai Fondi esterni appartenenti alla presente proposta di investimento definiscono una bassissima probabilità di attivazione del servizio Programma Stop Loss. Per tale ragione anche in caso di adesione al servizio Programma Stop Loss, i dati relativi al profilo di rischio e all'orizzonte temporale di recupero dei costi <i>saranno assimilabili a quelli determinati per la proposta di investimento scelta dall'investitore contraente</i> (senza servizio Programma Stop Loss) e di seguito descritti.</p>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
<p>Tipologia di gestione</p>	<p>Tipologia di gestione: A benchmark</p> <p>Stile di gestione Attivo (prevalentemente adottato dai fondi esterni/portafogli che compongono la <i>Tipologia di investimento</i>. Per l'informazione relativa ai singoli fondi, si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento). Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p> <p>Obiettivo della gestione: la Tipologia è caratterizzata prevalentemente da una gestione attiva. I gestori dei fondi esterni e l'Impresa nella gestione dei portafogli, non si propongono di replicare la composizione del benchmark, ma ricercano un apprezzamento degli attivi dei fondi attraverso l'investimento in strumenti finanziari selezionati in base alle finalità e alle caratteristiche specifiche dei fondi stessi.</p> <p>Benchmark : per l'indicazione dei singoli benchmark adottati per ciascun fondo si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento. Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede</p>

	sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.							
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni L'orizzonte temporale di investimento minimo consigliato per il recupero dei costi associato alla presente proposta di investimento corrisponde al Fondo esterno/portafoglio che all'interno della <i>Tipologia di investimento</i> presenta grado di rischio (volatilità) più alto. In caso di Fondi esterni/portafogli con medesima volatilità è stato indicato il dato relativo al fondo/portafoglio con costo di gestione più elevato.							
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Medio basso Il dato fa riferimento al profilo di rischio più alto tra i fondi/portafogli appartenenti alla <i>Tipologia di investimento</i>.</p> <p>Scostamento dal benchmark: Contenuto Il dato fa riferimento allo scostamento più lungo tra i fondi/portafogli appartenenti alla <i>Tipologia di investimento</i>.</p> <p>I dati relativi all'orizzonte temporale e al grado di rischio sono espressi in termini conservativi in considerazione dell'<i>Attività di gestione</i> e dell'<i>Attività di salvaguardia del contratto</i>, che potrebbero modificare la composizione dell'investimento finanziario rispetto alla selezione iniziale fatta dall'investitore-contrante. Per l'informazione di dettaglio relativa ai singoli fondi, si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento. Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p>							
Politica di investimento	<p>Categoria: per la categoria dei singoli fondi esterni appartenenti alla Tipologia, si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento. Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: La Tipologia di investimento Monetario di seguito descritta, è costituita da un insieme di fondi esterni e di portafogli modello che investono in liquidità area euro e altre divise.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: I fondi esterni investono sia in titoli emessi da emittenti dell'area euro che internazionali.</p> <p>Categorie di emittenti: I fondi esterni possono investire sia in titoli governativi che corporate.</p> <p>Derivati: Alcuni fondi esterni appartenenti alla <i>Tipologia</i>, rappresentata possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di un efficiente gestione del portafoglio. Per maggiori dettagli si rinvia alla Parte I del prospetto d'offerta.</p> <p>i fondi esterni riconducibili alla proposta di investimento, investono per lo più in titoli e non in altri OICR. Non è tuttavia esclusa la possibilità per i singoli fondi esterni di investire in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per maggiori informazioni sui singoli fondi, si rinvia all'allegato alla Parte I del Prospetto d'Offerta.</p> <p>Per maggiori informazioni sui singoli fondi, si rinvia all'Allegato alla Parte I del Prospetto d'Offerta. Per le informazioni relative alla politica di investimento di ogni portafoglio, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p>							
Garanzie	<i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i>							
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.								
COSTI								
Tabella dell'investimento finanziario	<p><i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>momento della</th> <th>Orizzonte temporale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>			momento della	Orizzonte temporale			
	momento della	Orizzonte temporale						

		sottoscrizione	d'investimento o consigliata
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	1.200%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	0.210%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%
H	Spese di emissione	0.200%	0.010%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%	
<p><i>E - Altri costi successivi al versamento: il dato indicato rappresenta il costo di gestione applicato dalla Società di Gestione/Sicav corrispondente al Fondo/portafoglio con grado di rischio (volatilità) più alto presente nella Tipologia. In caso di Fondi/portafogli con medesima volatilità è stato indicato il dato relativo al fondo/portafoglio con costo di gestione più elevato. Il costo di gestione indicato si intende al netto della componente delle commissioni di gestione, definite "utilità attese", corrispondenti all'importo che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere (sulla base di quanto realmente ricevuto) all'investitore-contraente (Commissione di gestione - utilità attesa). Per l'evidenza della commissione di gestione, dell'utilità attesa e della Commissione di gestione - utilità attesa dei singoli fondi esterni, si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento. Per l'evidenza dei dati relativi ai portafogli si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</i></p> <p><i>G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.</i></p> <p>I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto), che l'investitore-contraente decide di investire in uno o più Fondi/portafogli appartenenti alla Tipologia di investimento Liquidità</p> <p>Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>			
Descrizione dei costi	Oneri a carico del sottoscrittore-contraente		
	<p>Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.</p>		
	<p><i>Spese di emissione</i> L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.</p>		
	<p><i>Costi di caricamento</i> Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.</p> <p><i>Costo delle coperture assicurative previste dal contratto</i> Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue: - al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1; - mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.</p>		

- ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costi di switch

Non previsti.

Oneri addebitati ai fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Monetario

Costi relativi all'Attività di gestione e all'Attività di salvaguardia del contratto effettuate dall'Impresa

La commissione per l'Attività di gestione e per l'Attività di salvaguardia del contratto effettuate dall'Impresa è pari a 1.20% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti la Tipologia di investimento Monetario

Per la quantificazione della commissione di gestione applicata ai singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia si rinvia alla tabella allegata alla presente scheda sintetica. Altre eventuali tipologie di costo (come le commissioni di performance applicate dalle Società di Gestione/Sicav) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Per il dettaglio dei costi di gestione dei singoli portafogli gestiti, si rinvia alle Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.

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

DATI PERIODICI

Rendimento storico	Con riferimento ai grafici a barre che illustrano il rendimento annuo dei fondi esterni e dei benchmark nel corso degli ultimi dieci anni solari, si rinvia alla tabella 3 riportata in calce al documento. Per le informazioni relative ai rendimenti storici dei portafogli, si rinvia alle Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate. Il rendimento dei fondi viene rappresentato al netto dei costi prelevati dall'Impresa mediante annullamento di un determinato numero di quote. I dati di rendimento dei fondi non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente. Le performance dei fondi riflettono oneri gravanti sugli stessi e non contabilizzati nell'andamento dei benchmark.
---------------------------	---

Total expense ratio (TER)*	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
	2010	2011	2012
	1.59%	1.81%	3.20%

* i dati si riferiscono ai ter calcolati dalla Società di Gestione/Sicav (sommati delle commissioni di gestione applicate dall'Impresa e al netto delle percentuali attese di utilità) più elevati riscontrati nella Tipologia.

Retrocessioni ai distributori*	Quota-parte retrocessa ai distributori
	73%

*Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli Fondi esterni è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.
---	---

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle

Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013

La proposta Tipologia di investimento Monetario è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'*L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.*

Amministratore delegato

Vincenzo Furfaro



ELENCO DEI FONDI ESTERNI E DEI PORTAFOGLI APPARTENENTI ALLA TIPOLOGIA DI INVESTIMENTO MONETARIO

Elenco dei portafogli appartenenti alla Tipologia

1) Building block selezione - Euro money market

Per ulteriori informazioni relative ai portafogli, si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche dedicata a ciascuno di essi.

Elenco dei fondi appartenenti alla Tipologia*Per "Commissione di gestione" si intende la commissione di gestione applicata ai singoli fondi esterni dalle Società di gestione/Sicav di appartenenza.**Per Utilità attesa (in %) si intende una quota parte indicativa delle commissioni di gestione che l'impresa riceve dalle singole Società di Gestione/Sicav in base ad accordi di retrocessione. L'impresa si impegna in ogni caso a retrocedere all'investitore-contraente quanto realmente ricevuto dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo le modalità definite nella Parte I del Prospetto d'offerta.**Si avvisa che sia le Commissioni di gestione che le Utilità attese possono subire variazioni nel tempo.**Gli orizzonti temporali vengono espressi in anni interi.*

Tabella 1.

Denominazione	Codice	ISIN	Gestore	Domicilio	Valuta	Direttiva armonizzazione	Proventi	Categoria
Amundi Fds Cash EUR AE-C	AG5004	LU0568620560	Amundi Luxembourg S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Liquidità
Aviva Investors Monétaire E	AV5001	FR0010738229	Aviva Investors France	Francia	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Liquidità
Dexia Money Market Euro C Acc	DE5001	LU0093583077	Dexia Asset Management	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Liquidità
Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR	FY5003	LU0261953490	FIL Fund Management Limited	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Liquidità
Invesco Euro Reserve A Acc	IV5002	LU0102737730	Invesco Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Liquidità
JB Multicash Money Market Fund Euro B	JB5002	LU0032254962	Swiss&Global Asset Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Liquidità
JPM Euro	JP4009	LU0070211437	JPMorgan	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Liquidità

Liquid Market A (acc)-EUR			Asset Management (Europe) S.r.l.	o			e	
MS INVF Euro Liquidity A	MS5003	LU0106251654	Morgan Stanley Investment Management Inc.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Liquidità
Pictet Short-Term Money Market EUR R	PC5001	LU0128495834	Pictet Funds (Europe) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Liquidità
Parvest Money Market Euro C C	PR5003	LU0083138064	BNP Paribas Investment Partners Luxembourg	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Liquidità

Tabella 2.

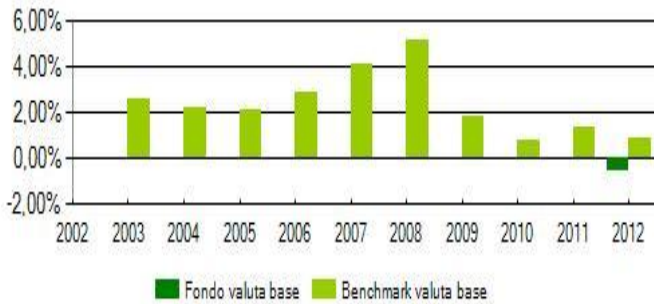
Denominazione	Tipologia di gestione	Scostamento dal benchmark	Benchmark	Orizzonte	Grado Rischio	Commissione di gestione	Utilità attesa (in %)	Commissione di gestione - utilità attesa
Amundi Fds Cash EUR AE-C	A benchmark	Contenuto	EURIBOR 3 Months	20 anni	Medio basso	0.300%	0.12	0.180%
Aviva Investors Monétaire E	A benchmark	Contenuto	EONIA Capitalis Jour TR EUR	20 anni	Medio basso	0.110%	0.00	0.110%
Dexia Money Market Euro C Acc	A benchmark	Contenuto	EONIA	20 anni	Medio basso	0.450%	0.18	0.270%
Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR	A benchmark	Contenuto	Benchmark non dichiarato dalla società	20 anni	Medio basso	0.400%	0.00	0.400%
Invesco Euro Reserve A Acc	A benchmark	Contenuto	EONIA	20 anni	Medio basso	0.350%	0.14	0.210%
JB Multicash Money Market Fund Euro B	A benchmark	Contenuto	EONIA	20 anni	Medio basso	0.200%	0.08	0.120%
JPM Euro Liquid Market A (acc)-EUR	A benchmark	Contenuto	LIBOR 1 Month	20 anni	Medio basso	0.400%	0.16	0.240%
MS INVF Euro Liquidity A	A benchmark	Contenuto	LIBOR 1 Month	20 anni	Medio basso	0.500%	0.20	0.300%
Pictet Short-Term Money Market EUR R	A benchmark	Contenuto	CITI Dep 1 Month	20 anni	Medio basso	0.440%	0.18	0.260%
Parvest Money Market Euro C C	A benchmark	Contenuto	EONIA	20 anni	Medio basso	0.500%	0.20	0.300%

Tabella 3.

Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

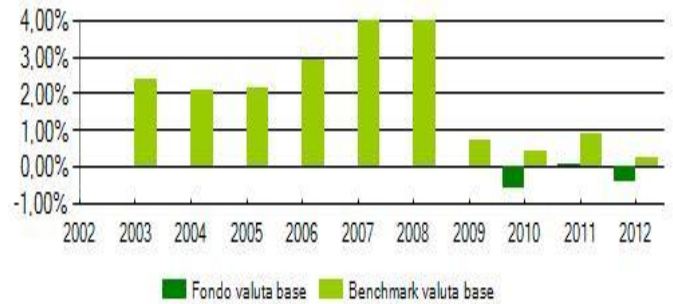
--	--

AG5004 - Amundi Fds Cash EUR AE-C
Benchmark: EURIBOR 3 Months



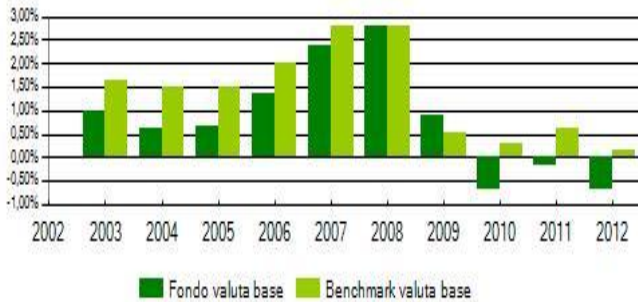
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

AV5001 - Aviva Investors Monétaire E
Benchmark: EONIA Capitalis Jour TR EUR



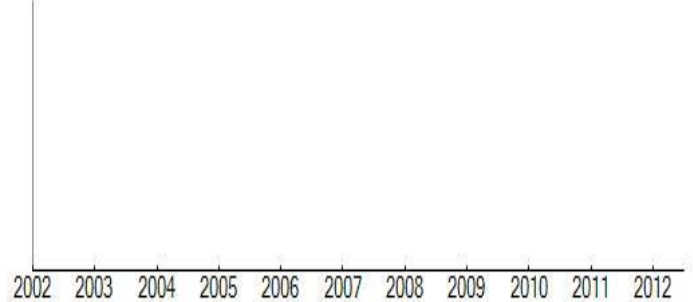
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

DE5001 - Dexia Money Market Euro C Acc
Benchmark: EONIA



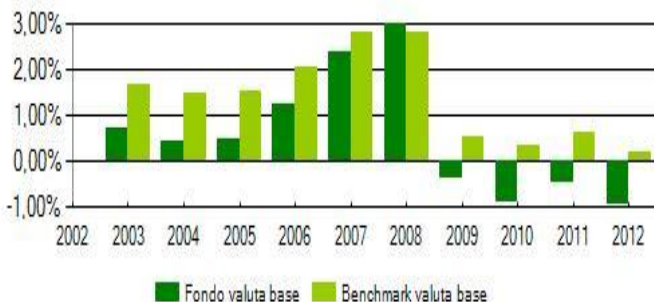
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

FY5003 - Fidelity Euro Cash A-Acc-EUR
Benchmark: Benchmark non dichiarato dalla società



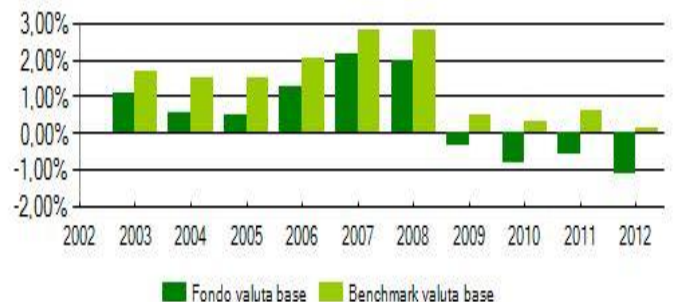
La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.
Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 01/06/2012

IV5002 - Invesco Euro Reserve A Acc
Benchmark: EONIA



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e

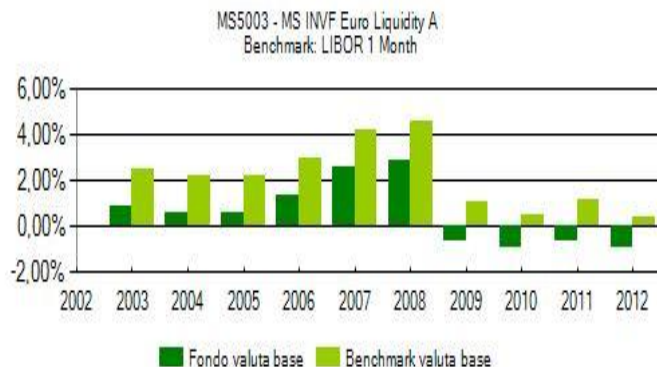
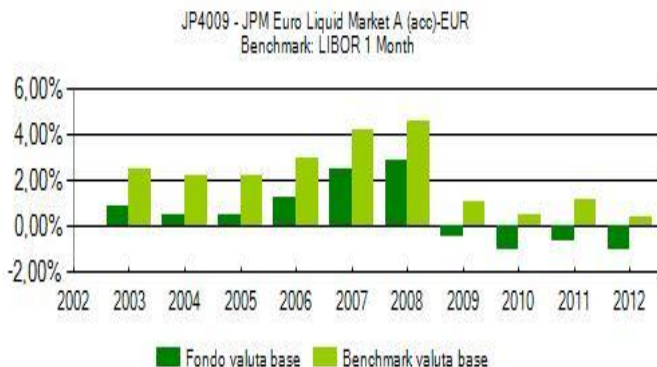
JB5002 - JB Multicash Money Market Fund Euro B
Benchmark: EONIA



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e

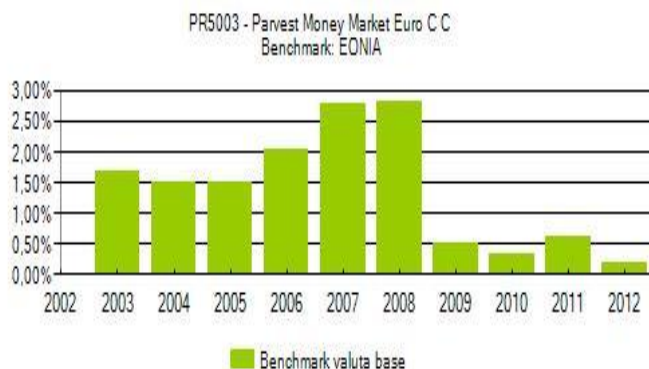
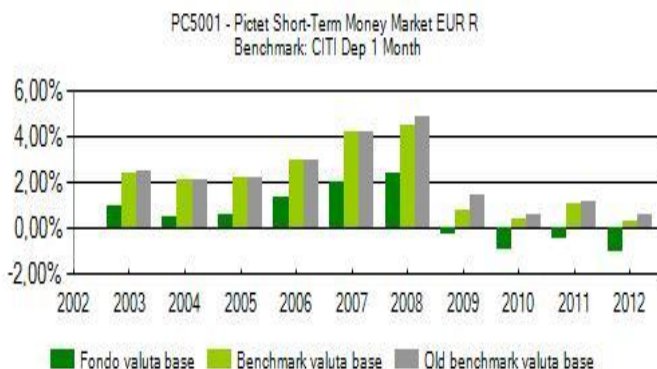
non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.



La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Nell'ultimo anno solare si è verificata una modifica del benchmark. Vecchio benchmark di riferimento: CITI Dep 3 Month

La performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

Variazione politica di investimento/Società di gestione da: 01/11/2012

Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

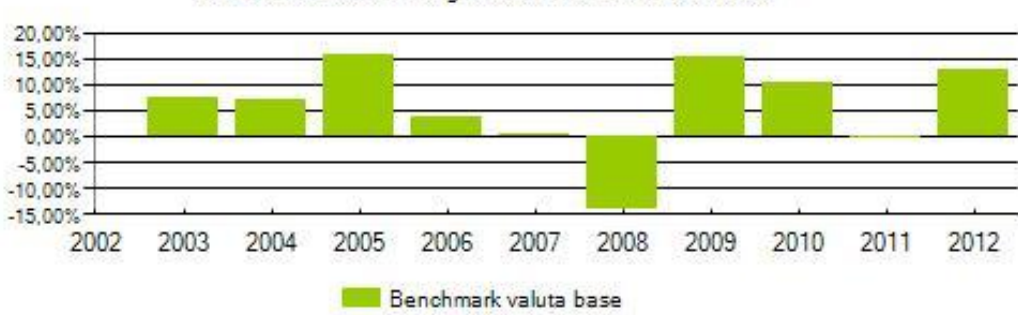

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Building block selezione - Allocation.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																													
Nome	Building block selezione - Allocation																												
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.																												
Altre informazioni	<p>I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.</p> <p>Il Building block selezione - Allocation, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Bilanciato. Il portafoglio è di tipo bilanciato ed investe in fondi sia di tipo azionario che di tipo obbligazionario e monetario. Il contenuto azionario del portafoglio può variare tra un minimo del 25% fino ad un massimo del 75% del portafoglio.</p> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Bilanciato, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Allocation presenta la seguente allocazione:</p>																												
	<table border="1"><thead><tr><th>Codice</th><th>ISIN</th><th>Nome</th><th>Peso nel portafoglio</th></tr></thead><tbody><tr><td>CA3001</td><td>FR0010135103</td><td>Carmignac Patrimoine A EUR Acc</td><td>10%</td></tr><tr><td>FT3001</td><td>LU0211332563</td><td>Templeton Global Income A Acc €</td><td>20%</td></tr><tr><td>JA3001</td><td>IE0009514989</td><td>Janus Balanced A EUR</td><td>14%</td></tr><tr><td>JP3003</td><td>LU0395794307</td><td>JPM Global Income A (div)-EUR</td><td>16%</td></tr><tr><td>MG3001</td><td>GB00B1VMCY93</td><td>M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR</td><td>20%</td></tr><tr><td>ML3002</td><td>LU0171283459</td><td>BGF Global Allocation A2</td><td>20%</td></tr></tbody></table>	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio	CA3001	FR0010135103	Carmignac Patrimoine A EUR Acc	10%	FT3001	LU0211332563	Templeton Global Income A Acc €	20%	JA3001	IE0009514989	Janus Balanced A EUR	14%	JP3003	LU0395794307	JPM Global Income A (div)-EUR	16%	MG3001	GB00B1VMCY93	M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR	20%	ML3002	LU0171283459	BGF Global Allocation A2	20%
	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio																									
	CA3001	FR0010135103	Carmignac Patrimoine A EUR Acc	10%																									
	FT3001	LU0211332563	Templeton Global Income A Acc €	20%																									
	JA3001	IE0009514989	Janus Balanced A EUR	14%																									
	JP3003	LU0395794307	JPM Global Income A (div)-EUR	16%																									
	MG3001	GB00B1VMCY93	M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR	20%																									
	ML3002	LU0171283459	BGF Global Allocation A2	20%																									
	<p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Bilanciato, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p><i>Si da avviso che i dati relativi all'orizzonte temporale e al grado rischio espressi nelle sezioni che seguono possono variare nel corso del tempo per effetto della gestione del portafoglio effettuata dall'Impresa.</i></p>																												
<p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'attività di gestione dell'Impresa in corso di contratto verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.</p>																													
LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO																													

	<p>Codice del portafoglio: BSEL01</p> <p>Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esteri è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Bilanciato</p> <p>Data di inizio operatività: 08/07/2013</p> <p>Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esteri che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Bilanciato. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.</p> <p>La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esteri che compongono il portafoglio.</p> <p>Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio globale di tipo bilanciato moderato.</p> <p><i>Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.</i></p> <p>PROGRAMMA STOPLOSS</p> <p>Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.</p> <p>Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischiosità della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente proposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio Programma Stop Loss.</p>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	<p>Tipologia di gestione: A benchmark Stile di Gestione Attivo</p> <p>Obiettivo della gestione: il portafoglio viene gestito attivamente, con l'obiettivo, in un arco temporale di lungo periodo, di ottenere una performance superiore al benchmark individuato, rappresentativo dell'andamento dei mercati azionari e obbligazionari globali.</p> <p>Benchmark di riferimento: 50% JP Morgan GBI EMU + 50% MSCI World</p>
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Medio alto Scostamento dal benchmark: Significativo</p>
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Bilanciato Categoria: Bilanciati</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:</p>

	<p>Il portafoglio è di tipo bilanciato ed investe in fondi sia di tipo azionario che di tipo obbligazionario e monetario. Il contenuto azionario del portafoglio può variare tra un minimo del 25% fino ad un massimo del 75% del portafoglio.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.</p> <p>Categorie di emittenti: Il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli emessi da governi o società, a piccola o grande capitalizzazione, senza restrizioni. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.</p> <p>Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.</p> <p>Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.</p>																																																								
Garanzie	<p><i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i></p>																																																								
<p>Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>																																																									
<p>COSTI</p>																																																									
<p>Tabella dell'investimento finanziario</p>	<p><i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i></p> <table border="1" data-bbox="327 1120 1428 1697"> <thead> <tr> <th colspan="2"></th> <th>momento della sottoscrizione</th> <th>Orizzonte temporale d'investimento o consigliata</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>Costi di caricamento</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>Commissione di gestione</td> <td>0.000%</td> <td>2.400%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>Altri costi successivi al versamento</td> <td>0.000%</td> <td>1.200%</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>Bonus e premi</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>G</td> <td>Costi delle coperture assicurative</td> <td>0.004%</td> <td>0.014%</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>Spese di emissione</td> <td>0.200%</td> <td>0.010%</td> </tr> <tr> <td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I</td> <td>Premio Versato</td> <td>100.000%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H)</td> <td>Capitale Nominale</td> <td>99.796%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F)</td> <td>Capitale Investito</td> <td>99.796%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p><i>E - Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contrante) più alti relativi alla Tipologia di investimento Bilanciato</i></p> <p><i>Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Bilanciato</i></p>			momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%	B	Commissione di gestione	0.000%	2.400%	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.200%	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%	H	Spese di emissione	0.200%	0.010%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100.000%		L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%		M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%	
		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata																																																						
VOCI DI COSTO																																																									
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%																																																						
B	Commissione di gestione	0.000%	2.400%																																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%																																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%																																																						
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.200%																																																						
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%																																																						
G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%																																																						
H	Spese di emissione	0.200%	0.010%																																																						
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																									
I	Premio Versato	100.000%																																																							
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%																																																							
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%																																																							

	<p><i>G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.</i></p> <p>I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.</p> <p>Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
<p>Descrizione dei costi</p>	<p>Oneri a carico del sottoscrittore-contraente</p> <p>Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.</p> <p><i>Spese di emissione</i> L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.</p> <p><i>Costi di caricamento</i> Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.</p> <p><i>Costo delle coperture assicurative previste dal contratto</i> Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue: - al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1; - mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse. - ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.</p> <p><i>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)</i> Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.</p> <p><i>Costi di switch</i> Non previsti.</p> <p>Oneri addebitati al portafoglio</p> <p><i>Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa</i> La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.40% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.</p> <p><i>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio</i> La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
<p>Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale</p>	
<p>DATI PERIODICI</p>	
<p>Rendimento</p>	

<p>storico</p>	<p style="text-align: center;">BSEL01 - Building block selezione - Allocation Benchmark: 50% JP Morgan GBI EMU + 50% MSCI World</p>  <p>Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p> <p>I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio. I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.</p>									
<p>Total expense ratio (TER)</p>	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th>2010</th> <th>2011</th> <th>2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-</td> <td>-</td> <td>3.99%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Bilanciato</i> <i>Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Bilanciato</i></p>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2010	2011	2012	-	-	3.99%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2010	2011	2012								
-	-	3.99%								
<p>Retrocessioni ai distributori*</p>	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th>Quota-parte retrocessa ai distributori</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>73%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</i></p>	Quota-parte retrocessa ai distributori	73%							
Quota-parte retrocessa ai distributori										
73%										
<p>Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici</p>										
<p>INFORMAZIONI ULTERIORI</p>										
<p>Valorizzazione dell'investimento</p>	<p>Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>									
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013 La proposta è offerta dal 08/07/2013</p>										
<p>DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ</p>										
<p>L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.</p> <p style="text-align: right;">Amministratore delegato Vincenzo Furfaro </p>										

Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

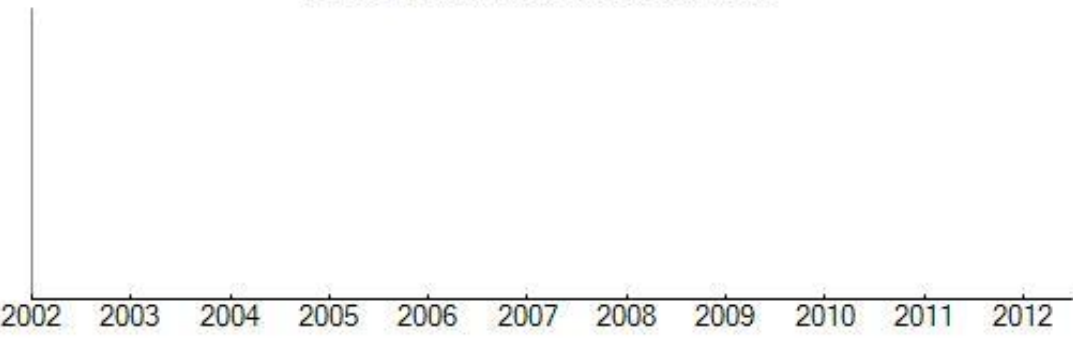

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Building block selezione - Alternative.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																					
Nome	Building block selezione - Alternative																				
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.																				
Altre informazioni	<p>I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.</p> <p>Il Building block selezione - Alternative, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Flessibile. Il portafoglio investe in una selezione di fondi gestiti attraverso tecniche cosiddette "alternative" (investimento in una molteplicità di valute, con posizioni long e short, ricerca di opportunità di arbitraggio), caratterizzati da una scarsa correlazione agli andamenti dei benchmark tradizionali. Il portafoglio è composto da fondi specializzati nell'investimento in una molteplicità di mercati (azionari, obbligazionari, monetari, valutari e dei derivati).</p> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Flessibile, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Alternative presenta la seguente allocazione:</p>																				
	<table border="1"><thead><tr><th>Codice</th><th>ISIN</th><th>Nome</th><th>Peso nel portafoglio</th></tr></thead><tbody><tr><td>DE1001</td><td>FR0010016477</td><td>Dexia Index Arbitrage C EUR</td><td>25%</td></tr><tr><td>JB4016</td><td>LU0186678784</td><td>JB BF Absolute Return-EUR B</td><td>30%</td></tr><tr><td>AG1004</td><td>LU0644000373</td><td>Amundi Fds Absolute Vol World Eqs SHE-C</td><td>20%</td></tr><tr><td>ML1002</td><td>LU0414666189</td><td>BSF European Absolute Return D2 EUR</td><td>25%</td></tr></tbody></table>	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio	DE1001	FR0010016477	Dexia Index Arbitrage C EUR	25%	JB4016	LU0186678784	JB BF Absolute Return-EUR B	30%	AG1004	LU0644000373	Amundi Fds Absolute Vol World Eqs SHE-C	20%	ML1002	LU0414666189	BSF European Absolute Return D2 EUR	25%
	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio																	
	DE1001	FR0010016477	Dexia Index Arbitrage C EUR	25%																	
	JB4016	LU0186678784	JB BF Absolute Return-EUR B	30%																	
	AG1004	LU0644000373	Amundi Fds Absolute Vol World Eqs SHE-C	20%																	
	ML1002	LU0414666189	BSF European Absolute Return D2 EUR	25%																	
	<p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Flessibile, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p>																				
	<p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'attività di gestione dell'Impresa in corso di contratto verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.</p>																				
	LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO																				
Codice del portafoglio: BSEL02																					
Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei																					

	<p>singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Flessibile</p> <p>Data di inizio operatività: 08/07/2013</p> <p>Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Flessibile. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.</p> <p>La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.</p> <p>Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio diversificato in fondi a obiettivo di rischio, caratterizzati da una scarsa correlazione agli andamenti dei benchmark tradizionali.</p> <p><i>Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si esplicherà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.</i></p> <p>PROGRAMMA STOPLOSS</p> <p>Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.</p> <p>Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischio della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente proposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio Programma Stop Loss.</p>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	<p>Tipologia di gestione: Flessibile</p> <p>Obiettivo della gestione: Il portafoglio si propone di perseguire un incremento del capitale senza vincoli predeterminati in ordine agli strumenti finanziari in cui investire. La flessibilità della gestione non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata.</p> <p>Nessun benchmark di riferimento. In luogo del benchmark sono state individuate le seguenti misure di rischio:</p> <p>Misura di rischio ex ante: Var a 1 mese con livello di confidenza del 99%: 8% Misura di rischio ex post: Volatilità a 3 anni annualizzata (se non disponibile, ad un anno): 4%</p>
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	Grado di rischio: Medio alto
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Flessibile Categoria: Flessibili</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il portafoglio investe in una selezione di fondi gestiti attraverso tecniche cosiddette "alternative"</p>

	<p>(investimento in una molteplicità di valute, con posizioni long e short, ricerca di opportunità di arbitraggio), caratterizzati da una scarsa correlazione agli andamenti dei benchmark tradizionali. Il portafoglio è composto da fondi specializzati nell'investimento in una molteplicità di mercati (azionari, obbligazionari, monetari, valutari e dei derivati).</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.</p> <p>Categorie di emittenti: Il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli emessi da governi o società, a piccola o grande capitalizzazione, senza restrizioni. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.</p> <p>Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.</p> <p>Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.</p>																																																								
<p>Garanzie</p>	<p><i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i></p>																																																								
<p>Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>																																																									
<p>COSTI</p>																																																									
<p>Tabella dell'investimento finanziario</p>	<p><i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i></p> <table border="1" data-bbox="327 1149 1425 1724"> <thead> <tr> <th colspan="2"></th> <th>momento della sottoscrizione</th> <th>Orizzonte temporale d'investimento o consigliata</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>Costi di caricamento</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>Commissione di gestione</td> <td>0.000%</td> <td>2.600%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>Altri costi successivi al versamento</td> <td>0.000%</td> <td>1.080%</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>Bonus e premi</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>G</td> <td>Costi delle coperture assicurative</td> <td>0.004%</td> <td>0.014%</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>Spese di emissione</td> <td>0.200%</td> <td>0.010%</td> </tr> <tr> <td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I</td> <td>Premio Versato</td> <td>100.000%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H)</td> <td>Capitale Nominale</td> <td>99.796%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F)</td> <td>Capitale Investito</td> <td>99.796%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p><i>E - Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contrante) più alti relativi alla Tipologia di investimento Flessibile</i></p> <p><i>Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Flessibile</i></p>			momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%	B	Commissione di gestione	0.000%	2.600%	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.080%	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%	H	Spese di emissione	0.200%	0.010%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100.000%		L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%		M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%	
		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata																																																						
VOCI DI COSTO																																																									
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%																																																						
B	Commissione di gestione	0.000%	2.600%																																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%																																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%																																																						
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.080%																																																						
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%																																																						
G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%																																																						
H	Spese di emissione	0.200%	0.010%																																																						
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																									
I	Premio Versato	100.000%																																																							
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%																																																							
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%																																																							

	<p><i>G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.</i></p> <p>I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.</p> <p>Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
<p>Descrizione dei costi</p>	<p>Oneri a carico del sottoscrittore-contraente</p> <p>Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.</p> <p><i>Spese di emissione</i> L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.</p> <p><i>Costi di caricamento</i> Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.</p> <p><i>Costo delle coperture assicurative previste dal contratto</i> Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue: - al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1; - mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse. - ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.</p> <p><i>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)</i> Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.</p> <p><i>Costi di switch</i> Non previsti.</p> <p>Oneri addebitati al portafoglio</p> <p><i>Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa</i> La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.60% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.</p> <p><i>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio</i> La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
<p>Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale</p>	
<p>DATI PERIODICI</p>	

Rendimento storico	<p style="text-align: center;">BSEL02 - Building block selezione - Alternative</p>  <p>Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p> <p>I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.</p>									
Total expense ratio (TER)	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th>2010</th> <th>2011</th> <th>2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Flessibile</i></p> <p><i>Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Flessibile</i></p>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2010	2011	2012	-	-	-
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2010	2011	2012								
-	-	-								
Retrocessioni ai distributori*	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th>Quota-parte retrocessa ai distributori</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>73%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</i></p>	Quota-parte retrocessa ai distributori	73%							
Quota-parte retrocessa ai distributori										
73%										
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici										
INFORMAZIONI ULTERIORI										
Valorizzazione dell'investimento	<p>Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>									
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p>Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013 La proposta è offerta dal 08/07/2013</p>										
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'										
<p><i>L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.</i></p> <p style="text-align: right;"> Amministratore delegato Vincenzo Furfaro  </p>										

Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Building block selezione - bond emerging hc hedge.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																												
Nome	Building block selezione - bond emerging hc hedge																											
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.																											
Altre informazioni	<p>I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.</p> <p>Il Building block selezione - bond emerging hc hedge, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli obbligazionari diversificati, ossia corporate e governativi, emessi da emittenti di paesi emergenti in una o più "valute forti" (come ad esempio il dollaro o l'euro) e che prevedono una copertura rischio cambio verso l'euro, attraverso l'uso di strumenti finanziari derivati.</p> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - bond emerging hc hedge presenta la seguente allocazione:</p>																											
	<table border="1"><thead><tr><th>Codice</th><th>ISIN</th><th>Nome</th><th>Peso nel portafoglio</th></tr></thead><tbody><tr><td>FT4012</td><td>LU0294221097</td><td>Templeton Gbl Total Return A Acc €-H1</td><td>20%</td></tr><tr><td>HS4003</td><td>LU0543814684</td><td>HSBC GIF Gbl Emerging Markets Bd AH EUR</td><td>15%</td></tr><tr><td>GS4012</td><td>LU0262418394</td><td>GS Gr & Em Mkts Debt Base EUR Hdg Acc</td><td>20%</td></tr><tr><td>HS4010</td><td>LU0795840619</td><td>HSBC GIF GEM Debt Total Ret MICHEUR</td><td>30%</td></tr><tr><td>MF4001</td><td>LU0583240519</td><td>MFS Meridian Emerg Mkts Dbt AH1 EUR</td><td>15%</td></tr></tbody></table>	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio	FT4012	LU0294221097	Templeton Gbl Total Return A Acc €-H1	20%	HS4003	LU0543814684	HSBC GIF Gbl Emerging Markets Bd AH EUR	15%	GS4012	LU0262418394	GS Gr & Em Mkts Debt Base EUR Hdg Acc	20%	HS4010	LU0795840619	HSBC GIF GEM Debt Total Ret MICHEUR	30%	MF4001	LU0583240519	MFS Meridian Emerg Mkts Dbt AH1 EUR	15%			
	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio																								
	FT4012	LU0294221097	Templeton Gbl Total Return A Acc €-H1	20%																								
	HS4003	LU0543814684	HSBC GIF Gbl Emerging Markets Bd AH EUR	15%																								
	GS4012	LU0262418394	GS Gr & Em Mkts Debt Base EUR Hdg Acc	20%																								
	HS4010	LU0795840619	HSBC GIF GEM Debt Total Ret MICHEUR	30%																								
	MF4001	LU0583240519	MFS Meridian Emerg Mkts Dbt AH1 EUR	15%																								
	<p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p><i>Si da avviso che i dati relativi all'orizzonte temporale e al grado rischio espressi nelle sezioni che seguono possono variare nel corso del tempo per effetto della gestione del portafoglio effettuata dall'Impresa.</i></p>																											
	<p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'attività di gestione dell'Impresa in corso di contratto verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.</p>																											

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL03

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio specializzato in Obbligazioni dei paesi emergenti, emesse in una cosiddetta valuta forte (come per esempio l'euro o il dollaro americano) e coperte contro il rischio cambio verso l'euro.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si esplicherà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischiosità della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente proposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio Programma Stop Loss.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione	Tipologia di gestione: A benchmark Stile di Gestione Attivo Obiettivo della gestione: il portafoglio viene gestito attivamente, con l'obiettivo, in un arco temporale di lungo periodo, di ottenere una performance superiore al benchmark individuato, rappresentativo dell'andamento dei mercati obbligazionari emergenti con copertura rischio cambio verso l'euro. Benchmark di riferimento: JPM EMBI Global Diversified Hedge TR
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	Grado di rischio: Medio alto Scostamento dal benchmark: Contenuto
Politica di	

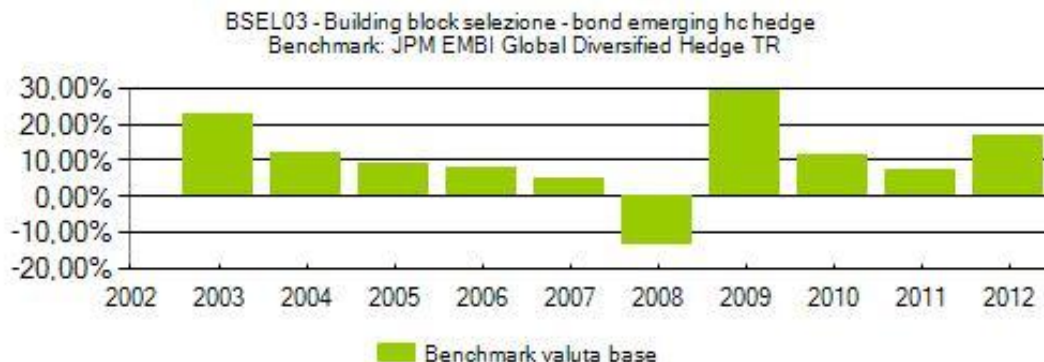
investimento	<p>Tipologia di investimento: Obbligazionario Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli obbligazionari diversificati, ossia corporate e governativi, emessi da emittenti di paesi emergenti in una o più "valute forti" (come ad esempio il dollaro o l'euro) e che prevedono una copertura rischio cambio verso l'euro, attraverso l'uso di strumenti finanziari derivati.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.</p> <p>Categorie di emittenti: I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.</p> <p>Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.</p> <p>Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.</p>																																																								
Garanzie	<p><i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i></p>																																																								
<p>Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>																																																									
<p>COSTI</p>																																																									
<p>Tabella dell'investimento finanziario</p>	<p><i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i></p> <table border="1" data-bbox="331 1283 1425 1854"> <thead> <tr> <th colspan="2"></th> <th>momento della sottoscrizione</th> <th>Orizzonte temporale d'investimento o consigliata</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>Costi di caricamento</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>Commissione di gestione</td> <td>0.000%</td> <td>2.000%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>Altri costi successivi al versamento</td> <td>0.000%</td> <td>1.200%</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>Bonus e premi</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>G</td> <td>Costi delle coperture assicurative</td> <td>0.004%</td> <td>0.014%</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>Spese di emissione</td> <td>0.200%</td> <td>0.010%</td> </tr> <tr> <td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I</td> <td>Premio Versato</td> <td>100.000%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H)</td> <td>Capitale Nominale</td> <td>99.796%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F)</td> <td>Capitale Investito</td> <td>99.796%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p><i>E - Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario</i></p>			momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%	B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.200%	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%	H	Spese di emissione	0.200%	0.010%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100.000%		L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%		M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%	
		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata																																																						
VOCI DI COSTO																																																									
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%																																																						
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%																																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%																																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%																																																						
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.200%																																																						
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%																																																						
G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%																																																						
H	Spese di emissione	0.200%	0.010%																																																						
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																									
I	Premio Versato	100.000%																																																							
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%																																																							
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%																																																							

	<p><i>Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario</i></p> <p><i>G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.</i></p> <p>I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.</p> <p><i>Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</i></p>
<p>Descrizione dei costi</p>	<p>Oneri a carico del sottoscrittore-contraente</p> <p>Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.</p> <p><i>Spese di emissione</i> L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.</p> <p><i>Costi di caricamento</i> Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.</p> <p><i>Costo delle coperture assicurative previste dal contratto</i> Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue: - al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1; - mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse. - ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.</p> <p><i>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)</i> Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.</p> <p><i>Costi di switch</i> Non previsti.</p> <p>Oneri addebitati al portafoglio</p> <p><i>Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa</i> La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.</p> <p><i>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio</i> La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>

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

DATI PERIODICI

Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.

I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio

2010	2011	2012
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario

Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori

73%

* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

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

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Amministratore delegato
Vincenzo Furfaro

Riviero Feb =

Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Building block selezione - bond emerging hc usd.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																	
Nome	Building block selezione - bond emerging hc usd																
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.																
Altre informazioni	<p>I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.</p> <p>Il Building block selezione - bond emerging hc usd, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli obbligazionari diversificati, ossia corporate e governativi, emessi da emittenti di paesi emergenti in una o più "valute forti" (come ad esempio il dollaro o l'euro).</p> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - bond emerging hc usd presenta la seguente allocazione:</p>																
	<table border="1"><thead><tr><th>Codice</th><th>ISIN</th><th>Nome</th><th>Peso nel portafoglio</th></tr></thead><tbody><tr><td>JB4006</td><td>LU0081406000</td><td>JB BF Emerging (USD)-USD B</td><td>34%</td></tr><tr><td>PC4012</td><td>LU0128469839</td><td>Pictet Global Emerging Debt-R USD</td><td>33%</td></tr><tr><td>AZ4003</td><td>LU0246603467</td><td>AB Emerging Markets Debt A2 USD</td><td>33%</td></tr></tbody></table>	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio	JB4006	LU0081406000	JB BF Emerging (USD)-USD B	34%	PC4012	LU0128469839	Pictet Global Emerging Debt-R USD	33%	AZ4003	LU0246603467	AB Emerging Markets Debt A2 USD	33%
	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio													
	JB4006	LU0081406000	JB BF Emerging (USD)-USD B	34%													
	PC4012	LU0128469839	Pictet Global Emerging Debt-R USD	33%													
	AZ4003	LU0246603467	AB Emerging Markets Debt A2 USD	33%													
	<p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p><i>Si da avviso che i dati relativi all'orizzonte temporale e al grado rischio espressi nelle sezioni che seguono possono variare nel corso del tempo per effetto della gestione del portafoglio effettuata dall'Impresa.</i></p>																
	<p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'attività di gestione dell'Impresa in corso di contratto verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.</p>																
	LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO																
	Codice del portafoglio: BSEL04																
Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei																	

singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio specializzato in Obbligazioni dei paesi emergenti, emesse in una cosiddetta valuta forte (come per esempio l'euro o il dollaro americano).

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:

- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario*;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Medio basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUL;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione

Tipologia di gestione: A benchmark
Stile di Gestione Attivo

	<p>Obiettivo della gestione: il portafoglio viene gestito attivamente, con l'obiettivo, in un arco temporale di lungo periodo, di ottenere una performance superiore al benchmark individuato, rappresentativo dell'andamento dei mercati obbligazionari emergenti.</p> <p>Benchmark di riferimento: JPM EMBI Global Diversified TR EUR</p>			
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni			
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Alto</p> <p>Scostamento dal benchmark: Contenuto</p>			
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Obbligazionario</p> <p>Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli obbligazionari diversificati, ossia corporate e governativi, emessi da emittenti di paesi emergenti in una o più "valute forti" (come ad esempio il dollaro o l'euro).</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.</p> <p>Categorie di emittenti: non considerato come criterio di selezione per la scelta dei fondi componenti il portafoglio. Lo stesso può investire infatti in fondi che a loro volta investono in titoli governativi o corporate. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.</p> <p>Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.</p> <p>Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.</p>			
Garanzie	<p><i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i></p>			
<p>Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>				
COSTI				
Tabella dell'investimento finanziario	<p><i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i></p>			
		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
	B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.200%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%	

G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%
H	Spese di emissione	0.200%	0.010%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%	

E - Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario
Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario

G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

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

Oneri a carico del sottoscrittore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione

L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.

Costi di caricamento

Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto.

Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue:

- al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1;
- mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.
- ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costi di switch

Non previsti.

Descrizione dei costi

	<p>Oneri addebitati al portafoglio</p> <p><i>Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa</i> La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.</p> <p><i>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio</i> La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
--	---

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

DATI PERIODICI

<p>Rendimento storico</p>	<p style="text-align: center;">BSEL04 - Building block selezione - bond emerging house Benchmark: JPM EMBI Global Diversified TR EUR</p> <p style="text-align: center;">■ Benchmark valuta base</p> <p><i>Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</i></p> <p>I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio. I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.</p>
----------------------------------	---

<p>Total expense ratio (TER)</p>	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th>2010</th> <th>2011</th> <th>2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario</i> <i>Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario</i></p>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2010	2011	2012	-	-	-
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2010	2011	2012								
-	-	-								

<p>Retrocessioni ai distributori*</p>	<table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <th>Quota-parte retrocessa ai distributori</th> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">73%</td> </tr> </table> <p><i>* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</i></p>	Quota-parte retrocessa ai distributori	73%
Quota-parte retrocessa ai distributori			
73%			

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

<p>Valorizzazione dell'investimento</p>	<p>Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella</p>
--	---

Parte I del Prospetto d'offerta.

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

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Amministratore delegato
Vincenzo Furfaro



Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Building block selezione - Bond Emerging local.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																									
Nome	Building block selezione - Bond Emerging local																								
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.																								
Altre informazioni	<p>I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.</p> <p>Il Building block selezione - Bond Emerging local, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli obbligazionari diversificati, ossia corporate e governativi, emessi da emittenti di paesi emergenti nelle valute locali.</p> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Bond Emerging local presenta la seguente allocazione:</p>																								
	<table border="1"><thead><tr><th>Codice</th><th>ISIN</th><th>Nome</th><th>Peso nel portafoglio</th></tr></thead><tbody><tr><td>JB4012</td><td>LU0107852195</td><td>JB BF Local Emerging-USD B</td><td>20%</td></tr><tr><td>ME4005</td><td>IE00B11YFH93</td><td>BNY Mellon EM Debt Lcl Ccy A EUR</td><td>27%</td></tr><tr><td>PC4004</td><td>LU0280437830</td><td>Pictet Em Lcl Ccy Dbt-R EUR</td><td>27%</td></tr><tr><td>PM4016</td><td>IE00B5ZW6Z28</td><td>PIMCO GIS Emerg Local Bond E EUR Acc</td><td>16%</td></tr><tr><td>GS4015</td><td>LU0302282867</td><td>GS Gr & Emerg Mkts Debt Local Base Acc</td><td>10%</td></tr></tbody></table>	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio	JB4012	LU0107852195	JB BF Local Emerging-USD B	20%	ME4005	IE00B11YFH93	BNY Mellon EM Debt Lcl Ccy A EUR	27%	PC4004	LU0280437830	Pictet Em Lcl Ccy Dbt-R EUR	27%	PM4016	IE00B5ZW6Z28	PIMCO GIS Emerg Local Bond E EUR Acc	16%	GS4015	LU0302282867	GS Gr & Emerg Mkts Debt Local Base Acc	10%
	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio																					
	JB4012	LU0107852195	JB BF Local Emerging-USD B	20%																					
	ME4005	IE00B11YFH93	BNY Mellon EM Debt Lcl Ccy A EUR	27%																					
	PC4004	LU0280437830	Pictet Em Lcl Ccy Dbt-R EUR	27%																					
	PM4016	IE00B5ZW6Z28	PIMCO GIS Emerg Local Bond E EUR Acc	16%																					
	GS4015	LU0302282867	GS Gr & Emerg Mkts Debt Local Base Acc	10%																					
	<p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p><i>Si da avviso che i dati relativi all'orizzonte temporale e al grado rischio espressi nelle sezioni che seguono possono variare nel corso del tempo per effetto della gestione del portafoglio effettuata dall'Impresa.</i></p>																								
	<p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'attività di gestione dell'Impresa in corso di contratto verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.</p>																								
LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO																									

Codice del portafoglio: BSEL05

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esteri è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esteri che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esteri che compongono il portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio specializzato in Obbligazioni dei paesi emergenti, emesse in valuta locale.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si esplicherà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:

- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esteri appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario*;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esteri che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Medio basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUL;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esteri che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esteri selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione	Tipologia di gestione: A benchmark Stile di Gestione Attivo Obiettivo della gestione: il portafoglio viene gestito attivamente, con l'obiettivo, in un arco temporale di lungo periodo, di ottenere una performance superiore al benchmark individuato, rappresentativo dell'andamento dei mercati obbligazionari emergenti con scambi in valuta locale. Benchmark di riferimento: 100% JP Morgan EMBI Global Diversified LOC Currency																										
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni																										
Profilo di rischio	Grado di rischio: Alto Scostamento dal benchmark: Rilevante																										
Politica di investimento	Tipologia di investimento: Obbligazionario Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli obbligazionari diversificati, ossia corporate e governativi, emessi da emittenti di paesi emergenti nelle valute locali. Aree geografiche/mercati di riferimento: il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro. Categorie di emittenti: non considerato come criterio di selezione per la scelta dei fondi componenti il portafoglio. Lo stesso può investire infatti in fondi che a loro volta investono in titoli governativi o corporate. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni. Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.																										
Garanzie	<i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i>																										
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																											
COSTI																											
Tabella dell'investimento finanziario	<p><i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i></p> <table border="1" data-bbox="327 1736 1428 2063"> <thead> <tr> <th colspan="2"></th> <th>momento della sottoscrizione</th> <th>Orizzonte temporale d'investimento o consigliata</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>Costi di caricamento</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>Commissione di gestione</td> <td>0.000%</td> <td>2.000%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> </tbody> </table>					momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%	B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata																								
VOCI DI COSTO																											
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%																								
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%																								
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%																								
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%																								

E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.200%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%
H	Spese di emissione	0.200%	0.010%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%	

E - Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario

Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario

G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

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

Oneri a carico del sottoscrittore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione

L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.

Costi di caricamento

Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto.

Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue:

- al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1;
- mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.
- ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costi di switch

Descrizione dei costi

	<p>Non previsti.</p> <p>Oneri addebitati al portafoglio</p> <p><i>Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa</i> La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.</p> <p><i>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio</i> La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
--	--

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

DATI PERIODICI

<p>Rendimento storico</p>	<p style="text-align: center;">BSEL05 - Building block selezione - Bond Emerging local Benchmark: 100% JP Morgan EMBI Global Diversified LOC Currency</p> <table border="1" style="margin-top: 10px;"> <caption>Stima dei rendimenti storici (%)</caption> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Rendimento (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2002</td><td>0.00</td></tr> <tr><td>2003</td><td>-1.00</td></tr> <tr><td>2004</td><td>15.00</td></tr> <tr><td>2005</td><td>20.00</td></tr> <tr><td>2006</td><td>1.00</td></tr> <tr><td>2007</td><td>8.00</td></tr> <tr><td>2008</td><td>-2.00</td></tr> <tr><td>2009</td><td>18.00</td></tr> <tr><td>2010</td><td>23.00</td></tr> <tr><td>2011</td><td>2.00</td></tr> <tr><td>2012</td><td>14.00</td></tr> </tbody> </table> <p>Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p> <p>I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio. I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.</p>	Anno	Rendimento (%)	2002	0.00	2003	-1.00	2004	15.00	2005	20.00	2006	1.00	2007	8.00	2008	-2.00	2009	18.00	2010	23.00	2011	2.00	2012	14.00
Anno	Rendimento (%)																								
2002	0.00																								
2003	-1.00																								
2004	15.00																								
2005	20.00																								
2006	1.00																								
2007	8.00																								
2008	-2.00																								
2009	18.00																								
2010	23.00																								
2011	2.00																								
2012	14.00																								

<p>Total expense ratio (TER)</p>	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th>2010</th> <th>2011</th> <th>2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario</i> <i>Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario</i></p>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2010	2011	2012	-	-	-
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2010	2011	2012								
-	-	-								

<p>Retrocessioni ai distributori*</p>	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th>Quota-parte retrocessa ai distributori</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>73%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</i></p>	Quota-parte retrocessa ai distributori	73%
Quota-parte retrocessa ai distributori			
73%			

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

<p>Valorizzazione dell'investimento</p>	<p>Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente</p>
--	--

previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

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

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Amministratore delegato
Vincenzo Furfaro



Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Building block selezione - Euro Corporate IG.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																	
Nome	Building block selezione - Euro Corporate IG																																
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.																																
Altre informazioni	<p>I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.</p> <p>Il Building block selezione - Euro Corporate IG, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari a medio lungo termine, emessi da società ad elevato merito creditizio.</p> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Euro Corporate IG presenta la seguente allocazione:</p>																																
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Codice</th> <th>ISIN</th> <th>Nome</th> <th>Peso nel portafoglio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>HE2015</td> <td>LU0451950314</td> <td>Henderson Horizon Euro Corp Bond A Acc</td> <td>20%</td> </tr> <tr> <td>IV4005</td> <td>LU0243957825</td> <td>Invesco Euro Corporate Bond A Acc</td> <td>16%</td> </tr> <tr> <td>MG4001</td> <td>GB0032178856</td> <td>M&G European Corporate Bond A EUR</td> <td>20%</td> </tr> <tr> <td>PC4002</td> <td>LU0128473435</td> <td>Pictet EUR Corporate Bonds-R</td> <td>16%</td> </tr> <tr> <td>PM4007</td> <td>IE0032876397</td> <td>PIMCO GIS GI Inv Grd Crdt Ins EUR Hg Acc</td> <td>8%</td> </tr> <tr> <td>FF4018</td> <td>LU0408846458</td> <td>JPM Global Corporate Bd A (acc) EUR Hdg</td> <td>8%</td> </tr> <tr> <td>WF4005</td> <td>LU0251661756</td> <td>AXA WF Euro Credit Short Dur AC EUR</td> <td>12%</td> </tr> </tbody> </table>	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio	HE2015	LU0451950314	Henderson Horizon Euro Corp Bond A Acc	20%	IV4005	LU0243957825	Invesco Euro Corporate Bond A Acc	16%	MG4001	GB0032178856	M&G European Corporate Bond A EUR	20%	PC4002	LU0128473435	Pictet EUR Corporate Bonds-R	16%	PM4007	IE0032876397	PIMCO GIS GI Inv Grd Crdt Ins EUR Hg Acc	8%	FF4018	LU0408846458	JPM Global Corporate Bd A (acc) EUR Hdg	8%	WF4005	LU0251661756	AXA WF Euro Credit Short Dur AC EUR	12%
	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio																													
	HE2015	LU0451950314	Henderson Horizon Euro Corp Bond A Acc	20%																													
	IV4005	LU0243957825	Invesco Euro Corporate Bond A Acc	16%																													
	MG4001	GB0032178856	M&G European Corporate Bond A EUR	20%																													
	PC4002	LU0128473435	Pictet EUR Corporate Bonds-R	16%																													
	PM4007	IE0032876397	PIMCO GIS GI Inv Grd Crdt Ins EUR Hg Acc	8%																													
	FF4018	LU0408846458	JPM Global Corporate Bd A (acc) EUR Hdg	8%																													
	WF4005	LU0251661756	AXA WF Euro Credit Short Dur AC EUR	12%																													
<p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p><i>Si da avviso che i dati relativi all'orizzonte temporale e al grado rischio espressi nelle sezioni che seguono possono variare nel corso del tempo per effetto della gestione del portafoglio effettuata dall'Impresa.</i></p>																																	
<p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'attività di gestione dell'Impresa in corso di contratto verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.</p>																																	

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL06

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio obbligazionario, che investe in titoli di società ad elevato merito creditizio.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischiosità della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente proposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio Programma Stop Loss.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione	Tipologia di gestione: A benchmark Stile di Gestione Attivo Obiettivo della gestione: il portafoglio viene gestito attivamente, con l'obiettivo, in un arco temporale di lungo periodo, di ottenere una performance superiore al benchmark individuato, rappresentativo dell'andamento dei mercati obbligazionari corporate della zona EMU. Benchmark di riferimento: BofAML EMU Corp Large Capital TR
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	Grado di rischio: Medio alto Scostamento dal benchmark: Contenuto
Politica di	

investimento	<p>Tipologia di investimento: Obbligazionario Categoria: Obbligazionari puri euro corporate</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari a medio lungo termine, emessi da società ad elevato merito creditizio.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.</p> <p>Categorie di emittenti: il portafoglio concentrerà gli investimenti in fondi specializzati in emissioni societarie (corporate). Sono tuttavia ammessi investimenti di qualsiasi altro emittente. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.</p> <p>Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.</p> <p>Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.</p>
---------------------	--

Garanzie	<p><i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i></p>
-----------------	--

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

COSTI

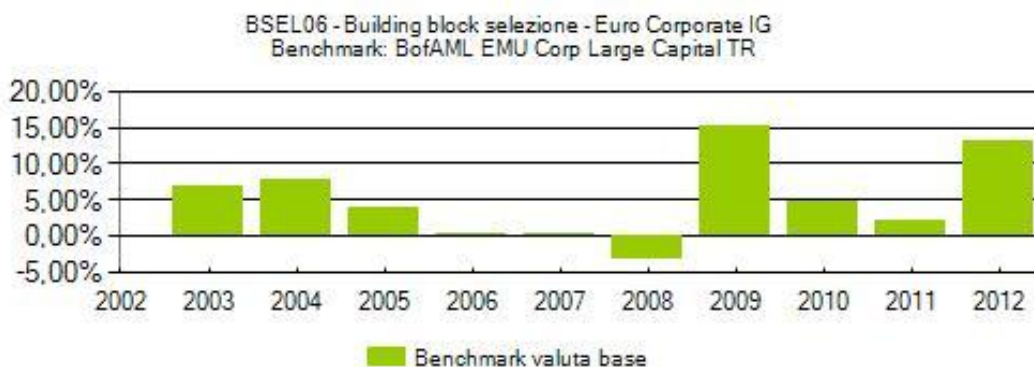
Tabella dell'investimento finanziario	<p><i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i></p>			
		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
	B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.200%
	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%
H	Spese di emissione	0.200%	0.010%	
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				
I	Premio Versato	100.000%		
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%		
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%		
<p><i>E - Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario</i></p> <p><i>Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione</i></p>				

	<p><i>dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario</i></p> <p><i>G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.</i></p> <p>I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.</p> <p><i>Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</i></p>
<p>Descrizione dei costi</p>	<p>Oneri a carico del sottoscrittore-contraente</p> <p>Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.</p> <p><i>Spese di emissione</i> L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.</p> <p><i>Costi di caricamento</i> Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.</p> <p><i>Costo delle coperture assicurative previste dal contratto</i> Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue: - al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1; - mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse. - ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.</p> <p><i>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)</i> Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.</p> <p><i>Costi di switch</i> Non previsti.</p> <p>Oneri addebitati al portafoglio</p> <p><i>Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa</i> La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.</p> <p><i>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio</i> La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
<p>Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime</p>	

fiscale

DATI PERIODICI

Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.

I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2010	2011	2012
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario
Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
73%

* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

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

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Amministratore delegato
Vincenzo Furfaro

Riviero Feb =

Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Building block selezione - Euro Diversified Bond.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																													
Nome	Building block selezione - Euro Diversified Bond																												
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.																												
Altre informazioni	<p>I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.</p> <p>Il Building block selezione - Euro Diversified Bond, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari, con durata finanziaria residua (duration) a medio lungo termine, emessi da società o governi ad elevato merito creditizio.</p> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Euro Diversified Bond presenta la seguente allocazione:</p>																												
	<table border="1"><thead><tr><th>Codice</th><th>ISIN</th><th>Nome</th><th>Peso nel portafoglio</th></tr></thead><tbody><tr><td>FY4012</td><td>LU0267388220</td><td>Fidelity Euro Short Term Bond A-Acc-EUR</td><td>15%</td></tr><tr><td>ME4004</td><td>IE0032722260</td><td>BNY Mellon Euroland Bond A EUR Acc</td><td>23%</td></tr><tr><td>ML4005</td><td>LU0050372472</td><td>BGF Euro Bond A2</td><td>15%</td></tr><tr><td>PM4020</td><td>IE00B11XZB05</td><td>PIMCO GIS Total Ret Bd E EUR Hdg</td><td>12%</td></tr><tr><td>RU4001</td><td>IE00B036K821</td><td>Russell IC Global Bond EH B</td><td>15%</td></tr><tr><td>SH4003</td><td>LU0106235533</td><td>Schroder ISF Euro Bond A Acc</td><td>20%</td></tr></tbody></table>	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio	FY4012	LU0267388220	Fidelity Euro Short Term Bond A-Acc-EUR	15%	ME4004	IE0032722260	BNY Mellon Euroland Bond A EUR Acc	23%	ML4005	LU0050372472	BGF Euro Bond A2	15%	PM4020	IE00B11XZB05	PIMCO GIS Total Ret Bd E EUR Hdg	12%	RU4001	IE00B036K821	Russell IC Global Bond EH B	15%	SH4003	LU0106235533	Schroder ISF Euro Bond A Acc	20%
	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio																									
	FY4012	LU0267388220	Fidelity Euro Short Term Bond A-Acc-EUR	15%																									
	ME4004	IE0032722260	BNY Mellon Euroland Bond A EUR Acc	23%																									
	ML4005	LU0050372472	BGF Euro Bond A2	15%																									
	PM4020	IE00B11XZB05	PIMCO GIS Total Ret Bd E EUR Hdg	12%																									
	RU4001	IE00B036K821	Russell IC Global Bond EH B	15%																									
	SH4003	LU0106235533	Schroder ISF Euro Bond A Acc	20%																									
	<p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p><i>Si da avviso che i dati relativi all'orizzonte temporale e al grado rischio espressi nelle sezioni che seguono possono variare nel corso del tempo per effetto della gestione del portafoglio effettuata dall'Impresa.</i></p>																												
<p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'attività di gestione dell'Impresa in corso di contratto verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.</p>																													
LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO																													

	<p>Codice del portafoglio: BSEL07</p> <p>Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esteri è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario</p> <p>Data di inizio operatività: 08/07/2013</p> <p>Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esteri che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.</p> <p>La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esteri che compongono il portafoglio.</p> <p>Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio obbligazionario, che investe in titoli emessi da società o governi, ad elevato merito creditizio.</p> <p><i>Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.</i></p> <p>PROGRAMMA STOPLOSS</p> <p>Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.</p> <p>Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischiosità della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente proposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio Programma Stop Loss.</p>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	<p>Tipologia di gestione: A benchmark Stile di Gestione Attivo</p> <p>Obiettivo della gestione: il portafoglio viene gestito attivamente, con l'obiettivo, in un arco temporale di lungo periodo, di ottenere una performance superiore al benchmark individuato, rappresentativo dell'andamento dei mercati obbligazionari governativi e corporate.</p> <p>Benchmark di riferimento: BarCap Agg Bond TR</p>
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Medio alto Scostamento dal benchmark: Contenuto</p>
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Obbligazionario Categoria: Obbligazionari puri euro corporate</p>

	<p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari, con durata finanziaria residua (duration) a medio lungo termine, emessi da società o governi ad elevato merito creditizio.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.</p> <p>Categorie di emittenti: I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.</p> <p>Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.</p> <p>Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.</p>
--	--

Garanzie	<i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i>
----------	---

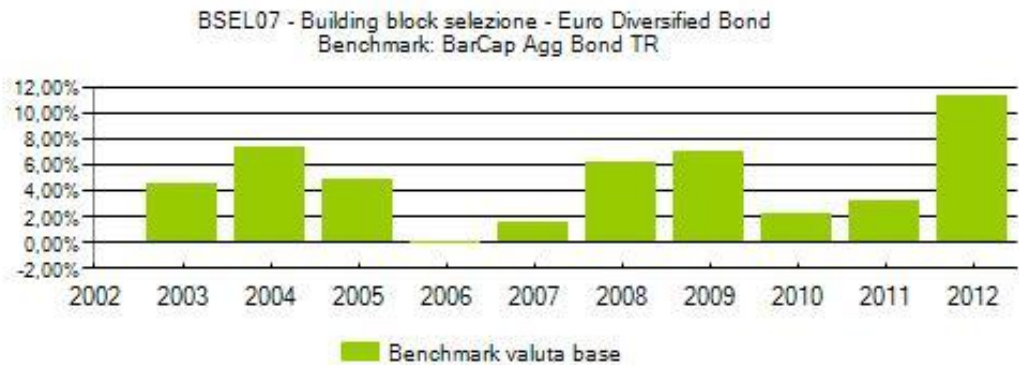
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario	<i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i>			
			momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
	B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.200%
	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%
	H	Spese di emissione	0.200%	0.010%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%		
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%		
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%		
<i>E - Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario</i>				

	<p><i>G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.</i></p> <p>I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.</p> <p>Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
<p>Descrizione dei costi</p>	<p>Oneri a carico del sottoscrittore-contraente</p> <p>Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.</p> <p><i>Spese di emissione</i> L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.</p> <p><i>Costi di caricamento</i> Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.</p> <p><i>Costo delle coperture assicurative previste dal contratto</i> Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue: - al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1; - mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse. - ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.</p> <p><i>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)</i> Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.</p> <p><i>Costi di switch</i> Non previsti.</p> <p>Oneri addebitati al portafoglio</p> <p><i>Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa</i> La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.</p> <p><i>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio</i> La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
	<p>Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale</p>
<p>DATI PERIODICI</p>	
<p>Rendimento</p>	

storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio. I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2010	2011	2012
-	-	-

*I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario
Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario*

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori
73%

* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

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

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Amministratore delegato
Vincenzo Furfaro

Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

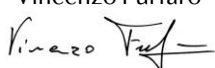
La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Building block selezione - Euro Diversified ST.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																													
Nome	Building block selezione - Euro Diversified ST																												
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.																												
Altre informazioni	<p>I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.</p> <p>Il Building block selezione - Euro Diversified ST, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari, a breve durata finanziaria residua (duration), emessi da società o governi ad elevato merito creditizio.</p> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Euro Diversified ST presenta la seguente allocazione:</p>																												
	<table border="1"><thead><tr><th>Codice</th><th>ISIN</th><th>Nome</th><th>Peso nel portafoglio</th></tr></thead><tbody><tr><td>FY4012</td><td>LU0267388220</td><td>Fidelity Euro Short Term Bond A-Acc-EUR</td><td>18%</td></tr><tr><td>ML4007</td><td>LU0093503810</td><td>BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR</td><td>17%</td></tr><tr><td>DE4008</td><td>LU0157929810</td><td>Dexia Bonds Euro Short Term C Acc</td><td>20%</td></tr><tr><td>DW4002</td><td>LU0145655824</td><td>DWS Invest Euro Bonds (Short) LC</td><td>20%</td></tr><tr><td>PM4022</td><td>IE00B283G405</td><td>PIMCO GIS Low Average Dur E EUR Hdg</td><td>8%</td></tr><tr><td>WF4005</td><td>LU0251661756</td><td>AXA WF Euro Credit Short Dur AC EUR</td><td>17%</td></tr></tbody></table>	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio	FY4012	LU0267388220	Fidelity Euro Short Term Bond A-Acc-EUR	18%	ML4007	LU0093503810	BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR	17%	DE4008	LU0157929810	Dexia Bonds Euro Short Term C Acc	20%	DW4002	LU0145655824	DWS Invest Euro Bonds (Short) LC	20%	PM4022	IE00B283G405	PIMCO GIS Low Average Dur E EUR Hdg	8%	WF4005	LU0251661756	AXA WF Euro Credit Short Dur AC EUR	17%
	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio																									
	FY4012	LU0267388220	Fidelity Euro Short Term Bond A-Acc-EUR	18%																									
	ML4007	LU0093503810	BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR	17%																									
	DE4008	LU0157929810	Dexia Bonds Euro Short Term C Acc	20%																									
	DW4002	LU0145655824	DWS Invest Euro Bonds (Short) LC	20%																									
	PM4022	IE00B283G405	PIMCO GIS Low Average Dur E EUR Hdg	8%																									
	WF4005	LU0251661756	AXA WF Euro Credit Short Dur AC EUR	17%																									
	<p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p><i>Si da avviso che i dati relativi all'orizzonte temporale e al grado rischio espressi nelle sezioni che seguono possono variare nel corso del tempo per effetto della gestione del portafoglio effettuata dall'Impresa.</i></p>																												
<p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'attività di gestione dell'Impresa in corso di contratto verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.</p>																													
LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO																													

	<p>Codice del portafoglio: BSEL08</p> <p>Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esteri è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario</p> <p>Data di inizio operatività: 08/07/2013</p> <p>Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esteri che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.</p> <p>La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esteri che compongono il portafoglio.</p> <p>Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio obbligazionario breve termine, che investe in titoli emessi da società o governi ad elevato merito creditizio.</p> <p><i>Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si esplicherà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.</i></p> <p>PROGRAMMA STOPLOSS</p> <p>Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.</p> <p>Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischiosità della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente proposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio Programma Stop Loss.</p>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	<p>Tipologia di gestione: A benchmark Stile di Gestione Attivo</p> <p>Obiettivo della gestione: il portafoglio viene gestito attivamente, con l'obiettivo, in un arco temporale di lungo periodo, di ottenere una performance superiore al benchmark individuato, rappresentativo dell'andamento dei mercati obbligazionari breve termine governativi e corporate della zona EMU.</p> <p>Benchmark di riferimento: JPM EMU 1-3 TR</p>
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Medio Scostamento dal benchmark: Contenuto</p>
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Obbligazionario Categoria: Obbligazionari puri euro governativi breve termine</p>

	<p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari, a breve durata finanziaria residua (duration), emessi da società o governi ad elevato merito creditizio.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.</p> <p>Categorie di emittenti: i titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.</p> <p>Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.</p> <p>Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.</p>																																																								
Garanzie	<p><i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i></p>																																																								
<p>Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>																																																									
<p>COSTI</p>																																																									
<p>Tabella dell'investimento finanziario</p>	<p><i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i></p> <table border="1" data-bbox="328 1122 1425 1697"> <thead> <tr> <th colspan="2"></th> <th>momento della sottoscrizione</th> <th>Orizzonte temporale d'investimento o consigliata</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>Costi di caricamento</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>Commissione di gestione</td> <td>0.000%</td> <td>2.000%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>Altri costi successivi al versamento</td> <td>0.000%</td> <td>1.200%</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>Bonus e premi</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>G</td> <td>Costi delle coperture assicurative</td> <td>0.004%</td> <td>0.014%</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>Spese di emissione</td> <td>0.200%</td> <td>0.010%</td> </tr> <tr> <td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I</td> <td>Premio Versato</td> <td>100.000%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H)</td> <td>Capitale Nominale</td> <td>99.796%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F)</td> <td>Capitale Investito</td> <td>99.796%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p><i>E - Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario</i> <i>Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario</i></p>			momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%	B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.200%	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%	H	Spese di emissione	0.200%	0.010%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100.000%		L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%		M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%	
		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata																																																						
VOCI DI COSTO																																																									
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%																																																						
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%																																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%																																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%																																																						
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.200%																																																						
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%																																																						
G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%																																																						
H	Spese di emissione	0.200%	0.010%																																																						
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																									
I	Premio Versato	100.000%																																																							
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%																																																							
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%																																																							

	<p><i>G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.</i></p> <p>I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.</p> <p>Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
<p>Descrizione dei costi</p>	<p>Oneri a carico del sottoscrittore-contraente</p> <p>Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.</p> <p><i>Spese di emissione</i> L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.</p> <p><i>Costi di caricamento</i> Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.</p> <p><i>Costo delle coperture assicurative previste dal contratto</i> Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue: - al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1; - mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse. - ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.</p> <p><i>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)</i> Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.</p> <p><i>Costi di switch</i> Non previsti.</p> <p>Oneri addebitati al portafoglio</p> <p><i>Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa</i> La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.</p> <p><i>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio</i> La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
	<p>Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale</p>
<p>DATI PERIODICI</p>	
<p>Rendimento</p>	

<p>storico</p>	<p style="text-align: center;">BSEL08 - Building block selezione - Euro Diversified ST Benchmark: JPM EMU 1-3 TR</p> <p style="text-align: center;">■ Benchmark valuta base</p> <p>Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p> <p>I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio. I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.</p>									
<p>Total expense ratio (TER)</p>	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th>2010</th> <th>2011</th> <th>2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario</i> <i>Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario</i></p>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2010	2011	2012	-	-	-
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2010	2011	2012								
-	-	-								
<p>Retrocessioni ai distributori*</p>	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th>Quota-parte retrocessa ai distributori</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>73%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</i></p>	Quota-parte retrocessa ai distributori	73%							
Quota-parte retrocessa ai distributori										
73%										
<p>Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici</p>										
<p>INFORMAZIONI ULTERIORI</p>										
<p>Valorizzazione dell'investimento</p>	<p>Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>									
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013 La proposta è offerta dal 08/07/2013</p>										
<p>DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ</p>										
<p>L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.</p> <p style="text-align: right;"> Amministratore delegato Vincenzo Furfaro  </p>										

Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Building block selezione - Euro Flexible Bond.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO														
Nome	Building block selezione - Euro Flexible Bond													
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.													
Altre informazioni	<p>I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.</p> <p>Il Building block selezione - Euro Flexible Bond, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari, con durata finanziaria residua (duration) a medio lungo termine, emessi da società o governi con qualsiasi merito creditizio.</p> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Euro Flexible Bond presenta la seguente allocazione:</p>													
		<table border="1"><thead><tr><th>Codice</th><th>ISIN</th><th>Nome</th><th>Peso nel portafoglio</th></tr></thead><tbody><tr><td>LM4001</td><td>IE00B23Z7J34</td><td>LM WA GMS A Acc (Hdg) €</td><td>50%</td></tr><tr><td>PM4018</td><td>IE00B1Z6D669</td><td>PIMCO GIS Diversified Inc E EUR Hdg Acc</td><td>50%</td></tr></tbody></table>	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio	LM4001	IE00B23Z7J34	LM WA GMS A Acc (Hdg) €	50%	PM4018	IE00B1Z6D669	PIMCO GIS Diversified Inc E EUR Hdg Acc	50%
	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio										
	LM4001	IE00B23Z7J34	LM WA GMS A Acc (Hdg) €	50%										
	PM4018	IE00B1Z6D669	PIMCO GIS Diversified Inc E EUR Hdg Acc	50%										
	<p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p><i>Si da avviso che i dati relativi all'orizzonte temporale e al grado rischio espressi nelle sezioni che seguono possono variare nel corso del tempo per effetto della gestione del portafoglio effettuata dall'Impresa.</i></p>													
	<p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'attività di gestione dell'Impresa in corso di contratto verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.</p>													
	<p>LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO</p> <p>Codice del portafoglio: BSEL09</p> <p>Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento</p>													

	<p>Obbligazionario</p> <p>Data di inizio operatività: 08/07/2013</p> <p>Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.</p> <p>La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.</p> <p>Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio obbligazionario, che investe in titoli emessi da società o governi, con qualsiasi merito creditizio.</p> <p><i>Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.</i></p> <p>PROGRAMMA STOPLOSS</p> <p>Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.</p> <p>Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischiosità della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente proposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio Programma Stop Loss.</p>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	<p>Tipologia di gestione: A benchmark Stile di Gestione Attivo</p> <p>Obiettivo della gestione: il portafoglio viene gestito attivamente, con l'obiettivo, in un arco temporale di lungo periodo, di ottenere una performance superiore al benchmark individuato, rappresentativo dell'andamento dei mercati obbligazionari governativi e corporate denominati in euro.</p> <p>Benchmark di riferimento: BarCap Agg Bond TR</p>
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Medio alto Scostamento dal benchmark: Significativo</p>
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Obbligazionario Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari, con durata finanziaria residua (duration) a medio lungo termine, emessi da società o governi con qualsiasi merito creditizio.</p>

	<p>Aree geografiche/mercati di riferimento: il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.</p> <p>Categorie di emittenti: I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.</p> <p>Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.</p> <p>Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.</p>
Garanzie	<i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i>

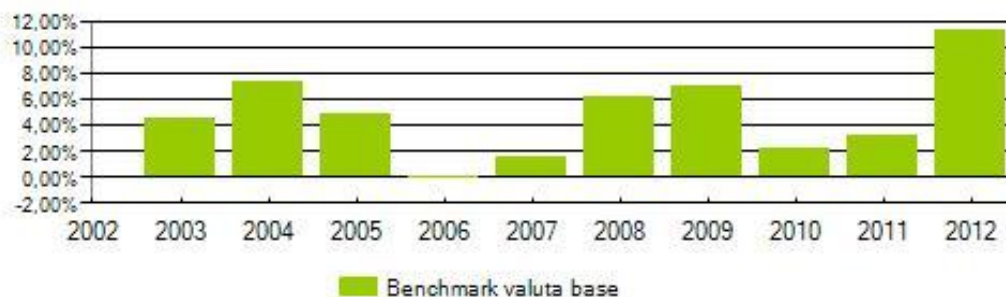
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario	<i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i>																																																										
			<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th></th> <th>momento della sottoscrizione</th> <th>Orizzonte temporale d'investimento o consigliata</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>Costi di caricamento</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>Commissione di gestione</td> <td>0.000%</td> <td>2.000%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>Altri costi successivi al versamento</td> <td>0.000%</td> <td>1.200%</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>Bonus e premi</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>G</td> <td>Costi delle coperture assicurative</td> <td>0.004%</td> <td>0.014%</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>Spese di emissione</td> <td>0.200%</td> <td>0.010%</td> </tr> <tr> <td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I</td> <td>Premio Versato</td> <td>100.000%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H)</td> <td>Capitale Nominale</td> <td>99.796%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F)</td> <td>Capitale Investito</td> <td>99.796%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>			momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%	B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.200%	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%	H	Spese di emissione	0.200%	0.010%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100.000%		L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%		M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%	
			momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata																																																							
	VOCI DI COSTO																																																										
	A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%																																																							
	B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%																																																							
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%																																																							
	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%																																																							
	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.200%																																																							
	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%																																																							
G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%																																																								
H	Spese di emissione	0.200%	0.010%																																																								
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																											
I	Premio Versato	100.000%																																																									
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%																																																									
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%																																																									
<p><i>E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario</i></p> <p><i>Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario</i></p>																																																											
<p><i>G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.</i></p>																																																											

	<p>I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.</p> <p>Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
<p>Descrizione dei costi</p>	<p>Oneri a carico del sottoscrittore-contraente</p> <p>Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.</p> <p><i>Spese di emissione</i> L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.</p> <p><i>Costi di caricamento</i> Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.</p> <p><i>Costo delle coperture assicurative previste dal contratto</i> Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue: - al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1; - mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse. - ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.</p> <p><i>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)</i> Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.</p> <p><i>Costi di switch</i> Non previsti.</p> <p>Oneri addebitati al portafoglio</p> <p><i>Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa</i> La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.</p> <p><i>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio</i> La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
<p>Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale</p>	
<p>DATI PERIODICI</p>	
<p>Rendimento storico</p>	

BSEL09 - Building block selezione - Euro Flexible Bond
Benchmark: BarCap Agg Bond TR



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.

I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio

2010	2011	2012
-	-	-

Total expense ratio (TER)

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario

Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori

73%

* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

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

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Amministratore delegato
Vincenzo Furfaro

Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Building block selezione - Euro HY.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO														
Nome	Building block selezione - Euro HY													
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.													
Altre informazioni	<p>I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.</p> <p>Il Building block selezione - Euro HY, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari, a medio lungo termine, emessi da società che sopportano un elevato rischio di credito.</p> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Euro HY presenta la seguente allocazione:</p>													
		<table border="1"><thead><tr><th>Codice</th><th>ISIN</th><th>Nome</th><th>Peso nel portafoglio</th></tr></thead><tbody><tr><td>FY4006</td><td>LU0110060430</td><td>Fidelity European High Yld A-EUR</td><td>53%</td></tr><tr><td>ND4005</td><td>LU0141799501</td><td>Nordea-1 European High Yield Bond BP</td><td>47%</td></tr></tbody></table>	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio	FY4006	LU0110060430	Fidelity European High Yld A-EUR	53%	ND4005	LU0141799501	Nordea-1 European High Yield Bond BP	47%
	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio										
	FY4006	LU0110060430	Fidelity European High Yld A-EUR	53%										
	ND4005	LU0141799501	Nordea-1 European High Yield Bond BP	47%										
		<p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p><i>Si da avviso che i dati relativi all'orizzonte temporale e al grado rischio espressi nelle sezioni che seguono possono variare nel corso del tempo per effetto della gestione del portafoglio effettuata dall'Impresa.</i></p> <p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'attività di gestione dell'Impresa in corso di contratto verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.</p>												
		<h3>LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO</h3>												
		<p>Codice del portafoglio: BSEL10</p>												
		<p>Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario</p>												

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio obbligazionario, che investe in titoli emessi da società che sopportano un elevato rischio di credito.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:

- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario*;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Medio basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione

Tipologia di gestione: A benchmark
Stile di Gestione Attivo

Obiettivo della gestione: il portafoglio viene gestito attivamente, con l'obiettivo, in un arco temporale di lungo periodo, di ottenere una performance superiore al benchmark individuato, rappresentativo

	<p>dell'andamento dei mercati obbligazionari governativi e corporate ad elevato rischio credito, con copertura rischio cambio verso l'euro.</p> <p>Benchmark di riferimento: BofAML Euro HY BB-B Constd TR Hedged EUR</p>			
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni			
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Alto</p> <p>Scostamento dal benchmark: Contenuto</p>			
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Obbligazionario</p> <p>Categoria: Obbligazionari puri euro corporate</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari, a medio lungo termine, emessi da società che sopportano un elevato rischio di credito.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: Il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.</p> <p>Categorie di emittenti: I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.</p> <p>Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.</p> <p>Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.</p>			
Garanzie	<p><i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i></p>			
<p>Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>				
COSTI				
Tabella dell'investimento finanziario	<p><i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i></p>			
		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
	B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.200%
	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%
H	Spese di emissione	0.200%	0.010%	
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				

I	Premio Versato	100.000%
$L=I-(G+H)$	Capitale Nominale	99.796%
$M=L-(A+C+D-F)$	Capitale Investito	99.796%

E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario

Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

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

Oneri a carico del sottoscrittore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione

L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.

Costi di caricamento

Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto.

Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue:

- al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1;
- mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.
- ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costi di switch

Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa

Descrizione dei costi

	<p>La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.</p> <p><i>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio</i> La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
--	--

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

DATI PERIODICI

Rendimento storico	<p style="text-align: center;">BSEL10 - Building block selezione - Euro HY Benchmark: BofAML Euro HY BB-B Constd TR Hedged EUR</p> <p style="text-align: center;">■ Benchmark valuta base</p> <p>Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p> <p>I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio. I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.</p>
--------------------	---

Total expense ratio (TER)	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th>2010</th> <th>2011</th> <th>2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">-</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td style="text-align: center;">-</td> </tr> </tbody> </table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2010	2011	2012	-	-	-
	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio									
2010	2011	2012								
-	-	-								
<p><i>I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario</i> <i>Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario</i></p>										

Retrocessioni ai distributori*	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Quota-parte retrocessa ai distributori</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">73%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</i></p>	Quota-parte retrocessa ai distributori	73%
Quota-parte retrocessa ai distributori			
73%			

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	<p>Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
----------------------------------	---

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

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Amministratore delegato
Vincenzo Furfaro



Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Building block selezione - Euro money market.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																	
Nome	Building block selezione - Euro money market																
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.																
Altre informazioni	<p>I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.</p> <p>Il Building block selezione - Euro money market, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Liquidità. Il portafoglio è composto principalmente da fondi specializzati nell'investimento nei mercati monetari dell'area euro. Il portafoglio non investe in azioni e titoli finanziari ad esse collegati.</p> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Liquidità, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Euro money market presenta la seguente allocazione:</p> <table border="1"><thead><tr><th>Codice</th><th>ISIN</th><th>Nome</th><th>Peso nel portafoglio</th></tr></thead><tbody><tr><td>AG5004</td><td>LU0568620560</td><td>Amundi Fds Cash EUR AE-C</td><td>33%</td></tr><tr><td>AV5001</td><td>FR0010738229</td><td>Aviva Investors Monétaire E</td><td>34%</td></tr><tr><td>PR5003</td><td>LU0083138064</td><td>Parvest Money Market Euro C C</td><td>33%</td></tr></tbody></table>	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio	AG5004	LU0568620560	Amundi Fds Cash EUR AE-C	33%	AV5001	FR0010738229	Aviva Investors Monétaire E	34%	PR5003	LU0083138064	Parvest Money Market Euro C C	33%
	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio													
AG5004	LU0568620560	Amundi Fds Cash EUR AE-C	33%														
AV5001	FR0010738229	Aviva Investors Monétaire E	34%														
PR5003	LU0083138064	Parvest Money Market Euro C C	33%														
	<p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Liquidità, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p><i>Si da avviso che i dati relativi all'orizzonte temporale e al grado rischio espressi nelle sezioni che seguono possono variare nel corso del tempo per effetto della gestione del portafoglio effettuata dall'Impresa.</i></p> <p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'attività di gestione dell'Impresa in corso di contratto verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.</p> <p>LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO</p> <p>Codice del portafoglio: BSEL11</p> <p>Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento</p>																

	<p>Liquidità</p> <p>Data di inizio operatività: 08/07/2013</p> <p>Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Liquidità. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.</p> <p>La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.</p> <p>Finalità: conservazione del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio monetario area euro.</p> <p><i>Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.</i></p> <p>PROGRAMMA STOPLOSS</p> <p>Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.</p> <p>Si avvisa l'investitore contraente che i livelli di volatilità associati ai Fondi esterni appartenenti alla presente proposta di investimento definiscono una bassissima probabilità di attivazione del servizio Programma Stop Loss. Per tale ragione anche in caso di adesione al servizio Programma Stop Loss, i dati relativi al profilo di rischio e all'orizzonte temporale di recupero dei costi saranno assimilabili a quelli determinati per il portafoglio scelto dall'investitore contraente (senza servizio Programma Stop Loss) e di seguito descritti.</p>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	<p>Tipologia di gestione: A benchmark Stile di Gestione Attivo</p> <p>Obiettivo della gestione: il portafoglio viene gestito attivamente, con l'obiettivo, in un arco temporale di lungo periodo, di ottenere una performance superiore al benchmark individuato, rappresentativo dell'andamento del mercato monetario Euro basato sui tassi composti degli Euro depositi a breve scadenza.</p> <p>Benchmark di riferimento: JPM Cash EU 6 Month TR EUR</p>
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Medio basso Scostamento dal benchmark: Contenuto</p>
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Liquidità Categoria: Liquidità area euro</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il portafoglio è composto principalmente da fondi specializzati nell'investimento nei mercati monetari dell'area euro. Il portafoglio non investe in azioni e titoli finanziari ad esse collegati.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: Il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa</p>

dall'euro.

Categorie di emittenti: I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.

Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.

Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.

Garanzie *L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.*

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

COSTI

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	1.200%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	0.400%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%
H	Spese di emissione	0.200%	0.010%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
$L=I-(G+H)$	Capitale Nominale	99.796%	
$M=L-(A+C+D-F)$	Capitale Investito	99.796%	

Tabella dell'investimento finanziario

E - Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contrante) più alti relativi alla Tipologia di investimento Liquidità

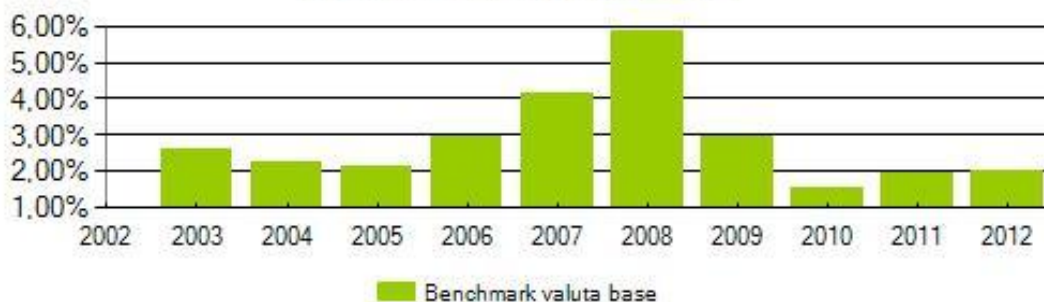
Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Liquidità

G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa

	<p>investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.</p> <p>Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
Descrizione dei costi	<p>Oneri a carico del sottoscrittore-contraente</p> <p>Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.</p> <p><i>Spese di emissione</i> L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.</p> <p><i>Costi di caricamento</i> Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.</p> <p><i>Costo delle coperture assicurative previste dal contratto</i> Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue: - al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1; - mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse. - ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.</p> <p><i>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)</i> Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.</p> <p><i>Costi di switch</i> Non previsti.</p> <p>Oneri addebitati al portafoglio</p> <p><i>Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa</i> La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 1.20% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.</p> <p><i>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio</i> La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
	<p>Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale</p>
DATI PERIODICI	
Rendimento storico	

BSEL11 - Building block selezione - Euro money market
Benchmark: JPM Cash EU 6 Month TR EUR



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.

I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio

2010	2011	2012
1.73%	1.95%	1.87%

Total expense ratio (TER)

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Liquidità

Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Liquidità

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori

73%

* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

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

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Amministratore delegato
Vincenzo Furfaro

Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Building block selezione - Europe Equity.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																	
Nome	Building block selezione - Europe Equity																																
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.																																
Altre informazioni	<p>I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.</p> <p>Il Building block selezione - Europe Equity, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario. Il portafoglio concentrerà gli investimenti in Europa e investirà almeno l'80% del suo patrimonio in titoli azionari e strumenti finanziari ad essi collegati, emessi da società ad elevata capitalizzazione, costituite, con sede o che svolgono la loro attività prevalente in Europa.</p> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Europe Equity presenta la seguente allocazione:</p>																																
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Codice</th> <th>ISIN</th> <th>Nome</th> <th>Peso nel portafoglio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>HE2006</td> <td>LU0138821268</td> <td>Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2</td> <td>13%</td> </tr> <tr> <td>IV2013</td> <td>LU0119750205</td> <td>Invesco Pan European Structured Eq A Acc</td> <td>17%</td> </tr> <tr> <td>ML2018</td> <td>LU0011846440</td> <td>BGF European A2 EUR</td> <td>13%</td> </tr> <tr> <td>SH2025</td> <td>LU0246035637</td> <td>Schroder ISF Europ Special Sit A</td> <td>17%</td> </tr> <tr> <td>ED2002</td> <td>FR0010398966</td> <td>EdR Europe Synergy A</td> <td>13%</td> </tr> <tr> <td>MF2004</td> <td>LU0125951151</td> <td>MFS Meridian Europ Value A1 EUR</td> <td>17%</td> </tr> <tr> <td>FF2077</td> <td>LU0289089384</td> <td>JPM Europe Equity Plus A (acc)-EUR</td> <td>10%</td> </tr> </tbody> </table>	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio	HE2006	LU0138821268	Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2	13%	IV2013	LU0119750205	Invesco Pan European Structured Eq A Acc	17%	ML2018	LU0011846440	BGF European A2 EUR	13%	SH2025	LU0246035637	Schroder ISF Europ Special Sit A	17%	ED2002	FR0010398966	EdR Europe Synergy A	13%	MF2004	LU0125951151	MFS Meridian Europ Value A1 EUR	17%	FF2077	LU0289089384	JPM Europe Equity Plus A (acc)-EUR	10%
	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio																													
	HE2006	LU0138821268	Henderson Horizon Pan Eurp Eq A2	13%																													
	IV2013	LU0119750205	Invesco Pan European Structured Eq A Acc	17%																													
	ML2018	LU0011846440	BGF European A2 EUR	13%																													
	SH2025	LU0246035637	Schroder ISF Europ Special Sit A	17%																													
	ED2002	FR0010398966	EdR Europe Synergy A	13%																													
	MF2004	LU0125951151	MFS Meridian Europ Value A1 EUR	17%																													
	FF2077	LU0289089384	JPM Europe Equity Plus A (acc)-EUR	10%																													
<p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p><i>Si da avviso che i dati relativi all'orizzonte temporale e al grado rischio espressi nelle sezioni che seguono possono variare nel corso del tempo per effetto della gestione del portafoglio effettuata dall'Impresa.</i></p>																																	
<p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'attività di gestione dell'Impresa in corso di contratto verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.</p>																																	

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL12

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Azionario

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Azionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio azionario, che investe in titoli emessi da società ad elevata capitalizzazione, costituite, con sede o che svolgono la loro attività prevalente in Europa.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:

- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario*;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Medio basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUL;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato

	con l'indice Euribor a 3 mesi.																		
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																			
Tipologia di gestione	<p>Tipologia di gestione: A benchmark Stile di Gestione Attivo</p> <p>Obiettivo della gestione: il portafoglio viene gestito attivamente, con l'obiettivo, in un arco temporale di lungo periodo, di ottenere una performance superiore al benchmark individuato, rappresentativo dell'andamento del mercato azionario europeo.</p> <p>Benchmark di riferimento: MSCI Europe NR</p>																		
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni																		
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Alto Scostamento dal benchmark: Rilevante</p>																		
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Azionario Categoria: Azionari Europa</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il portafoglio concentrerà gli investimenti in Europa e investirà almeno l'80% del suo patrimonio in titoli azionari e strumenti finanziari ad essi collegati, emessi da società ad elevata capitalizzazione, costituite, con sede o che svolgono la loro attività prevalente in Europa.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: Il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.</p> <p>Categorie di emittenti: I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.</p> <p>Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.</p> <p>Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.</p>																		
Garanzie	<i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i>																		
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																			
COSTI																			
Tabella dell'investimento finanziario	<p><i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th></th> <th>momento della sottoscrizione</th> <th>Orizzonte temporale d'investimento o consigliata</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>Costi di caricamento</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>Commissione di gestione</td> <td>0.000%</td> <td>2.600%</td> </tr> </tbody> </table>					momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%	B	Commissione di gestione	0.000%	2.600%
		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata																
VOCI DI COSTO																			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%																
B	Commissione di gestione	0.000%	2.600%																

C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.675%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%
H	Spese di emissione	0.200%	0.010%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%	

E - Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Azionario

Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario

G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

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

Oneri a carico del sottoscrittore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione

L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.

Costi di caricamento

Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto.

Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue:

- al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1;
- mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.
- ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Descrizione dei costi

Costi di switch
Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa

La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.60% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

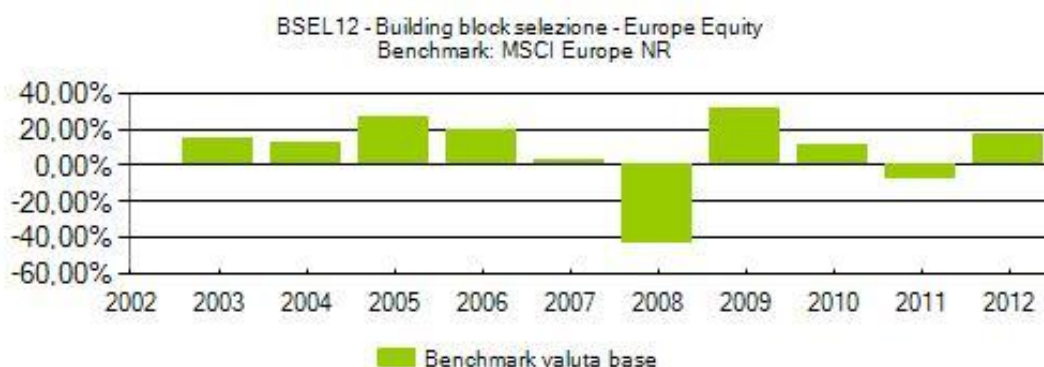
Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio

La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

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

DATI PERIODICI

Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.

I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio

2010	2011	2012
-	3.71%	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Azionario

Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario

Retrocessioni ai distributori*


Quota-parte retrocessa ai distributori

73%

*Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it , oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p><i>Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013</i></p> <p><i>Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013</i></p> <p>La proposta è offerta dal 08/07/2013</p>	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'	
<p><i>L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.</i></p> <p style="text-align: right;"> Amministratore delegato Vincenzo Furfaro  </p>	

Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Building block selezione - Global Bond HEDGE.

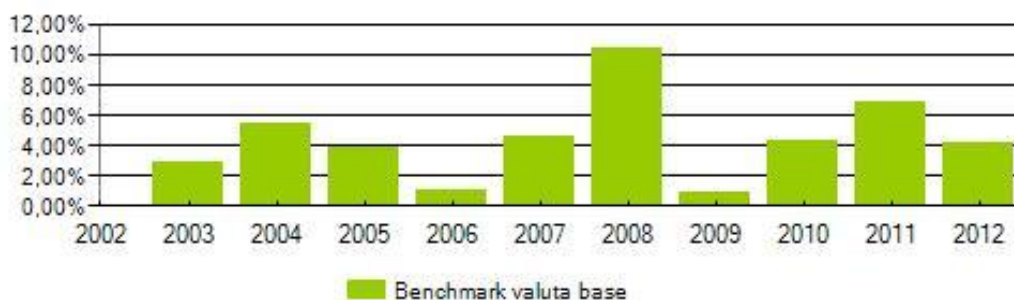
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																						
Nome	Building block selezione - Global Bond HEDGE																					
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.																					
Altre informazioni	<p>I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.</p> <p>Il Building block selezione - Global Bond HEDGE, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. Il portafoglio concentrerà gli investimenti nei mercati obbligazionari globali e investirà almeno il 90% del suo patrimonio in titoli obbligazionari globali, emessi sia da società che da governi, con qualsiasi merito di credito. Viene prevista la copertura rischio cambio verso l'euro.</p> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Global Bond HEDGE presenta la seguente allocazione:</p>																					
		<table border="1"><thead><tr><th>Codice</th><th>ISIN</th><th>Nome</th><th>Peso nel portafoglio</th></tr></thead><tbody><tr><td>FT4013</td><td>LU0294219869</td><td>Templeton Global Bond A Acc €-H1</td><td>25%</td></tr><tr><td>GS4011</td><td>LU0234681152</td><td>GS Gbl Fixed Income Hdgd Base Acc</td><td>25%</td></tr><tr><td>LM4002</td><td>IE00B23Z8X43</td><td>LM BW Gbl Fixed Inc A Acc Hgd € (AH)</td><td>25%</td></tr><tr><td>RU4001</td><td>IE00B036K821</td><td>Russell IC Global Bond EH B</td><td>25%</td></tr></tbody></table>	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio	FT4013	LU0294219869	Templeton Global Bond A Acc €-H1	25%	GS4011	LU0234681152	GS Gbl Fixed Income Hdgd Base Acc	25%	LM4002	IE00B23Z8X43	LM BW Gbl Fixed Inc A Acc Hgd € (AH)	25%	RU4001	IE00B036K821	Russell IC Global Bond EH B	25%
	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio																		
	FT4013	LU0294219869	Templeton Global Bond A Acc €-H1	25%																		
	GS4011	LU0234681152	GS Gbl Fixed Income Hdgd Base Acc	25%																		
LM4002	IE00B23Z8X43	LM BW Gbl Fixed Inc A Acc Hgd € (AH)	25%																			
RU4001	IE00B036K821	Russell IC Global Bond EH B	25%																			
	<p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p><i>Si da avviso che i dati relativi all'orizzonte temporale e al grado rischio espressi nelle sezioni che seguono possono variare nel corso del tempo per effetto della gestione del portafoglio effettuata dall'Impresa.</i></p>																					
	<p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'attività di gestione dell'Impresa in corso di contratto verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.</p>																					
	<p>LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO</p> <p>Codice del portafoglio: BSEL13</p>																					

	<p>Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esteri è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario</p> <p>Data di inizio operatività: 08/07/2013</p> <p>Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esteri che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.</p> <p>La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esteri che compongono il portafoglio.</p> <p>Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio obbligazionario globale, con copertura rischio cambio verso l'euro.</p> <p><i>Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.</i></p> <p>PROGRAMMA STOPLOSS</p> <p>Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.</p> <p>Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischiosità della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente prosposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio Programma Stop Loss.</p>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	<p>Tipologia di gestione: A benchmark Stile di Gestione Attivo</p> <p>Obiettivo della gestione: il portafoglio viene gestito attivamente, con l'obiettivo, in un arco temporale di lungo periodo, di ottenere una performance superiore al benchmark individuato, rappresentativo dell'andamento dei mercati Obbligazionari globali governativi e corporate, con copertura rischio cambio verso l'euro.</p> <p>Benchmark di riferimento: JPM Global TR Hdq</p>
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Medio alto Scostamento dal benchmark: Contenuto</p>
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Obbligazionario Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il portafoglio concentrerà gli investimenti nei mercati obbligazionari globali e investirà almeno il 90% del suo</p>

	<p>patrimonio in titoli obbligazionari globali, emessi sia da società che da governi, con qualsiasi merito di credito. Viene prevista la copertura rischio cambio verso l'euro.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: Il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.</p> <p>Categorie di emittenti: I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.</p> <p>Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.</p> <p>Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.</p>																																								
Garanzie	<p><i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i></p>																																								
<p>Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>																																									
<p>COSTI</p>																																									
<p>Tabella dell'investimento finanziario</p>	<p><i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i></p>																																								
	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th></th> <th>momento della sottoscrizione</th> <th>Orizzonte temporale d'investimento o consigliata</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>Costi di caricamento</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>Commissione di gestione</td> <td>0.000%</td> <td>2.000%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>Altri costi successivi al versamento</td> <td>0.000%</td> <td>1.200%</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>Bonus e premi</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>G</td> <td>Costi delle coperture assicurative</td> <td>0.004%</td> <td>0.014%</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>Spese di emissione</td> <td>0.200%</td> <td>0.010%</td> </tr> </tbody> </table>			momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%	B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.200%	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%	H	Spese di emissione	0.200%	0.010%
			momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata																																					
	VOCI DI COSTO																																								
	A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%																																					
	B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%																																					
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%																																					
	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%																																					
	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.200%																																					
	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%																																					
G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%																																						
H	Spese di emissione	0.200%	0.010%																																						
<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>I</td> <td>Premio Versato</td> <td>100.000%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H)</td> <td>Capitale Nominale</td> <td>99.796%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F)</td> <td>Capitale Investito</td> <td>99.796%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100.000%		L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%		M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%																										
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																									
I	Premio Versato	100.000%																																							
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%																																							
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%																																							
<p><i>E - Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario</i></p> <p><i>Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario</i></p>																																									

	<p><i>G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.</i></p> <p>I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.</p> <p>Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
<p>Descrizione dei costi</p>	<p>Oneri a carico del sottoscrittore-contraente</p> <p>Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.</p> <p><i>Spese di emissione</i> L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.</p> <p><i>Costi di caricamento</i> Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.</p> <p><i>Costo delle coperture assicurative previste dal contratto</i> Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue: - al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1; - mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse. - ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.</p> <p><i>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)</i> Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.</p> <p><i>Costi di switch</i> Non previsti.</p> <p>Oneri addebitati al portafoglio</p> <p><i>Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa</i> La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.</p> <p><i>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio</i> La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
<p>Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale</p>	
<p>DATI PERIODICI</p>	
<p>Rendimento storico</p>	

BSEL13 - Building block selezione - Global Bond HEDGE
Benchmark: JPM Global TR Hdg



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.

I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio

2010	2011	2012
-	-	-

Total expense ratio (TER)

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario

Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori

73%

* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

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

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Amministratore delegato
Vincenzo Furfaro

Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Building block selezione - Global Emerging Equity.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																	
Nome	Building block selezione - Global Emerging Equity																																
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.																																
Altre informazioni	<p>I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.</p> <p>Il Building block selezione - Global Emerging Equity, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario. Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono anche il 100% del loro patrimonio in titoli azionari dei paesi emergenti globali.</p> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Global Emerging Equity presenta la seguente allocazione:</p>																																
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Codice</th> <th>ISIN</th> <th>Nome</th> <th>Peso nel portafoglio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>CG2002</td> <td>IE00B7M35V17</td> <td>Comgest Growth GEM PC EUR R Acc</td> <td>10%</td> </tr> <tr> <td>EA2005</td> <td>IE00B2NF8V28</td> <td>Eaton Vance Intl(IRE) Par EmMkts M2 \$</td> <td>14%</td> </tr> <tr> <td>FF2075</td> <td>LU0431992006</td> <td>JPM Emerging Mkts Opps A (acc)-USD</td> <td>18%</td> </tr> <tr> <td>FT2015</td> <td>LU0128522744</td> <td>Templeton Emerging Markets A Acc \$</td> <td>14%</td> </tr> <tr> <td>RU2001</td> <td>IE0002549487</td> <td>Russell IC Emerg Mkts Eq C</td> <td>18%</td> </tr> <tr> <td>VO2004</td> <td>LU0040507039</td> <td>Vontobel Emerging Markets Eq B</td> <td>18%</td> </tr> <tr> <td>FA2004</td> <td>LU0650957938</td> <td>Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD</td> <td>8%</td> </tr> </tbody> </table>	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio	CG2002	IE00B7M35V17	Comgest Growth GEM PC EUR R Acc	10%	EA2005	IE00B2NF8V28	Eaton Vance Intl(IRE) Par EmMkts M2 \$	14%	FF2075	LU0431992006	JPM Emerging Mkts Opps A (acc)-USD	18%	FT2015	LU0128522744	Templeton Emerging Markets A Acc \$	14%	RU2001	IE0002549487	Russell IC Emerg Mkts Eq C	18%	VO2004	LU0040507039	Vontobel Emerging Markets Eq B	18%	FA2004	LU0650957938	Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD	8%
	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio																													
	CG2002	IE00B7M35V17	Comgest Growth GEM PC EUR R Acc	10%																													
	EA2005	IE00B2NF8V28	Eaton Vance Intl(IRE) Par EmMkts M2 \$	14%																													
	FF2075	LU0431992006	JPM Emerging Mkts Opps A (acc)-USD	18%																													
	FT2015	LU0128522744	Templeton Emerging Markets A Acc \$	14%																													
	RU2001	IE0002549487	Russell IC Emerg Mkts Eq C	18%																													
	VO2004	LU0040507039	Vontobel Emerging Markets Eq B	18%																													
	FA2004	LU0650957938	Fidelity FAST Em Mkts A Acc USD	8%																													
<p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p><i>Si da avviso che i dati relativi all'orizzonte temporale e al grado rischio espressi nelle sezioni che seguono possono variare nel corso del tempo per effetto della gestione del portafoglio effettuata dall'Impresa.</i></p>																																	
<p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'attività di gestione dell'Impresa in corso di contratto verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.</p>																																	
<p>LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO</p>																																	

Codice del portafoglio: BSEL14

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esteri è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Azionario

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esteri che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Azionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esteri che compongono il portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio azionario paesi emergenti.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:

- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esteri appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario*;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esteri che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Medio basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esteri che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esteri selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di Tipologia di gestione: A benchmark

gestione	<p>Stile di Gestione Attivo</p> <p>Obiettivo della gestione: il portafoglio viene gestito attivamente, con l'obiettivo, in un arco temporale di lungo periodo, di ottenere una performance superiore al benchmark individuato, rappresentativo dell'andamento dei mercati azionari dei paesi emergenti.</p> <p>Benchmark di riferimento: MSCI EM NR</p>			
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni			
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Alto</p> <p>Scostamento dal benchmark: Significativo</p>			
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Azionario</p> <p>Categoria: Azionari specializzati</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono anche il 100% del loro patrimonio in titoli azionari dei paesi emergenti globali.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: Il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.</p> <p>Categorie di emittenti: I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.</p> <p>Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.</p> <p>Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.</p>			
Garanzie	<p><i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i></p>			
<p>Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>				
COSTI				
Tabella dell'investimento finanziario	<p><i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i></p>			
		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
	B	Commissione di gestione	0.000%	2.600%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.675%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%	

G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%
H	Spese di emissione	0.200%	0.010%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%	

E - Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Azionario
Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario

G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

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

Oneri a carico del sottoscrittore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione

L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.

Costi di caricamento

Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto.

Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue:

- al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1;
- mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.
- ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costi di switch

Non previsti.

Descrizione dei costi

	<p>Oneri addebitati al portafoglio</p> <p><i>Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa</i> La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.60% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.</p> <p><i>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio</i> La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
--	---

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

DATI PERIODICI

<p>Rendimento storico</p>	<p style="text-align: center;">BSEL14 - Building block selezione - Global Emerging Equity Benchmark: MSCI EM NR</p> <p style="text-align: center;">■ Benchmark valuta base</p> <p><i>Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</i></p> <p>I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio. I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.</p>
----------------------------------	---

<p>Total expense ratio (TER)</p>	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th>2010</th> <th>2011</th> <th>2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-</td> <td>3.71%</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Azionario</i> <i>Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario</i></p>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2010	2011	2012	-	3.71%	-
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2010	2011	2012								
-	3.71%	-								

<p>Retrocessioni ai distributori*</p>	<table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <th>Quota-parte retrocessa ai distributori</th> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">73%</td> </tr> </table> <p><i>* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</i></p>	Quota-parte retrocessa ai distributori	73%
Quota-parte retrocessa ai distributori			
73%			

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

<p>Valorizzazione dell'investimento</p>	<p>Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella</p>
--	---

Parte I del Prospetto d'offerta.

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

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Amministratore delegato
Vincenzo Furfaro



Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Building block selezione - Global Equity.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																					
Nome	Building block selezione - Global Equity																				
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.																				
Altre informazioni	<p>I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.</p> <p>Il Building block selezione - Global Equity, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario. Il portafoglio è composto da fondi che investono prevalentemente in titoli azionari globali.</p> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Global Equity presenta la seguente allocazione:</p>																				
	<table border="1"><thead><tr><th>Codice</th><th>ISIN</th><th>Nome</th><th>Peso nel portafoglio</th></tr></thead><tbody><tr><td>FF2032</td><td>LU0168341575</td><td>JPM Global Focus A EUR Dis</td><td>16%</td></tr><tr><td>MG2005</td><td>GB00B39R2S49</td><td>M&G Global Dividend EUR A</td><td>24%</td></tr><tr><td>VO2003</td><td>LU0218910536</td><td>Vontobel Global Value Equity B</td><td>28%</td></tr><tr><td>AD2009</td><td>LU0094547139</td><td>Aberdeen Global World Equity A2</td><td>32%</td></tr></tbody></table>	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio	FF2032	LU0168341575	JPM Global Focus A EUR Dis	16%	MG2005	GB00B39R2S49	M&G Global Dividend EUR A	24%	VO2003	LU0218910536	Vontobel Global Value Equity B	28%	AD2009	LU0094547139	Aberdeen Global World Equity A2	32%
	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio																	
	FF2032	LU0168341575	JPM Global Focus A EUR Dis	16%																	
	MG2005	GB00B39R2S49	M&G Global Dividend EUR A	24%																	
	VO2003	LU0218910536	Vontobel Global Value Equity B	28%																	
	AD2009	LU0094547139	Aberdeen Global World Equity A2	32%																	
	<p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p><i>Si da avviso che i dati relativi all'orizzonte temporale e al grado rischio espressi nelle sezioni che seguono possono variare nel corso del tempo per effetto della gestione del portafoglio effettuata dall'Impresa.</i></p>																				
	<p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'attività di gestione dell'Impresa in corso di contratto verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.</p>																				
	<h3>LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO</h3>																				
<p>Codice del portafoglio: BSEL15</p>																					
<p>Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento</p>																					

	<p>Azionario</p> <p>Data di inizio operatività: 08/07/2013</p> <p>Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Azionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.</p> <p>La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.</p> <p>Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio azionario globale.</p> <p><i>Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si esplicherà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.</i></p> <p>PROGRAMMA STOPLOSS</p> <p>Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.</p> <p>Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.</p> <p>La <i>Linea Liquidità</i> è caratterizzata dai seguenti elementi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla <i>Tipologia di investimento monetario</i>; - l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo; - Grado di rischio: Medio basso; - Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni; - Codice: LLIQUI; - Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute; - data di inizio operatività della linea: 30/04/2008; - I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	<p>Tipologia di gestione: A benchmark Stile di Gestione Attivo</p> <p>Obiettivo della gestione: il portafoglio viene gestito attivamente, con l'obiettivo, in un arco temporale di lungo periodo, di ottenere una performance superiore al benchmark individuato, rappresentativo</p>

	dell'andamento dei mercati azionari globali. Benchmark di riferimento: MSCI World NR			
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni			
Profilo di rischio	Grado di rischio: Alto Scostamento dal benchmark: Contenuto			
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Azionario Categoria: Azionari globale</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il portafoglio è composto da fondi che investono prevalentemente in titoli azionari globali.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: Il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.</p> <p>Categorie di emittenti: I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.</p> <p>Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.</p> <p>Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.</p>			
Garanzie	<i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i>			
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.				
COSTI				
Tabella dell'investimento finanziario	<i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i>			
		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
	B	Commissione di gestione	0.000%	2.600%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.675%
	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%
	H	Spese di emissione	0.200%	0.010%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				
I	Premio Versato	100.000%		
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%		

	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%
Descrizione dei costi	<p><i>E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall’individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita “utilità attesa” che l’Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all’investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Azionario</i></p> <p><i>Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudentiale, in funzione dell’Attività di gestione realizzata dall’Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario</i></p> <p><i>G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall’Impresa durante l’orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.</i></p> <p>I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un’ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l’Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.</p> <p>Avvertenza: la tabella dell’investimento finanziario rappresenta un’esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un’illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d’offerta.</p>		
	<p>Oneri a carico del sottoscrittore-contraente</p> <p>Si richiama l’attenzione dell’investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l’evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d’offerta della quale consigliamo un’attenta visione.</p> <p><i>Spese di emissione</i> L’Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.</p> <p><i>Costi di caricamento</i> Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.</p> <p><i>Costo delle coperture assicurative previste dal contratto</i> Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall’Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue: - al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1; - mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall’investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse. - ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.</p> <p><i>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)</i> Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l’operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.</p> <p><i>Costi di switch</i> Non previsti.</p> <p>Oneri addebitati al portafoglio</p> <p><i>Costo per l’Attività di gestione realizzata dall’Impresa</i> La commissione per l’Attività di gestione effettuata dall’Impresa è pari a 2.60% del numero totale delle quote possedute dall’investitore-contraente.</p>		

	<p>La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.</p> <p><i>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio</i></p> <p>La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
--	---

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

DATI PERIODICI

<p>Rendimento storico</p>	<p style="text-align: center;">BSEL15 - Building block selezione - Global Equity Benchmark: MSCI World NR</p> <p style="text-align: center;">■ Benchmark valuta base</p> <p><i>Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</i></p> <p>I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.</p> <p>I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.</p>
----------------------------------	---

<p>Total expense ratio (TER)</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th>2010</th> <th>2011</th> <th>2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">-</td> <td style="text-align: center;">3.71%</td> <td style="text-align: center;">-</td> </tr> </tbody> </table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2010	2011	2012	-	3.71%	-
	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio									
2010	2011	2012								
-	3.71%	-								
<p><i>I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Azionario</i></p> <p><i>Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario</i></p>										

<p>Retrocessioni ai distributori*</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Quota-parte retrocessa ai distributori</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">73%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</i></p>	Quota-parte retrocessa ai distributori	73%
Quota-parte retrocessa ai distributori			
73%			

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

<p>Valorizzazione dell'investimento</p>	<p>Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p> <p>I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
--	--

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

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Amministratore delegato
Vincenzo Furfaro



Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Building block selezione - Japan Equity.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO													
Nome	Building block selezione - Japan Equity												
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.												
Altre informazioni	<p>I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.</p> <p>Il Building block selezione - Japan Equity, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario. Il portafoglio concentrerà gli investimenti in Giappone e investirà almeno il 90% del suo patrimonio in titoli azionari e strumenti finanziari ad essi collegati, emessi da società ad elevata capitalizzazione, costituite, con sede o che svolgono la loro attività prevalente in Giappone.</p> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Japan Equity presenta la seguente allocazione:</p>												
	<table border="1"><thead><tr><th>Codice</th><th>ISIN</th><th>Nome</th><th>Peso nel portafoglio</th></tr></thead><tbody><tr><td>AD2005</td><td>LU0011963674</td><td>Aberdeen Global Japanese Equity A2 JPY</td><td>50%</td></tr><tr><td>SH2008</td><td>LU0106239873</td><td>Schroder ISF Japanese Eq A Acc</td><td>50%</td></tr></tbody></table>	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio	AD2005	LU0011963674	Aberdeen Global Japanese Equity A2 JPY	50%	SH2008	LU0106239873	Schroder ISF Japanese Eq A Acc	50%
	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio									
	AD2005	LU0011963674	Aberdeen Global Japanese Equity A2 JPY	50%									
	SH2008	LU0106239873	Schroder ISF Japanese Eq A Acc	50%									
<p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p><i>Si da avviso che i dati relativi all'orizzonte temporale e al grado rischio espressi nelle sezioni che seguono possono variare nel corso del tempo per effetto della gestione del portafoglio effettuata dall'Impresa.</i></p>													
<p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'attività di gestione dell'Impresa in corso di contratto verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.</p>													
<p>LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO</p> <p>Codice del portafoglio: BSEL16</p> <p>Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei</p>													

singoli Fondi esteri è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Azionario

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esteri che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Azionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esteri che compongono il portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio azionario, che investe in titoli emessi da società ad elevata capitalizzazione, costituite, con sede o che svolgono la loro attività prevalente in Giappone.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:

- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esteri appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario*;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esteri che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Medio basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esteri che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esteri selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione

Tipologia di gestione: A benchmark
Stile di Gestione Attivo

	<p>Obiettivo della gestione: il portafoglio viene gestito attivamente, con l'obiettivo, in un arco temporale di lungo periodo, di ottenere una performance superiore al benchmark individuato, rappresentativo dell'andamento dei mercati azionari giapponesi.</p> <p>Benchmark di riferimento: MSCI Japan NR</p>			
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni			
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Alto</p> <p>Scostamento dal benchmark: Rilevante</p>			
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Azionario</p> <p>Categoria: Azionari Pacifico</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il portafoglio concentrerà gli investimenti in Giappone e investirà almeno il 90% del suo patrimonio in titoli azionari e strumenti finanziari ad essi collegati, emessi da società ad elevata capitalizzazione, costituite, con sede o che svolgono la loro attività prevalente in Giappone.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: Il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.</p> <p>Categorie di emittenti: I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.</p> <p>Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.</p> <p>Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.</p>			
Garanzie	<p><i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i></p>			
<p>Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>				
COSTI				
Tabella dell'investimento finanziario	<p><i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i></p>			
		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
	B	Commissione di gestione	0.000%	2.600%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.675%
	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%	

	H	Spese di emissione	0.200%	0.010%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				
	I	Premio Versato	100.000%	
	L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%	
	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%	
	<p><i>E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Azionario</i></p> <p><i>Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario</i></p> <p><i>G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.</i></p> <p>I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.</p> <p>Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>			
Descrizione dei costi	Oneri a carico del sottoscrittore-contraente			
	<p>Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.</p> <p><i>Spese di emissione</i> L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.</p> <p><i>Costi di caricamento</i> Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.</p> <p><i>Costo delle coperture assicurative previste dal contratto</i> Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue: - al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1; - mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse. - ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.</p> <p><i>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)</i> Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.</p> <p><i>Costi di switch</i> Non previsti.</p>			
	Oneri addebitati al portafoglio			

	<p>Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.60% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.</p> <p>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
--	---

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

DATI PERIODICI

Rendimento storico	<p style="text-align: center;">BSEL16 - Building block selezione - Japan Equity Benchmark: MSCI Japan NR</p> <p style="text-align: center;">■ Benchmark valuta base</p> <p>Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p> <p>I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio. I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.</p>
--------------------	--

Total expense ratio (TER)	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th>2010</th> <th>2011</th> <th>2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-</td> <td>3.71%</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Azionario</i> <i>Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario</i></p>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2010	2011	2012	-	3.71%	-
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2010	2011	2012								
-	3.71%	-								

Retrocessioni ai distributori*	<table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <th>Quota-parte retrocessa ai distributori</th> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">73%</td> </tr> </table> <p><i>* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</i></p>	Quota-parte retrocessa ai distributori	73%
Quota-parte retrocessa ai distributori			
73%			

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	<p>Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
----------------------------------	--

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

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Amministratore delegato
Vincenzo Furfaro



Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Building block selezione - US Diversified Bond.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																		
Nome	Building block selezione - US Diversified Bond																	
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.																	
Altre informazioni	<p>I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.</p> <p>Il Building block selezione - US Diversified Bond, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. Il portafoglio concentrerà gli investimenti in titoli obbligazionari diversificati statunitensi, emessi sia da società che da governi, a lunga durata media finanziaria, con elevato merito di credito.</p> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - US Diversified Bond presenta la seguente allocazione:</p>																	
		<table border="1"><thead><tr><th>Codice</th><th>ISIN</th><th>Nome</th><th>Peso nel portafoglio</th></tr></thead><tbody><tr><td>MF4002</td><td>LU0219442547</td><td>MFS Meridian US Gov Bond A1 USD</td><td>33%</td></tr><tr><td>UB4005</td><td>LU0172069584</td><td>UBS (Lux) BS USD Corp \$ P-acc</td><td>34%</td></tr><tr><td>AG4020</td><td>LU0568617772</td><td>Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SU-C</td><td>33%</td></tr></tbody></table>	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio	MF4002	LU0219442547	MFS Meridian US Gov Bond A1 USD	33%	UB4005	LU0172069584	UBS (Lux) BS USD Corp \$ P-acc	34%	AG4020	LU0568617772	Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SU-C	33%
	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio														
	MF4002	LU0219442547	MFS Meridian US Gov Bond A1 USD	33%														
	UB4005	LU0172069584	UBS (Lux) BS USD Corp \$ P-acc	34%														
	AG4020	LU0568617772	Amundi Fds Bd US Opport Core Plus SU-C	33%														
		<p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p><i>Si da avviso che i dati relativi all'orizzonte temporale e al grado rischio espressi nelle sezioni che seguono possono variare nel corso del tempo per effetto della gestione del portafoglio effettuata dall'Impresa.</i></p>																
		<p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'attività di gestione dell'Impresa in corso di contratto verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.</p>																
		LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO																
		Codice del portafoglio: BSEL17																
	Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei																	

singoli Fondi esteri è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esteri che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esteri che compongono il portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio obbligazionario americano diversificato.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si esplicherà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investite nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:

- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esteri appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario*;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esteri che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Medio basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUL;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esteri che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esteri selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione

Tipologia di gestione: A benchmark
Stile di Gestione Attivo

Obiettivo della gestione: il portafoglio viene gestito attivamente, con l'obiettivo, in un arco temporale di

	lungo periodo, di ottenere una performance superiore al benchmark individuato, rappresentativo dell'andamento dei mercati obbligazionari statunitensi, governativi e corporate, ad elevato merito di credito. Benchmark di riferimento: BarCap US Agg Bond TR			
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni			
Profilo di rischio	Grado di rischio: Alto Scostamento dal benchmark: Contenuto			
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Obbligazionario Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il portafoglio concentrerà gli investimenti in titoli obbligazionari diversificati statunitensi, emessi sia da società che da governi, a lunga durata media finanziaria, con elevato merito di credito.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: Il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.</p> <p>Categorie di emittenti: I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.</p> <p>Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.</p> <p>Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.</p>			
Garanzie	<i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i>			
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.				
COSTI				
Tabella dell'investimento finanziario	<i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i>			
		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
	B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.200%
	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%
H	Spese di emissione	0.200%	0.010%	
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				

I	Premio Versato	100.000%
$L=I-(G+H)$	Capitale Nominale	99.796%
$M=L-(A+C+D-F)$	Capitale Investito	99.796%

E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario

Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

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

Oneri a carico del sottoscrittore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione

L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.

Costi di caricamento

Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto.

Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue:

- al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1;
- mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.
- ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costi di switch

Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa

Descrizione dei costi

	<p>La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.</p> <p><i>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio</i> La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
--	--

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

DATI PERIODICI

<p>Rendimento storico</p>	<p style="text-align: center;">BSEL17 - Building block selezione - US Diversified Bond Benchmark: BarCap US Agg Bond TR</p> <p style="text-align: center;">■ Benchmark valuta base</p> <p><i>Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</i></p> <p>I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio. I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.</p>
---------------------------	--

<p>Total expense ratio (TER)</p>	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th>2010</th> <th>2011</th> <th>2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario</i> <i>Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario</i></p>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2010	2011	2012	-	-	-
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2010	2011	2012								
-	-	-								

<p>Retrocessioni ai distributori*</p>	<table border="1" style="width: 100%;"> <thead> <tr> <th>Quota-parte retrocessa ai distributori</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">73%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</i></p>	Quota-parte retrocessa ai distributori	73%
Quota-parte retrocessa ai distributori			
73%			

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

<p>Valorizzazione dell'investimento</p>	<p>Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
---	---

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

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Amministratore delegato
Vincenzo Furfaro



Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Building block selezione - US Equity.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																													
Nome	Building block selezione - US Equity																												
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.																												
Altre informazioni	<p>I Building block selezione, sono portafogli gestiti costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>L'obiettivo dei Building block selezione è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori.</p> <p>Il Building block selezione - US Equity, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario. Il portafoglio concentrerà gli investimenti negli Stati Uniti e investirà almeno il 90% del suo patrimonio in titoli azionari e strumenti finanziari ad essi collegati, emessi da società ad elevata capitalizzazione, costituite, con sede o che svolgono la loro attività prevalente in USA.</p> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - US Equity presenta la seguente allocazione:</p>																												
	<table border="1"><thead><tr><th>Codice</th><th>ISIN</th><th>Nome</th><th>Peso nel portafoglio</th></tr></thead><tbody><tr><td>FF2076</td><td>LU0325074507</td><td>JPM Highbridge US STEEP A (acc)-EUR</td><td>15%</td></tr><tr><td>FY2001</td><td>LU0048573561</td><td>Fidelity America A-USD</td><td>23%</td></tr><tr><td>JP2009</td><td>LU0070214290</td><td>JPM US Select Equity A (acc)-USD</td><td>17%</td></tr><tr><td>AZ2003</td><td>IE00B1CD3R11</td><td>Allianz US Equity AT EUR</td><td>15%</td></tr><tr><td>CI2001</td><td>LU0157035980</td><td>Cap Int US Growth & Income B</td><td>15%</td></tr><tr><td>RO2009</td><td>IE0033609722</td><td>AXA Rosenberg US Enh Idx Eq Alp B</td><td>15%</td></tr></tbody></table>	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio	FF2076	LU0325074507	JPM Highbridge US STEEP A (acc)-EUR	15%	FY2001	LU0048573561	Fidelity America A-USD	23%	JP2009	LU0070214290	JPM US Select Equity A (acc)-USD	17%	AZ2003	IE00B1CD3R11	Allianz US Equity AT EUR	15%	CI2001	LU0157035980	Cap Int US Growth & Income B	15%	RO2009	IE0033609722	AXA Rosenberg US Enh Idx Eq Alp B	15%
	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio																									
	FF2076	LU0325074507	JPM Highbridge US STEEP A (acc)-EUR	15%																									
	FY2001	LU0048573561	Fidelity America A-USD	23%																									
	JP2009	LU0070214290	JPM US Select Equity A (acc)-USD	17%																									
	AZ2003	IE00B1CD3R11	Allianz US Equity AT EUR	15%																									
	CI2001	LU0157035980	Cap Int US Growth & Income B	15%																									
	RO2009	IE0033609722	AXA Rosenberg US Enh Idx Eq Alp B	15%																									
	<p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p><i>Si da avviso che i dati relativi all'orizzonte temporale e al grado rischio espressi nelle sezioni che seguono possono variare nel corso del tempo per effetto della gestione del portafoglio effettuata dall'Impresa.</i></p>																												
<p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'attività di gestione dell'Impresa in corso di contratto verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.</p>																													
LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO																													

Codice del portafoglio: BSEL18

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Azionario

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Azionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio azionario, che investe in titoli emessi da società ad elevata capitalizzazione, costituite, con sede o che svolgono la loro attività prevalente negli Stati Uniti.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:

- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario*;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Medio basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUL;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione	Tipologia di gestione: A benchmark Stile di Gestione Attivo Obiettivo della gestione: il portafoglio viene gestito attivamente, con l'obiettivo, in un arco temporale di lungo periodo, di ottenere una performance superiore al benchmark individuato, rappresentativo dell'andamento dei mercati azionari statunitensi. Benchmark di riferimento: MSCI USA NR																										
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni																										
Profilo di rischio	Grado di rischio: Alto Scostamento dal benchmark: Significativo																										
Politica di investimento	Tipologia di investimento: Azionario Categoria: Azionari Nord America Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il portafoglio concentrerà gli investimenti negli Stati Uniti e investirà almeno il 90% del suo patrimonio in titoli azionari e strumenti finanziari ad essi collegati, emessi da società ad elevata capitalizzazione, costituite, con sede o che svolgono la loro attività prevalente in USA. Aree geografiche/mercati di riferimento: Il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro. Categorie di emittenti: I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esteri. Derivati: i fondi esteri componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione. Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.																										
Garanzie	<i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i>																										
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.																											
COSTI																											
Tabella dell'investimento finanziario	<p><i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i></p> <table border="1" data-bbox="328 1738 1425 2056"> <thead> <tr> <th colspan="2"></th> <th>momento della sottoscrizione</th> <th>Orizzonte temporale d'investimento o consigliata</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>Costi di caricamento</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>Commissione di gestione</td> <td>0.000%</td> <td>2.600%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> </tbody> </table>					momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%	B	Commissione di gestione	0.000%	2.600%	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata																								
VOCI DI COSTO																											
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%																								
B	Commissione di gestione	0.000%	2.600%																								
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%																								
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%																								

E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.675%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%
H	Spese di emissione	0.200%	0.010%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%	

E - Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Azionario

Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario

G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

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

Oneri a carico del sottoscrittore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione

L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.

Costi di caricamento

Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto.

Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue:

- al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1;
- mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.
- ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costi di switch

Descrizione dei costi

	<p>Non previsti.</p> <p>Oneri addebitati al portafoglio</p> <p><i>Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa</i> La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.60% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.</p> <p><i>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio</i> La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
--	--

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

DATI PERIODICI

<p>Rendimento storico</p>	<p style="text-align: center;">BSEL18 - Building block selezione - US Equity Benchmark: MSCI USA NR</p> <p style="text-align: center;">■ Benchmark valuta base</p> <p><i>Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</i></p> <p>I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio. I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.</p>
----------------------------------	---

<p>Total expense ratio (TER)</p>	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th>2010</th> <th>2011</th> <th>2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-</td> <td>3.71%</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Azionario</i> <i>Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Azionario</i></p>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2010	2011	2012	-	3.71%	-
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2010	2011	2012								
-	3.71%	-								

<p>Retrocessioni ai distributori*</p>	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th>Quota-parte retrocessa ai distributori</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>73%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</i></p>	Quota-parte retrocessa ai distributori	73%
Quota-parte retrocessa ai distributori			
73%			

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

<p>Valorizzazione dell'investimento</p>	<p>Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente</p>
--	--

previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.
I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

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

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Amministratore delegato
Vincenzo Furfaro



Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - Coupon.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO													
Nome	Core block strategia - Coupon												
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.												
Altre informazioni	<p>I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>Il portafoglio Core block strategia - Coupon può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipologia di investimento</th> <th>Peso nel portafoglio*</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario</td> <td>in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 90%, max. 100%</td> </tr> <tr> <td>Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile</td> <td>in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min. 0%, max. 10%</td> </tr> </tbody> </table> <p>* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - Coupon presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipologia di investimento</th> <th>Peso nel portafoglio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tipologia Obbligazionario</td> <td>91%</td> </tr> <tr> <td>Tipologia Bilanciato</td> <td>9%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.</p> <p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.</i></p> <p><i>Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'attività di gestione dell'Impresa in corso di contratto verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.</p>	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*	Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 90%, max. 100%	Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min. 0%, max. 10%	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio	Tipologia Obbligazionario	91%	Tipologia Bilanciato	9%
	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*											
	Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 90%, max. 100%											
	Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min. 0%, max. 10%											
	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio											
	Tipologia Obbligazionario	91%											
	Tipologia Bilanciato	9%											

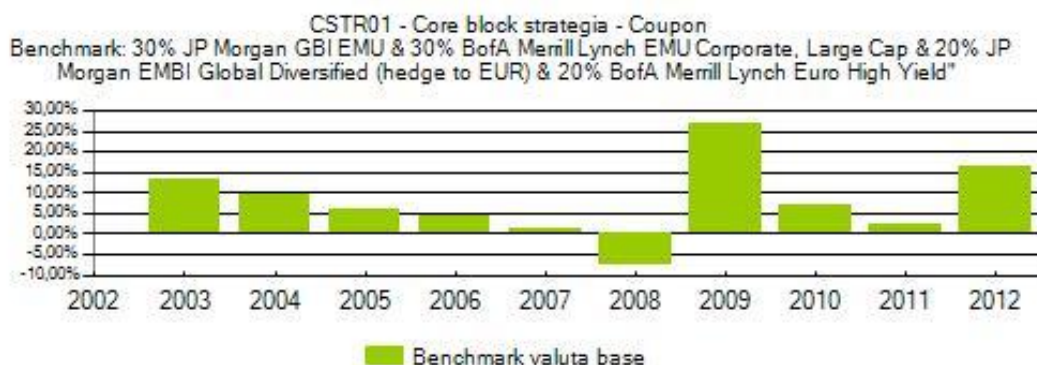
	<p>LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO</p> <p>Codice del portafoglio: CSTR01</p> <p>Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento.</p> <p>Data di inizio operatività: 08/07/2013</p> <p>Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna <i>Tipologia di investimento</i>. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.</p> <p>La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.</p> <p>Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio Obbligazionario globale.</p> <p><i>Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.</i></p> <p>PROGRAMMA STOPLOSS</p> <p>Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.</p> <p>Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischiosità della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente proposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio Programma Stop Loss.</p>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	<p>Tipologia di gestione: A benchmark Stile di Gestione Attivo</p> <p>Obiettivo della gestione: il portafoglio viene gestito attivamente, con l'obiettivo, in un arco temporale di lungo periodo, di ottenere una performance superiore al benchmark individuato, rappresentativo dell'andamento dei mercati Obbligazionari globali.</p> <p>Benchmark di riferimento: 30% JP Morgan GBI EMU & 30% BofA Merrill Lynch EMU Corporate, Large Cap & 20% JP Morgan EMBI Global Diversified (hedge to EUR) & 20% BofA Merrill Lynch Euro High Yield"</p>
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Medio alto Scostamento dal benchmark: Contenuto</p>
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Obbligazionario Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate</p>

	<p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli obbligazionari diversificati, ossia corporate e governativi, generalmente hedgiati o denominati in euro, emessi da emittenti dei paesi OCSE, enti sovranazionali e paesi emergenti. È prevista in misura contenuta la possibilità di investire in fondi che a loro volta investono in via principale in titoli azionari.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: non considerato come criterio distintivo per la definizione dei fondi esterni che compongono il portafoglio. Lo stesso può investire infatti in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'Euro.</p> <p>Categorie di emittenti: non considerato come criterio di selezione per la scelta dei fondi componenti il portafoglio. Lo stesso può investire infatti in fondi che a loro volta investono in titoli governativi o corporate con merito di credito anche non investment grade. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.</p> <p>Derivati: Alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione.</p> <p>Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.</p>																																																								
<p>Garanzie</p>	<p><i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i></p>																																																								
<p>Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>																																																									
<p>COSTI</p>																																																									
<p>Tabella dell'investimento finanziario</p>	<p><i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i></p> <table border="1" data-bbox="327 1243 1428 1825"> <thead> <tr> <th colspan="2"></th> <th>momento della sottoscrizione</th> <th>Orizzonte temporale d'investimento o consigliata</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>Costi di caricamento</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>Commissione di gestione</td> <td>0.000%</td> <td>2.000%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>Altri costi successivi al versamento</td> <td>0.000%</td> <td>1.247%</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>Bonus e premi</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>G</td> <td>Costi delle coperture assicurative</td> <td>0.004%</td> <td>0.014%</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>Spese di emissione</td> <td>0.200%</td> <td>0.010%</td> </tr> <tr> <td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I</td> <td>Premio Versato</td> <td>100.000%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H)</td> <td>Capitale Nominale</td> <td>99.796%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F)</td> <td>Capitale Investito</td> <td>99.796%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p><i>E - Altri costi successivi al versamento i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contrante) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio. I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portafoglio. Il costo di gestione è determinato in modo prudenziale in funzione dell'Attività di gestione</i></p>			momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%	B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.247%	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%	H	Spese di emissione	0.200%	0.010%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100.000%		L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%		M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%	
		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata																																																						
VOCI DI COSTO																																																									
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%																																																						
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%																																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%																																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%																																																						
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.247%																																																						
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%																																																						
G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%																																																						
H	Spese di emissione	0.200%	0.010%																																																						
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																									
I	Premio Versato	100.000%																																																							
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%																																																							
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%																																																							

	<p><i>realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.</i></p> <p><i>G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.</i></p> <p>I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.</p> <p><i>Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</i></p>
<p>Descrizione dei costi</p>	<p>Oneri a carico del sottoscrittore-contraente</p> <p>Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.</p> <p><i>Spese di emissione</i> L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.</p> <p><i>Costi di caricamento</i> Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.</p> <p><i>Costo delle coperture assicurative previste dal contratto</i> Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue: - al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1; - mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse. - ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.</p> <p><i>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)</i> Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.</p> <p><i>Costi di switch</i> Non previsti.</p> <p>Oneri addebitati al portafoglio</p> <p><i>Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa</i> La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.</p> <p><i>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio</i> La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
<p>Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale</p>	

DATI PERIODICI

Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.

I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio

2010	2011	2012
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.

I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori

73%

*Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

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

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Amministratore delegato
 Vincenzo Furfaro

Riviero Feb =

Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - All europe.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO											
Nome	Core block strategia - All europe										
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.										
Altre informazioni	<p>I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>Il portafoglio Core block strategia - All europe può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.</p> <table border="1"><thead><tr><th>Tipologia di investimento</th><th>Peso nel portafoglio*</th></tr></thead><tbody><tr><td>Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile</td><td>In termini di contenuto azionario: min. 90%, max. 100%</td></tr><tr><td>Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario</td><td>In termini di contenuto non azionario: min. 0% , max.10%</td></tr></tbody></table> <p>* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - All europe presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :</p> <table border="1"><thead><tr><th>Tipologia di investimento</th><th>Peso nel portafoglio</th></tr></thead><tbody><tr><td>Tipologia Azionario</td><td>100%</td></tr></tbody></table> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.</p> <p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.</i></p> <p><i>Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'attività di gestione dell'Impresa in corso di contratto verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.</p> <p>LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO</p> <p>Codice del portafoglio: CSTR02</p>	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*	Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	In termini di contenuto azionario: min. 90%, max. 100%	Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	In termini di contenuto non azionario: min. 0% , max.10%	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio	Tipologia Azionario	100%
	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*									
	Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	In termini di contenuto azionario: min. 90%, max. 100%									
	Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	In termini di contenuto non azionario: min. 0% , max.10%									
	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio									
	Tipologia Azionario	100%									

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esteri è indicata nelle Schede Sintetiche Informazioni Specifiche di ogni Tipologia di investimento.

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esteri che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna *Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esteri che compongono il portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio azionario europeo.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:

- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esteri appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario*;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esteri che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Medio basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esteri che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esteri selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione

Tipologia di gestione: A benchmark
Stile di Gestione Attivo

Obiettivo della gestione: il portafoglio viene gestito attivamente, con l'obiettivo, in un arco temporale di

	lungo periodo, di ottenere una performance superiore al benchmark individuato, rappresentativo dell'andamento del mercato azionario europeo.			
	Benchmark di riferimento: MSCI Europe NR			
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni			
Profilo di rischio	Grado di rischio: Alto Scostamento dal benchmark: Rilevante			
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Azionario Categoria: Azionari Europa</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli azionari e strumenti finanziari collegati alle azioni emessi da società costituite, con sede o che svolgono la loro attività prevalentemente in Europa. È prevista in misura contenuta la possibilità di investire in fondi che a loro volta investono in titoli azionari dell'Europa Emergente. È prevista inoltre, sempre in misura contenuta, la possibilità di investire in fondi che a loro volta investono in titoli di debito, depositi rimborsabili su richiesta con durata non superiore a 12 mesi e certificati su tassi d'interesse. Il contenuto Azionario del portafoglio può variare tra un minimo del 90% ed un massimo del 100% del portafoglio.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: società costituite, con sede o che svolgono la loro attività prevalentemente in Europa. Non sono preclusi investimenti residuali in titoli emessi da società dei paesi emergenti.</p> <p>Categorie di emittenti: per la composizione del portafoglio vengono selezionati fondi che investono in titoli emessi da governi o società sia a piccola che a grande capitalizzazione.</p> <p>Derivati: alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione.</p> <p>Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.</p>			
Garanzie	<i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i>			
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.				
COSTI				
Tabella dell'investimento finanziario	<i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i>			
		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
	B	Commissione di gestione	0.000%	2.600%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.675%	

F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%
H	Spese di emissione	0.200%	0.010%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=L-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%	

E - Altri costi successivi al versamento i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio.

I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portafoglio. Il costo di gestione è determinato in modo prudentiale in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

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

Oneri a carico del sottoscrittore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudentialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione

L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.

Costi di caricamento

Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto.

Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue:

- al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1;
- mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.
- ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costi di switch

Non previsti.

Descrizione dei costi

	<p>Oneri addebitati al portafoglio</p> <p><i>Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa</i> La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.60% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.</p> <p><i>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio</i> La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
--	---

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

DATI PERIODICI

<p>Rendimento storico</p>	<p style="text-align: center;">CSTR02 - Core block strategia - All europe Benchmark: MSCI Europe NR</p> <table border="1"> <caption>Performance data from chart (approximate values)</caption> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Rendimento (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2002</td><td>0.00%</td></tr> <tr><td>2003</td><td>15.00%</td></tr> <tr><td>2004</td><td>10.00%</td></tr> <tr><td>2005</td><td>25.00%</td></tr> <tr><td>2006</td><td>15.00%</td></tr> <tr><td>2007</td><td>5.00%</td></tr> <tr><td>2008</td><td>-45.00%</td></tr> <tr><td>2009</td><td>30.00%</td></tr> <tr><td>2010</td><td>10.00%</td></tr> <tr><td>2011</td><td>-5.00%</td></tr> <tr><td>2012</td><td>15.00%</td></tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;">■ Benchmark valuta base</p> <p>Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p> <p>I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio. I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.</p>	Anno	Rendimento (%)	2002	0.00%	2003	15.00%	2004	10.00%	2005	25.00%	2006	15.00%	2007	5.00%	2008	-45.00%	2009	30.00%	2010	10.00%	2011	-5.00%	2012	15.00%
Anno	Rendimento (%)																								
2002	0.00%																								
2003	15.00%																								
2004	10.00%																								
2005	25.00%																								
2006	15.00%																								
2007	5.00%																								
2008	-45.00%																								
2009	30.00%																								
2010	10.00%																								
2011	-5.00%																								
2012	15.00%																								

<p>Total expense ratio (TER)</p>	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th>2010</th> <th>2011</th> <th>2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio. I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.</i></p>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2010	2011	2012	-	-	-
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2010	2011	2012								
-	-	-								

<p>Retrocessioni ai distributori*</p>	<table border="1" style="width: 80%; margin: auto;"> <tr> <th>Quota-parte retrocessa ai distributori</th> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">73%</td> </tr> </table> <p><small>* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</small></p>	Quota-parte retrocessa ai distributori	73%
Quota-parte retrocessa ai distributori			
73%			

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

<p>Valorizzazione dell'investimento</p>	<p>Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
--	---

I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

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

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Amministratore delegato
Vincenzo Furfaro



Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

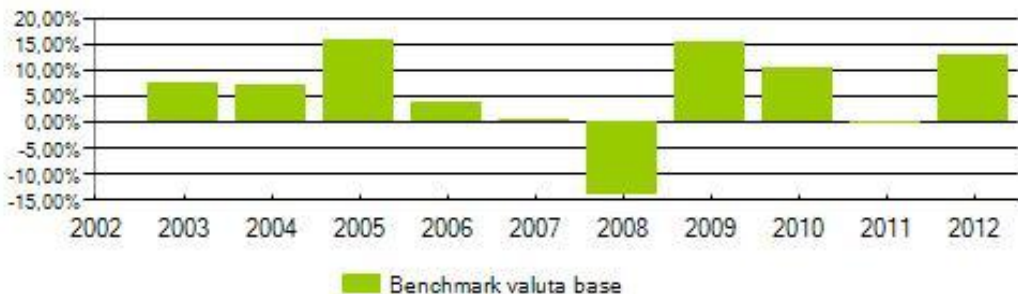

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - Champions.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																	
Nome	Core block strategia - Champions																
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.																
Altre informazioni	<p>I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>Il portafoglio Core block strategia - Champions può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipologia di investimento</th> <th>Peso nel portafoglio*</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile</td> <td>In termini di contenuto azionario: min. 25%, max. 75%</td> </tr> <tr> <td>Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario</td> <td>In termini di contenuto non azionario: min. 25%, max. 75%</td> </tr> </tbody> </table> <p>* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - Champions presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipologia di investimento</th> <th>Peso nel portafoglio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tipologia Bilanciato</td> <td>38%</td> </tr> <tr> <td>Tipologia Azionario</td> <td>34%</td> </tr> <tr> <td>Tipologia Obbligazionario</td> <td>25%</td> </tr> <tr> <td>Tipologia Flessibile</td> <td>3%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.</p> <p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.</i></p> <p><i>Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'attività di gestione dell'Impresa in corso di contratto verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.</p>	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*	Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	In termini di contenuto azionario: min. 25%, max. 75%	Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	In termini di contenuto non azionario: min. 25%, max. 75%	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio	Tipologia Bilanciato	38%	Tipologia Azionario	34%	Tipologia Obbligazionario	25%	Tipologia Flessibile	3%
	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*															
	Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	In termini di contenuto azionario: min. 25%, max. 75%															
	Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	In termini di contenuto non azionario: min. 25%, max. 75%															
	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio															
	Tipologia Bilanciato	38%															
	Tipologia Azionario	34%															
	Tipologia Obbligazionario	25%															
	Tipologia Flessibile	3%															

	<p>LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO</p> <p>Codice del portafoglio: CSTR03</p> <p>Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazioni Specifiche di ogni Tipologia di investimento.</p> <p>Data di inizio operatività: 08/07/2013</p> <p>Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna <i>Tipologia di investimento</i>. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.</p> <p>La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.</p> <p>Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio bilanciato.</p> <p><i>Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.</i></p> <p>PROGRAMMA STOPLOSS</p> <p>Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.</p> <p>Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischio della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente proposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio Programma Stop Loss.</p>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	<p>Tipologia di gestione: A benchmark Stile di Gestione Attivo</p> <p>Obiettivo della gestione: il portafoglio viene gestito attivamente, con l'obiettivo, in un arco temporale di lungo periodo, di ottenere una performance superiore al benchmark individuato, che rappresenta in modo equiponderato l'andamento dei mercati azionari globali e dei mercati obbligazionari concentrati nell'area euro.</p> <p>Benchmark di riferimento: 50% JP Morgan GBI EMU 50% MSCI World</p>
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Medio alto Scostamento dal benchmark: Significativo</p>
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Bilanciato Categoria: Bilanciati</p>

	<p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: il portafoglio è di tipo bilanciato. Investe tra un minimo del 25% e un massimo del 75% in fondi che a loro volta investono in un portafoglio di titoli azionari e strumenti finanziari collegati alle azioni. La restante parte viene investita in fondi che a loro volta investono in titoli di debito, depositi rimborsabili su richiesta con durata non superiore a 12 mesi e certificati su tassi d'interesse. Il contenuto azionario del portafoglio può variare tra un minimo del 25% e un massimo del 75% del portafoglio.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli di tutte le aree geografiche, senza restrizioni.</p> <p>Categorie di emittenti: per la composizione del portafoglio vengono selezionati fondi che investono in titoli emessi da governi o società sia a piccola che a grande capitalizzazione.</p> <p>Derivati: alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione.</p> <p>Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.</p>																																																								
<p>Garanzie</p>	<p><i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i></p>																																																								
<p>Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>																																																									
<p>COSTI</p>																																																									
<p>Tabella dell'investimento finanziario</p>	<p><i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i></p> <table border="1" data-bbox="327 1182 1425 1758"> <thead> <tr> <th colspan="2"></th> <th>momento della sottoscrizione</th> <th>Orizzonte temporale d'investimento o consigliata</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>Costi di caricamento</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>Commissione di gestione</td> <td>0.000%</td> <td>2.400%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>Altri costi successivi al versamento</td> <td>0.000%</td> <td>1.556%</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>Bonus e premi</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>G</td> <td>Costi delle coperture assicurative</td> <td>0.004%</td> <td>0.014%</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>Spese di emissione</td> <td>0.200%</td> <td>0.010%</td> </tr> <tr> <td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I</td> <td>Premio Versato</td> <td>100.000%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=L-(G+H)</td> <td>Capitale Nominale</td> <td>99.796%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F)</td> <td>Capitale Investito</td> <td>99.796%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p><i>E - Altri costi successivi al versamento i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio. I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portafoglio. Il costo di gestione è determinato in modo prudenziale in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei</i></p>			momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%	B	Commissione di gestione	0.000%	2.400%	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.556%	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%	H	Spese di emissione	0.200%	0.010%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100.000%		L=L-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%		M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%	
		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata																																																						
VOCI DI COSTO																																																									
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%																																																						
B	Commissione di gestione	0.000%	2.400%																																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%																																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%																																																						
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.556%																																																						
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%																																																						
G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%																																																						
H	Spese di emissione	0.200%	0.010%																																																						
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																									
I	Premio Versato	100.000%																																																							
L=L-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%																																																							
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%																																																							

	<p><i>limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.</i></p> <p><i>G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.</i></p> <p>I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.</p> <p>Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
<p>Descrizione dei costi</p>	<p>Oneri a carico del sottoscrittore-contraente</p> <p>Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.</p> <p><i>Spese di emissione</i> L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.</p> <p><i>Costi di caricamento</i> Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.</p> <p><i>Costo delle coperture assicurative previste dal contratto</i> Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue: - al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1; - mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse. - ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.</p> <p><i>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)</i> Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.</p> <p><i>Costi di switch</i> Non previsti.</p> <p>Oneri addebitati al portafoglio</p> <p><i>Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa</i> La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.40% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.</p> <p><i>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio</i> La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
<p>Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale</p>	
<p>DATI PERIODICI</p>	

<p>Rendimento storico</p>	<p style="text-align: center;">CSTR03 - Core block strategia - Champions Benchmark: 50% JP Morgan GBI EMU 50% MSCI World</p>  <p><i>Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</i></p> <p>I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.</p> <p>I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.</p>									
<p>Total expense ratio (TER)</p>	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th>2010</th> <th>2011</th> <th>2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.</i></p> <p><i>I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.</i></p>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2010	2011	2012	-	-	-
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2010	2011	2012								
-	-	-								
<p>Retrocessioni ai distributori*</p>	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th>Quota-parte retrocessa ai distributori</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>73%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</i></p>	Quota-parte retrocessa ai distributori	73%							
Quota-parte retrocessa ai distributori										
73%										
<p>Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici</p>										
<p>INFORMAZIONI ULTERIORI</p>										
<p>Valorizzazione dell'investimento</p>	<p>Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>									
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p>Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013</p> <p>Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013</p> <p>La proposta è offerta dal 08/07/2013</p>										
<p>DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'</p>										
<p><i>L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.</i></p> <p style="text-align: right;"> Amministratore delegato Vincenzo Furfaro  </p>										

Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - Dividend.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO											
Nome	Core block strategia - Dividend										
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.										
Altre informazioni	<p>I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>Il portafoglio Core block strategia - Dividend può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipologia di investimento</th> <th>Peso nel portafoglio*</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile</td> <td>In termini di contenuto azionario: min. 80%, max. 100%</td> </tr> <tr> <td>Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario</td> <td>In termini di contenuto non azionario: tra 0% e 20%</td> </tr> </tbody> </table> <p>* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - Dividend presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipologia di investimento</th> <th>Peso nel portafoglio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tipologia Azionario</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.</p> <p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.</i></p> <p><i>Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'attività di gestione dell'Impresa in corso di contratto verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.</p> <p>LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO</p> <p>Codice del portafoglio: CSTR04</p>	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*	Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	In termini di contenuto azionario: min. 80%, max. 100%	Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	In termini di contenuto non azionario: tra 0% e 20%	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio	Tipologia Azionario	100%
	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*									
	Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	In termini di contenuto azionario: min. 80%, max. 100%									
	Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	In termini di contenuto non azionario: tra 0% e 20%									
	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio									
	Tipologia Azionario	100%									

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esteri è indicata nelle Schede Sintetiche Informazioni Specifiche di ogni Tipologia di investimento.

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esteri che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna *Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esteri che compongono il portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio azionario globale.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:

- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esteri appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario*;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esteri che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Medio basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esteri che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esteri selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione

Tipologia di gestione: A benchmark
Stile di Gestione Attivo

Obiettivo della gestione: il portafoglio viene gestito attivamente, con l'obiettivo, in un arco temporale di lungo periodo, di ottenere una performance superiore al benchmark individuato, rappresentativo

	dell'andamento del mercato azionario europeo, concentrato su titoli cosiddetti "Value".			
	Benchmark di riferimento: MSCI World Value NR USD (convertito in euro)			
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni			
Profilo di rischio	Grado di rischio: Alto Scostamento dal benchmark: Rilevante			
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Azionario Categoria: Azionari globale</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli azionari e strumenti finanziari collegati alle azioni emessi da società con sede in tutto il mondo. È prevista in misura contenuta la possibilità di investire in fondi che a loro volta investono in titoli di debito, depositi rimborsabili su richiesta con durata non superiore a 12 mesi e certificati su tassi d'interesse. Il contenuto azionario del portafoglio può variare tra un minimo del l'80% a un massimo del 100% del portafoglio.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli di tutte le aree geografiche, senza restrizioni.</p> <p>Categorie di emittenti: per la composizione del portafoglio vengono selezionati fondi che investono in titoli emessi da governi o società sia a piccola che a grande capitalizzazione.</p> <p>Derivati: alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione.</p> <p>Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.</p>			
Garanzie	<i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i>			
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.				
COSTI				
Tabella dell'investimento finanziario	<i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i>			
		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
	B	Commissione di gestione	0.000%	2.600%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.675%
	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%
H	Spese di emissione	0.200%	0.010%	

COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I	Premio Versato	100.000%
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%

E – Altri costi successivi al versamento i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio.

I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portafoglio. Il costo di gestione è determinato in modo prudentiale in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

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

Oneri a carico del sottoscrittore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione

L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.

Costi di caricamento

Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto.

Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue:

- al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1;
- mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.
- ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costi di switch

Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio*Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa*

Descrizione dei costi

	<p>La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.60% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.</p> <p>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
--	--

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

DATI PERIODICI

<p>Rendimento storico</p>	<p style="text-align: center;">CSTR04 - Core block strategia - Dividend Benchmark: MSCI World Value NR USD (convertito in euro)</p> <p style="text-align: center;">■ Benchmark valuta base</p> <p>Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p> <p>I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio. I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.</p>
----------------------------------	--

<p>Total expense ratio (TER)</p>	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th>2010</th> <th>2011</th> <th>2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio. I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.</i></p>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2010	2011	2012	-	-	-
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2010	2011	2012								
-	-	-								

<p>Retrocessioni ai distributori*</p>	<table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <th>Quota-parte retrocessa ai distributori</th> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">73%</td> </tr> </table> <p><i>* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</i></p>	Quota-parte retrocessa ai distributori	73%
Quota-parte retrocessa ai distributori			
73%			

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

<p>Valorizzazione dell'investimento</p>	<p>Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
--	---

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle

Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Amministratore delegato

Vincenzo Furfaro



Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - Balanced Opportunity.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																	
Nome	Core block strategia - Balanced Opportunity																
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.																
Altre informazioni	<p>I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>Il portafoglio Core block strategia - Balanced Opportunity può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipologia di investimento</th> <th>Peso nel portafoglio*</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario</td> <td>in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 40%, max. 100%</td> </tr> <tr> <td>Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile</td> <td>in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min 0%, max 60%</td> </tr> </tbody> </table> <p>* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - Balanced Opportunity presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipologia di investimento</th> <th>Peso nel portafoglio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tipologia Obbligazionario</td> <td>48%</td> </tr> <tr> <td>Tipologia Bilanciato</td> <td>19%</td> </tr> <tr> <td>Tipologia Flessibile</td> <td>19%</td> </tr> <tr> <td>Tipologia Azionario</td> <td>14%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.</p> <p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.</i></p> <p><i>Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'attività di gestione dell'Impresa in corso di contratto verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni</p>	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*	Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 40%, max. 100%	Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min 0%, max 60%	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio	Tipologia Obbligazionario	48%	Tipologia Bilanciato	19%	Tipologia Flessibile	19%	Tipologia Azionario	14%
	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*															
	Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 40%, max. 100%															
	Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min 0%, max 60%															
	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio															
	Tipologia Obbligazionario	48%															
	Tipologia Bilanciato	19%															
	Tipologia Flessibile	19%															
	Tipologia Azionario	14%															

relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: CSTR05

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esteri è indicata nelle Schede Sintetiche Informazioni Specifiche di ogni Tipologia di investimento.

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esteri che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna *Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esteri che compongono il portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio bilanciato.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore-contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischio della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente proposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio Programma Stop Loss.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione	Tipologia di gestione: A benchmark Stile di Gestione Attivo Obiettivo della gestione: il portafoglio viene gestito attivamente, con l'obiettivo, in un arco temporale di lungo periodo, di ottenere una performance superiore al benchmark individuato, rappresentativo dell'andamento dei mercati azionari e obbligazionari globali. Benchmark di riferimento: 35% BarCap Euro Aggregate & 25% MSCI World 20% JP Morgan 3 Month Euro Cash & 20% BofA Merrill Lynch EMU Corporate IG Large Cap
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	Grado di rischio: Medio alto Scostamento dal benchmark: Significativo
Politica di investimento	Tipologia di investimento: Bilanciato

	<p>Categoria: Bilanciati-obbligazionari</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: il portafoglio è di tipo bilanciato. E' composto almeno al 50% da fondi che investono in un portafoglio diversificato di titoli di debito. È previsto tuttavia anche un investimento che può essere significativo (fino ad un massimo del 50%) in fondi che a loro volta investono in titoli azionari e strumenti finanziari ad essi collegati. Il contenuto azionario può variare tra un minimo del 0% e un max del 50%.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli di tutte le aree geografiche, senza restrizioni.</p> <p>Categorie di emittenti: per la composizione del portafoglio vengono selezionati fondi che investono in titoli emessi da governi o società sia a piccola che a grande capitalizzazione.</p> <p>Derivati: alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione.</p> <p>Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.</p>
--	---

Garanzie	<i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i>
-----------------	---

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

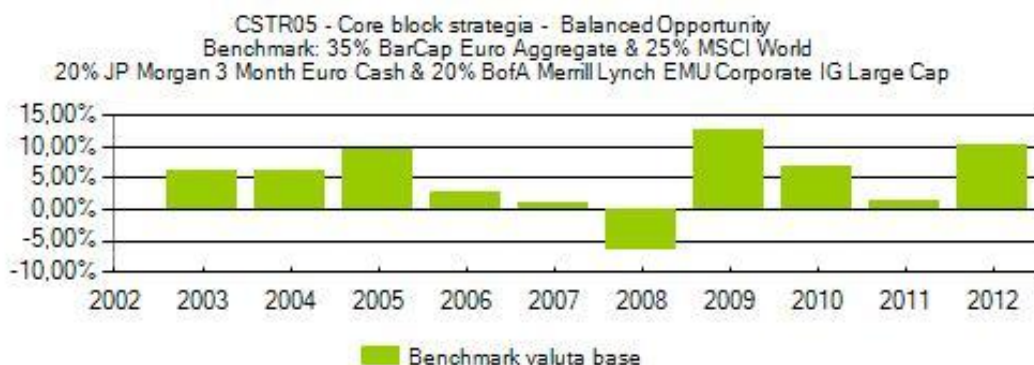
COSTI

Tabella dell'investimento finanziario	<i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i>			
		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
	B	Commissione di gestione	0.000%	2.300%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.485%
	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%
H	Spese di emissione	0.200%	0.010%	
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				
I	Premio Versato	100.000%		
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%		
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%		
<p><i>E - Altri costi successivi al versamento i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio.</i></p> <p><i>I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portafoglio. Il costo di gestione è determinato in modo prudentiale in funzione dell'Attività di gestione</i></p>				

	<p><i>realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.</i></p> <p><i>G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.</i></p> <p>I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.</p> <p><i>Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</i></p>
<p>Descrizione dei costi</p>	<p>Oneri a carico del sottoscrittore-contraente</p> <p>Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.</p> <p><i>Spese di emissione</i> L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.</p> <p><i>Costi di caricamento</i> Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.</p> <p><i>Costo delle coperture assicurative previste dal contratto</i> Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue: - al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1; - mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse. - ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.</p> <p><i>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)</i> Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.</p> <p><i>Costi di switch</i> Non previsti.</p> <p>Oneri addebitati al portafoglio</p> <p><i>Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa</i> La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.30% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.</p> <p><i>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio</i> La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
<p>Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale</p>	

DATI PERIODICI

Rendimento storico



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.

I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio

2010	2011	2012
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.

I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori

73%

*Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

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

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Amministratore delegato
 Vincenzo Furfaro

Riviero Feb =

Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - Champions Emerging Markets.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO															
Nome	Core block strategia - Champions Emerging Markets														
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.														
Altre informazioni	<p>I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>Il portafoglio Core block strategia - Champions Emerging Markets può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipologia di investimento</th> <th>Peso nel portafoglio*</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile</td> <td>In termini di contenuto azionario: min. 35%, max. 65%</td> </tr> <tr> <td>Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario</td> <td>In termini di contenuto non azionario: min. 35%, max. 65%</td> </tr> </tbody> </table> <p>* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - Champions Emerging Markets presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipologia di investimento</th> <th>Peso nel portafoglio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tipologia Obbligazionario</td> <td>44%</td> </tr> <tr> <td>Tipologia Azionario</td> <td>42%</td> </tr> <tr> <td>Tipologia Bilanciato</td> <td>14%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.</p> <p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.</i></p> <p><i>Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'attività di gestione dell'Impresa in corso di contratto verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.</p>	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*	Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	In termini di contenuto azionario: min. 35%, max. 65%	Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	In termini di contenuto non azionario: min. 35%, max. 65%	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio	Tipologia Obbligazionario	44%	Tipologia Azionario	42%	Tipologia Bilanciato	14%
	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*													
	Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	In termini di contenuto azionario: min. 35%, max. 65%													
	Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	In termini di contenuto non azionario: min. 35%, max. 65%													
	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio													
	Tipologia Obbligazionario	44%													
	Tipologia Azionario	42%													
	Tipologia Bilanciato	14%													
	LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO														

Codice del portafoglio: CSTR06

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esteri è indicata nelle Schede Sintetiche Informazioni Specifiche di ogni Tipologia di investimento.

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esteri che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna *Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esteri che compongono il portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio bilanciato, con investimenti concentrati in titoli dei paesi emergenti.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:

- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esteri appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario*;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esteri che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Medio basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esteri che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esteri selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di

Tipologia di gestione: A benchmark

gestione	<p>Stile di Gestione Attivo</p> <p>Obiettivo della gestione: il portafoglio viene gestito attivamente, con l'obiettivo, in un arco temporale di lungo periodo, di ottenere una performance superiore al benchmark individuato, rappresentativo dell'andamento dei mercati azionari e obbligazionari dei paesi emergenti.</p> <p>Benchmark di riferimento: 50% MSCI Emerging Markets & 25% JP Morgan EMBI Global Diversified (hedge to EUR) & 25% JP Morgan EMBI Global Diversified LOC Currency</p>
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Alto</p> <p>Scostamento dal benchmark: Rilevante</p>
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Bilanciato</p> <p>Categoria: Bilanciati-azionari</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: il portafoglio è di tipo bilanciato e presenta investimenti prevalenti nei mercati emergenti. Investe tra un minimo del 35% ed un massimo del 65% in fondi che a loro volta investono in un portafoglio di titoli azionari e strumenti finanziari collegati alle azioni. La restante parte viene investita in fondi che a loro volta investono in titoli di debito, depositi rimborsabili su richiesta con durata non superiore a 12 mesi e certificati su tassi d'interesse. Il contenuto azionario del portafoglio può variare tra un minimo del 35% ed un massimo del 65% del portafoglio.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: Il portafoglio concentrerà gli investimenti in fondi specializzati nell'investimento in paesi emergenti.</p> <p>Categorie di emittenti: per la composizione del portafoglio vengono selezionati fondi che investono in titoli emessi da governi o società sia a piccola che a grande capitalizzazione.</p> <p>Derivati: alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione.</p> <p>Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.</p>
Garanzie	<i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i>

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

COSTI

Tabella dell'investimento finanziario	<i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i>			
		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
	B	Commissione di gestione	0.000%	2.400%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%	

D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.509%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%
H	Spese di emissione	0.200%	0.010%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=L-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%	

E - Altri costi successivi al versamento i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio.

I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portafoglio. Il costo di gestione è determinato in modo prudenziale in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

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

Oneri a carico del sottoscrittore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione

L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.

Costi di caricamento

Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto.

Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue:

- al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1;
- mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.
- ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costi di switch

Descrizione dei costi

	<p>Non previsti.</p> <p>Oneri addebitati al portafoglio</p> <p><i>Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa</i> La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.40% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.</p> <p><i>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio</i> La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
--	--

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

DATI PERIODICI

<p>Rendimento storico</p>	<p style="text-align: center;">CSTR06 - Core block strategia - Champions Emerging Markets Benchmark: 50% MSCI Emerging Markets & 25% JP Morgan EMBI Global Diversified (hedge to EUR) & 25% JP Morgan EMBI Global Diversified LOC Currency</p> <p style="text-align: center;">■ Benchmark valuta base</p> <p><i>Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</i></p> <p>I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio. I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.</p>
----------------------------------	---

<p>Total expense ratio (TER)</p>	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th>2010</th> <th>2011</th> <th>2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio. I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.</i></p>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2010	2011	2012	-	-	-
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2010	2011	2012								
-	-	-								

<p>Retrocessioni ai distributori*</p>	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th>Quota-parte retrocessa ai distributori</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>73%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</i></p>	Quota-parte retrocessa ai distributori	73%
Quota-parte retrocessa ai distributori			
73%			

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione	Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa
-----------------------	--

dell'investimento	quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it , oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.
--------------------------	--

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

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Amministratore delegato
Vincenzo Furfaro



Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - Emerging Markets Bond.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO											
Nome	Core block strategia - Emerging Markets Bond										
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.										
Altre informazioni	<p>I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>Il portafoglio Core block strategia - Emerging Markets Bond può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipologia di investimento</th> <th>Peso nel portafoglio*</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario</td> <td>in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 90%, max. 100%</td> </tr> <tr> <td>Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile</td> <td>in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min 0%, max 10%</td> </tr> </tbody> </table> <p>* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - Emerging Markets Bond presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipologia di investimento</th> <th>Peso nel portafoglio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tipologia Obbligazionario</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.</p> <p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.</i></p> <p><i>Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'attività di gestione dell'Impresa in corso di contratto verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.</p>	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*	Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 90%, max. 100%	Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min 0%, max 10%	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio	Tipologia Obbligazionario	100%
	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*									
	Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 90%, max. 100%									
	Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min 0%, max 10%									
	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio									
	Tipologia Obbligazionario	100%									
	LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO										

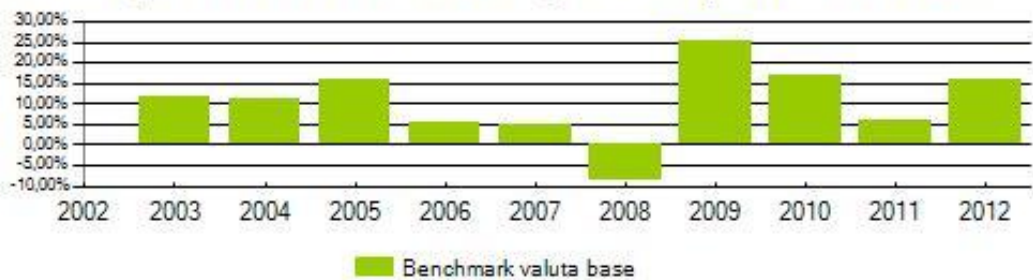
	<p>Codice del portafoglio: CSTR07</p> <p>Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazioni Specifiche di ogni Tipologia di investimento.</p> <p>Data di inizio operatività: 08/07/2013</p> <p>Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna <i>Tipologia di investimento</i>. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.</p> <p>La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.</p> <p>Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio obbligazionario emergente.</p> <p><i>Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.</i></p> <p>PROGRAMMA STOPLOSS</p> <p>Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.</p> <p>Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischio della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente proposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio Programma Stop Loss.</p>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	<p>Tipologia di gestione: A benchmark Stile di Gestione Attivo</p> <p>Obiettivo della gestione: il portafoglio viene gestito attivamente, con l'obiettivo, in un arco temporale di lungo periodo, di ottenere una performance superiore al benchmark individuato, rappresentativo dell'andamento dei mercati obbligazionari emergenti governativi e corporate.</p> <p>Benchmark di riferimento: 55% JP Morgan EMBI Global Diversified (hedge to EUR) & 30% JP Morgan EMBI Global Diversified LOC Currency & 15% JP Morgan EMBI Global Diversified</p>
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Medio alto Scostamento dal benchmark: Significativo</p>
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Obbligazionario Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:</p>

	<p>il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli obbligazionari emessi da emittenti dei paesi emergenti. I titoli in cui investono i fondi sono diversificati, ossia corporate e governativi, in valuta locale o in valuta "forte" (hard currency, ossia USD o EUR) e con possibilità di copertura rischio cambio verso l'euro. È prevista in misura contenuta la possibilità di investire in fondi che a loro volta investono in via principale in titoli azionari. Il contenuto azionario del portafoglio non potrà essere superiore al 10%.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: Il portafoglio concentrerà gli investimenti in titoli obbligazionari dei paesi emergenti.</p> <p>Categorie di emittenti: I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi.</p> <p>Derivati: alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione.</p> <p>Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.</p>																																																								
<p>Garanzie</p>	<p><i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i></p>																																																								
<p>Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>																																																									
<p>COSTI</p>																																																									
<p>Tabella dell'investimento finanziario</p>	<p><i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i></p> <table border="1" data-bbox="327 1149 1425 1724"> <thead> <tr> <th colspan="2"></th> <th>momento della sottoscrizione</th> <th>Orizzonte temporale d'investimento o consigliata</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>Costi di caricamento</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>Commissione di gestione</td> <td>0.000%</td> <td>2.000%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>Altri costi successivi al versamento</td> <td>0.000%</td> <td>1.247%</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>Bonus e premi</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>G</td> <td>Costi delle coperture assicurative</td> <td>0.004%</td> <td>0.014%</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>Spese di emissione</td> <td>0.200%</td> <td>0.010%</td> </tr> <tr> <td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I</td> <td>Premio Versato</td> <td>100.000%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H)</td> <td>Capitale Nominale</td> <td>99.796%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F)</td> <td>Capitale Investito</td> <td>99.796%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p><i>E - Altri costi successivi al versamento i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contrante) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio. I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portafoglio. Il costo di gestione è determinato in modo prudenziale in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.</i></p>			momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%	B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.247%	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%	H	Spese di emissione	0.200%	0.010%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100.000%		L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%		M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%	
		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata																																																						
VOCI DI COSTO																																																									
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%																																																						
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%																																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%																																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%																																																						
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.247%																																																						
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%																																																						
G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%																																																						
H	Spese di emissione	0.200%	0.010%																																																						
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																									
I	Premio Versato	100.000%																																																							
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%																																																							
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%																																																							

	<p><i>G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.</i></p> <p>I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.</p> <p>Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
<p>Descrizione dei costi</p>	<p>Oneri a carico del sottoscrittore-contraente</p> <p>Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.</p> <p><i>Spese di emissione</i> L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.</p> <p><i>Costi di caricamento</i> Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.</p> <p><i>Costo delle coperture assicurative previste dal contratto</i> Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue: - al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1; - mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse. - ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.</p> <p><i>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)</i> Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.</p> <p><i>Costi di switch</i> Non previsti.</p> <p>Oneri addebitati al portafoglio</p> <p><i>Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa</i> La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.</p> <p><i>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio</i> La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
	<p>Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale</p>
<p>DATI PERIODICI</p>	
<p>Rendimento</p>	

storico

CSTR07 - Core block strategia - Emerging Markets Bond
Benchmark: 55% JP Morgan EMBI Global Diversified (hedge to EUR) &
30% JP Morgan EMBI Global Diversified LOC Currency & 15% JP Morgan EMBI Global Diversified



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.

I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio

2010	2011	2012
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.

I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori

73%

* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

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

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Amministratore delegato
Vincenzo Furfaro

Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - Emerging Markets Equity.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO											
Nome	Core block strategia - Emerging Markets Equity										
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.										
Altre informazioni	<p>I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>Il portafoglio Core block strategia - Emerging Markets Equity può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipologia di investimento</th> <th>Peso nel portafoglio*</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile</td> <td>In termini di contenuto azionario: min. 90%, max. 100%</td> </tr> <tr> <td>Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario</td> <td>In termini di contenuto non azionario: min. 0% , max.10%</td> </tr> </tbody> </table> <p>* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - Emerging Markets Equity presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipologia di investimento</th> <th>Peso nel portafoglio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tipologia Azionario</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.</p> <p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.</i></p> <p><i>Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'attività di gestione dell'Impresa in corso di contratto verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.</p> <p>LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO</p> <p>Codice del portafoglio: CSTR08</p>	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*	Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	In termini di contenuto azionario: min. 90%, max. 100%	Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	In termini di contenuto non azionario: min. 0% , max.10%	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio	Tipologia Azionario	100%
	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*									
	Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	In termini di contenuto azionario: min. 90%, max. 100%									
	Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	In termini di contenuto non azionario: min. 0% , max.10%									
	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio									
	Tipologia Azionario	100%									

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esteri è indicata nelle Schede Sintetiche Informazioni Specifiche di ogni Tipologia di investimento.

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esteri che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna *Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esteri che compongono il portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio azionario emergente.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:

- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esteri appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario*;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esteri che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Medio basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUL;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esteri che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esteri selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione

Tipologia di gestione: A benchmark
Stile di Gestione Attivo

Obiettivo della gestione: il portafoglio viene gestito attivamente, con l'obiettivo, in un arco temporale di

	lungo periodo, di ottenere una performance superiore al benchmark individuato, rappresentativo dell'andamento dei mercati azionari dei paesi emergenti. Benchmark di riferimento: MSCI EM NR			
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni			
Profilo di rischio	Grado di rischio: Alto Scostamento dal benchmark: Significativo			
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Azionario Categoria: Azionari specializzati</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il portafoglio è composto in misura prevalente da fondi che investono in un portafoglio di titoli azionari e strumenti finanziari collegati alle azioni emessi da società con sede nei mercati emergenti. È prevista in misura contenuta la possibilità di investire in fondi che a loro volta investono in titoli di debito, depositi rimborsabili su richiesta con durata non superiore a 12 mesi e certificati su tassi d'interesse. Il contenuto azionario del portafoglio può variare tra un minimo di 90% ed un massimo del 100%.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: Il portafoglio concentrerà gli investimenti in fondi specializzati nell'investimento in paesi emergenti.</p> <p>Categorie di emittenti: per la composizione del portafoglio vengono selezionati fondi che investono in titoli emessi da governi o società sia a piccola che a grande capitalizzazione.</p> <p>Derivati: alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione.</p> <p>Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.</p>			
Garanzie	<i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i>			
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.				
COSTI				
Tabella dell'investimento finanziario	<i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i>			
		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
	B	Commissione di gestione	0.000%	2.600%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.675%
	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%
H	Spese di emissione	0.200%	0.010%	

COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I	Premio Versato	100.000%
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%

E – Altri costi successivi al versamento i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio.

I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portafoglio. Il costo di gestione è determinato in modo prudentiale in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.

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

Oneri a carico del sottoscrittore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione

L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.

Costi di caricamento

Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto.

Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue:

- al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1;
- mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.
- ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costi di switch

Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio*Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa*

Descrizione dei costi

	<p>La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.60% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.</p> <p><i>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio</i> La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
--	--

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

DATI PERIODICI

<p>Rendimento storico</p>	<p style="text-align: center;">CSTR08 - Core block strategia - Emerging Markets Equity Benchmark: MSCI EM NR</p> <p style="text-align: center;">■ Benchmark valuta base</p> <p><i>Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</i></p> <p>I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio. I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.</p>
---------------------------	---

<p>Total expense ratio (TER)</p>	<p>Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</p> <table border="1" style="margin: auto;"> <thead> <tr> <th>2010</th> <th>2011</th> <th>2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">-</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td style="text-align: center;">-</td> </tr> </tbody> </table>	2010	2011	2012	-	-	-
	2010	2011	2012				
-	-	-					
<p><i>I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio. I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.</i></p>							

<p>Retrocessioni ai distributori*</p>	<p>Quota-parte retrocessa ai distributori</p> <p>73%</p> <p><small>* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</small></p>
---------------------------------------	--

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

<p>Valorizzazione dell'investimento</p>	<p>Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
---	---

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle

Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Amministratore delegato
Vincenzo Furfaro



Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - Us Strategy.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO											
Nome	Core block strategia - Us Strategy										
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.										
Altre informazioni	<p>I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>Il portafoglio Core block strategia - Us Strategy può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipologia di investimento</th> <th>Peso nel portafoglio*</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile</td> <td>In termini di contenuto azionario: min. 90%, max. 100%</td> </tr> <tr> <td>Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario</td> <td>In termini di contenuto non azionario: min. 0% , max.10%</td> </tr> </tbody> </table> <p>* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - Us Strategy presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipologia di investimento</th> <th>Peso nel portafoglio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tipologia Azionario</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.</p> <p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.</i></p> <p><i>Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'attività di gestione dell'Impresa in corso di contratto verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.</p> <p>LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO</p> <p>Codice del portafoglio: CSTR09</p>	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*	Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	In termini di contenuto azionario: min. 90%, max. 100%	Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	In termini di contenuto non azionario: min. 0% , max.10%	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio	Tipologia Azionario	100%
	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*									
	Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	In termini di contenuto azionario: min. 90%, max. 100%									
	Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	In termini di contenuto non azionario: min. 0% , max.10%									
	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio									
	Tipologia Azionario	100%									

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esteri è indicata nelle Schede Sintetiche Informazioni Specifiche di ogni Tipologia di investimento.

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esteri che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna *Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esteri che compongono il portafoglio.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio azionario americana.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.

PROGRAMMA STOPLOSS

Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.

Si avvisa l'investitore contraente che l'elevato livello di volatilità associato alla presente proposta di investimento determina una elevatissima probabilità che entro un breve arco di tempo si realizzino le condizioni di attivazione del servizio Programma Stop Loss tali per cui la Compagnia disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. In caso quindi di adesione al servizio opzionale Programma stop loss, dovranno essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale di recupero costi della Linea Liquidità di seguito descritta. L'investitore contraente dovrà inoltre tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi della presente proposta di investimento potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:

- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esteri appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario*;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esteri che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Medio basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esteri che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esteri selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione

Tipologia di gestione: A benchmark
Stile di Gestione Attivo

Obiettivo della gestione: il portafoglio viene gestito attivamente, con l'obiettivo, in un arco temporale di

	lungo periodo, di ottenere una performance superiore al benchmark individuato, rappresentativo dell'andamento dei mercati azionari statunitensi. Benchmark di riferimento: 80% MSCI US TR & 20% S&P Mid Cap 400 TR			
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni			
Profilo di rischio	Grado di rischio: Alto Scostamento dal benchmark: Rilevante			
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Azionario Categoria: Azionari Nord America</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli azionari e strumenti finanziari collegati alle azioni emessi da società costituite, con sede o che svolgono la loro attività prevalentemente negli Stati Uniti d'America. È prevista in misura contenuta, la possibilità di investire in fondi che a loro volta investono in titoli di debito, depositi rimborsabili su richiesta con durata non superiore a 12 mesi e certificati su tassi d'interesse. Il contenuto azionario del portafoglio può variare tra un minimo del 90% fino ad un massimo del 100%.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: Il portafoglio concentrerà gli investimenti in fondi specializzati nell'investimento nei mercati americani.</p> <p>Categorie di emittenti: per la composizione del portafoglio vengono selezionati fondi che investono in titoli emessi da governi o società sia a piccola che a grande capitalizzazione.</p> <p>Derivati: alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione.</p> <p>Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.</p>			
Garanzie	<i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i>			
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.				
COSTI				
Tabella dell'investimento finanziario	<i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i>			
		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
	B	Commissione di gestione	0.000%	2.600%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.675%
	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%	

	H	Spese di emissione	0.200%	0.010%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				
	I	Premio Versato	100.000%	
	L=(G+H)	Capitale Nominale	99.796%	
	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%	
	<p><i>E – Altri costi successivi al versamento i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio. I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portafoglio. Il costo di gestione è determinato in modo prudentiale in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.</i></p> <p><i>G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.</i></p> <p>I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.</p> <p>Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>			
Descrizione dei costi	Oneri a carico del sottoscrittore-contraente			
	<p>Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.</p> <p><i>Spese di emissione</i> L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.</p> <p><i>Costi di caricamento</i> Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.</p> <p><i>Costo delle coperture assicurative previste dal contratto</i> Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue: - al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1; - mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse. - ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.</p> <p><i>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)</i> Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.</p> <p><i>Costi di switch</i> Non previsti.</p> <p>Oneri addebitati al portafoglio</p>			

	<p>Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.60% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.</p> <p>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
--	---

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

DATI PERIODICI

Rendimento storico	<p style="text-align: center;">CSTR09 - Core block strategia - Us Strategy Benchmark: 80% MSCI US TR & 20% S&P Mid Cap 400 TR</p> <p style="text-align: center;">■ Benchmark valuta base</p> <p>Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p> <p>I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio. I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.</p>
--------------------	--

Total expense ratio (TER)	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th>2010</th> <th>2011</th> <th>2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio. I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.</i></p>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2010	2011	2012	-	-	-
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2010	2011	2012								
-	-	-								

Retrocessioni ai distributori*	<table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <th>Quota-parte retrocessa ai distributori</th> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">73%</td> </tr> </table> <p><i>* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</i></p>	Quota-parte retrocessa ai distributori	73%
Quota-parte retrocessa ai distributori			
73%			

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento	<p>Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
----------------------------------	---

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

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Amministratore delegato
Vincenzo Furfaro



Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - Income Opportunity.

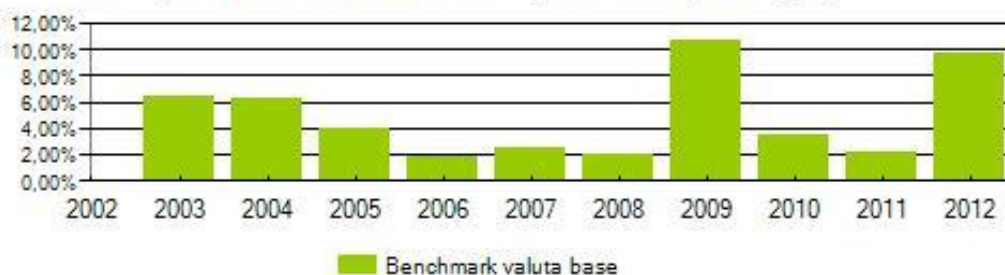
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO													
Nome	Core block strategia - Income Opportunity												
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.												
Altre informazioni	<p>I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>Il portafoglio Core block strategia - Income Opportunity può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipologia di investimento</th> <th>Peso nel portafoglio*</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario</td> <td>in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 90%, max. 100%</td> </tr> <tr> <td>Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile</td> <td>in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min 0%, max 10%</td> </tr> </tbody> </table> <p>* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - Income Opportunity presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipologia di investimento</th> <th>Peso nel portafoglio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tipologia Obbligazionario</td> <td>94%</td> </tr> <tr> <td>Tipologia Flessibile</td> <td>6%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.</p> <p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.</i></p> <p><i>Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'attività di gestione dell'Impresa in corso di contratto verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.</p>	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*	Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 90%, max. 100%	Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min 0%, max 10%	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio	Tipologia Obbligazionario	94%	Tipologia Flessibile	6%
	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*											
	Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 90%, max. 100%											
	Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min 0%, max 10%											
	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio											
Tipologia Obbligazionario	94%												
Tipologia Flessibile	6%												

	<p>LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO</p> <p>Codice del portafoglio: CSTR10</p> <p>Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazioni Specifiche di ogni Tipologia di investimento.</p> <p>Data di inizio operatività: 08/07/2013</p> <p>Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna <i>Tipologia di investimento</i>. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.</p> <p>La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.</p> <p>Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio obbligazionario con elevato merito creditizio.</p> <p><i>Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.</i></p> <p>PROGRAMMA STOPLOSS</p> <p>Si avvisa l'investitore contraente che in ogni momento nel corso della durata del contratto può aderire al servizio opzionale Programma Stop Loss. Per maggiori informazioni relative al servizio di rinvia alla Scheda Sintetica informazioni generali.</p> <p>Si avvisa l'investitore-contraente che l'adesione al servizio Programma Stop Loss può alterare le caratteristiche di rischiosità della presente proposta di investimento. Per l'illustrazione completa dei dati relativi al profilo di rischio, all'orizzonte temporale e agli scenari di rendimento del capitale investito si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche della presente proposta di investimento appositamente realizzata prevedendo l'adesione al servizio Programma Stop Loss.</p>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Tipologia di gestione	<p>Tipologia di gestione: A benchmark Stile di Gestione Attivo</p> <p>Obiettivo della gestione: il portafoglio viene gestito attivamente, con l'obiettivo, in un arco temporale di lungo periodo, di ottenere una performance superiore al benchmark individuato, rappresentativo dell'andamento dei mercati obbligazionari globali a breve termine.</p> <p>Benchmark di riferimento: 40% JP Morgan EMU 1-3 anni & 30% BofA Merrill Lynch EMU Corporate IG Large Cap & 10% JP Morgan EMBI Global Diversified Euro Hedge & 20% BarCap Euro Aggregate</p>
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	20 anni
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Medio alto Scostamento dal benchmark: Contenuto</p>
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Obbligazionario Categoria: Obbligazionari puri euro governativi breve termine</p>

	<p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli obbligazionari per lo più investment grade, depositi rimborsabili su richiesta con durata non superiore a 12 mesi e certificati su tassi d'interesse. Il contenuto azionario del portafoglio non potrà essere superiore al 10%.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli di tutte le aree geografiche, senza restrizioni.</p> <p>Categorie di emittenti: per la composizione del portafoglio vengono selezionati fondi che investono in titoli obbligazionari sia corporate che governativi.</p> <p>Derivati: alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione.</p> <p>Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.</p>																																																								
Garanzie	<p><i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i></p>																																																								
<p>Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>																																																									
<p>COSTI</p>																																																									
<p>Tabella dell'investimento finanziario</p>	<p><i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i></p> <table border="1" data-bbox="328 1122 1425 1697"> <thead> <tr> <th colspan="2"></th> <th>momento della sottoscrizione</th> <th>Orizzonte temporale d'investimento o consigliata</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>Costi di caricamento</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>Commissione di gestione</td> <td>0.000%</td> <td>2.000%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>Altri costi successivi al versamento</td> <td>0.000%</td> <td>1.247%</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>Bonus e premi</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>G</td> <td>Costi delle coperture assicurative</td> <td>0.004%</td> <td>0.014%</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>Spese di emissione</td> <td>0.200%</td> <td>0.010%</td> </tr> <tr> <td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I</td> <td>Premio Versato</td> <td>100.000%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H)</td> <td>Capitale Nominale</td> <td>99.796%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F)</td> <td>Capitale Investito</td> <td>99.796%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p><i>E - Altri costi successivi al versamento i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio. I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portafoglio. Il costo di gestione è determinato in modo prudentiale in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.</i></p>			momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%	B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.247%	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%	H	Spese di emissione	0.200%	0.010%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100.000%		L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%		M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%	
		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata																																																						
VOCI DI COSTO																																																									
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%																																																						
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%																																																						
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%																																																						
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%																																																						
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.247%																																																						
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%																																																						
G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.014%																																																						
H	Spese di emissione	0.200%	0.010%																																																						
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																									
I	Premio Versato	100.000%																																																							
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%																																																							
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%																																																							

	<p><i>G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.</i></p> <p>I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio.</p> <p>Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
<p>Descrizione dei costi</p>	<p>Oneri a carico del sottoscrittore-contraente</p> <p>Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.</p> <p><i>Spese di emissione</i> L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.</p> <p><i>Costi di caricamento</i> Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.</p> <p><i>Costo delle coperture assicurative previste dal contratto</i> Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue: - al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1; - mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse. - ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.</p> <p><i>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)</i> Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.</p> <p><i>Costi di switch</i> Non previsti.</p> <p>Oneri addebitati al portafoglio</p> <p><i>Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa</i> La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.</p> <p><i>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio</i> La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
	<p>Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale</p>
<p>DATI PERIODICI</p>	
<p>Rendimento storico</p>	

CSTR10 - Core block strategia - Income Opportunity
 Benchmark: 40% JP Morgan EMU 1-3 anni & 30% BofA Merrill Lynch EMU Corporate IG Large Cap & 10% JP Morgan EMBI Global Diversified Euro Hedge & 20% BarCap Euro Aggregate



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili ai Fondi esterni componenti il portafoglio.

I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio

2010	2011	2012
-	-	-

Total expense ratio (TER)

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.

I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

Retrocessioni ai distributori*

Quota-parte retrocessa ai distributori

73%

* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta.

I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

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

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013

La proposta è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Amministratore delegato
 Vincenzo Furfaro

Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Building block selezione - Allocation con Stop Loss.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																													
Nome	Building block selezione - Allocation con Stop Loss																												
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.																												
Altre informazioni	<p>I Building block selezione con Stop Loss, sono portafogli gestiti che il cliente acquista aderendo al servizio Programma Stop loss, costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>L'obiettivo dei Building block selezione con Stop Loss è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori, realizzati nell'ambito di un processo di monitoraggio del valore di polizza, teso a salvaguardarne il valore (servizio Programma Stop Loss).</p> <p>Il Building block selezione - Allocation con Stop Loss, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Bilanciato. Il portafoglio è di tipo bilanciato ed investe in fondi sia di tipo azionario che di tipo obbligazionario e monetario. Il contenuto azionario del portafoglio può variare tra un minimo del 25% fino ad un massimo del 75% del portafoglio. L'investitore-contraente acquista il portafoglio aderendo al servizio Programma Stop Loss.</p> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Bilanciato, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Allocation con Stop Loss presenta la seguente allocazione:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Codice</th> <th>ISIN</th> <th>Nome</th> <th>Peso nel portafoglio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>CA3001</td> <td>FR0010135103</td> <td>Carmignac Patrimoine A EUR Acc</td> <td>10%</td> </tr> <tr> <td>FT3001</td> <td>LU0211332563</td> <td>Templeton Global Income A Acc €</td> <td>20%</td> </tr> <tr> <td>JA3001</td> <td>IE0009514989</td> <td>Janus Balanced A EUR</td> <td>14%</td> </tr> <tr> <td>JP3003</td> <td>LU0395794307</td> <td>JPM Global Income A (div)-EUR</td> <td>16%</td> </tr> <tr> <td>MG3001</td> <td>GB00B1VMCY93</td> <td>M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR</td> <td>20%</td> </tr> <tr> <td>ML3002</td> <td>LU0171283459</td> <td>BGF Global Allocation A2</td> <td>20%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Bilanciato, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'Attività di gestione dell'Impresa o dallo spostamento delle quote effettuato per effetto del servizio Stop Loss, verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.</p>	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio	CA3001	FR0010135103	Carmignac Patrimoine A EUR Acc	10%	FT3001	LU0211332563	Templeton Global Income A Acc €	20%	JA3001	IE0009514989	Janus Balanced A EUR	14%	JP3003	LU0395794307	JPM Global Income A (div)-EUR	16%	MG3001	GB00B1VMCY93	M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR	20%	ML3002	LU0171283459	BGF Global Allocation A2	20%
Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio																										
CA3001	FR0010135103	Carmignac Patrimoine A EUR Acc	10%																										
FT3001	LU0211332563	Templeton Global Income A Acc €	20%																										
JA3001	IE0009514989	Janus Balanced A EUR	14%																										
JP3003	LU0395794307	JPM Global Income A (div)-EUR	16%																										
MG3001	GB00B1VMCY93	M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR	20%																										
ML3002	LU0171283459	BGF Global Allocation A2	20%																										

Le caratteristiche di rischiosità del portafoglio, determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio Programma Stop loss, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio Programma Stop Loss potrebbe di conseguenza alterare le caratteristiche di rischiosità del portafoglio scelto dall'investitore-contraente.

Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, di rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali.

LINEA LIQUIDITA'

I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale). L'investitore contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:

- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento monetario;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUL;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL01_SL

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Bilanciato

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Bilanciato. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio globale di tipo bilanciato moderato, che desidera altresì salvaguardare i capitali in fasi di repentini cali di mercato.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione	<p>Tipologia di gestione: A obiettivo di rendimento/protetta</p> <p>Obiettivo della gestione: salvaguardare il valore di polizza attraverso il monitoraggio in ogni giorno lavorativo del rendimento della stessa, ed eventualmente, al verificarsi di determinate condizioni, trasferire il controvalore delle quote attribuite al contratto nella Linea Liquidità.</p>															
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	<p>2 anni</p> <p>Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.</p>															
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Medio alto</p> <p><i>Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni".</i></p> <p>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</p> <p><i>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali)</i></p> <table border="1"><thead><tr><th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th><th>Probabilità</th><th>Valori centrali</th></tr></thead><tbody><tr><td>Il rendimento è negativo</td><td>71.41%</td><td>93.64</td></tr><tr><td>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio</td><td>0.09%</td><td>99.84</td></tr><tr><td>Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio</td><td>4.77%</td><td>100.35</td></tr><tr><td>Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio</td><td>23.73%</td><td>104.18</td></tr></tbody></table> <p><i>Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</i></p> <p>Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico, ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione all'investimento in Linea Liquidità.</p>	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali	Il rendimento è negativo	71.41%	93.64	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.09%	99.84	Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio	4.77%	100.35	Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio	23.73%	104.18
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali														
Il rendimento è negativo	71.41%	93.64														
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.09%	99.84														
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio	4.77%	100.35														
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio	23.73%	104.18														
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Bilanciato Categoria: Bilanciati</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il portafoglio è di tipo bilanciato ed investe in fondi sia di tipo azionario che di tipo obbligazionario e monetario. Il contenuto azionario del portafoglio può variare tra un minimo del 25% fino ad un massimo del 75% del portafoglio.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.</p> <p>Categorie di emittenti: Il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli emessi da governi o società, a piccola o grande capitalizzazione, senza restrizioni. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.</p> <p>Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.</p> <p>Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da</p>															

	società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.			
Garanzie	<i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i>			
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.				
COSTI				
Tabella dell'investimento finanziario	<i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i>			
			momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
	B	Commissione di gestione	0.000%	2.400%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.210%
	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.016%
	H	Spese di emissione	0.200%	0.100%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%		
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%		
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%		
<p><i>E - Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Bilanciato</i></p> <p><i>Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Bilanciato. In questa voce vengono inoltre sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".</i></p> <p><i>G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.</i></p> <p>I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del <i>Programma Stop Loss</i> ad un livello esemplificativo del 10%.</p> <p>Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>				
Descrizione dei costi	<p>Oneri a carico del sottoscrittore-contraente</p> <p>Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di</p>			

una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione

L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.

Costi di caricamento

Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto.

Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue:

- al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1;
- mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.
- ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costi di switch

Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa

La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.40% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio

La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi relativi al servizio Programma Stop Loss

Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente.

Il predetto costo non sarà applicato nè prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella *Linea Liquidità*, fino ad un eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente.

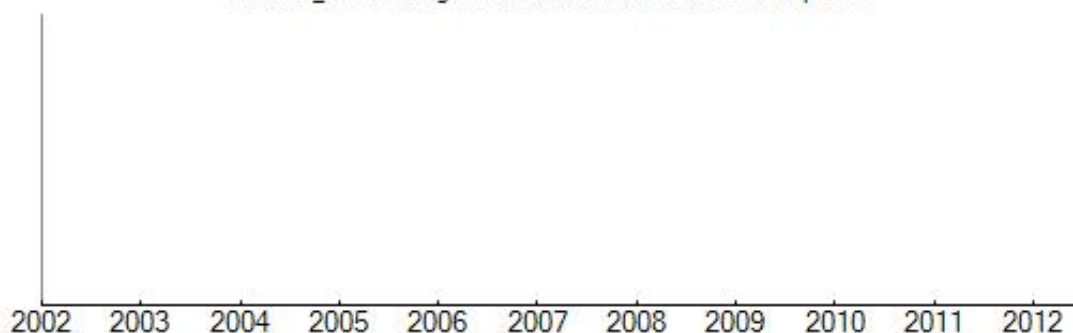
In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla *Linea Liquidità* pari a 1.20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero delle quote possedute.

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

DATI PERIODICI

Rendimento storico

BSEL01_SL - Building block selezione - Allocation con Stop Loss

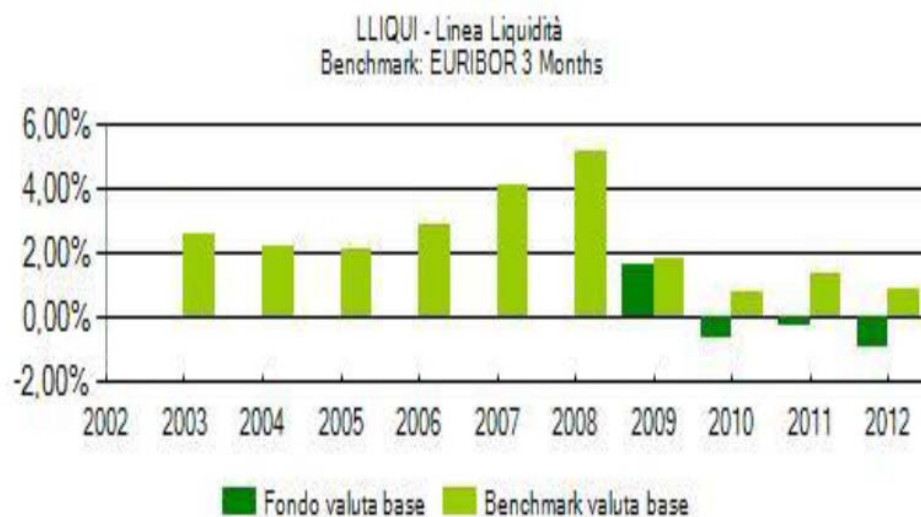


Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Ai fini della determinazione dei rendimenti non vengono considerati gli effetti della Linea Liquidità legata al servizio Programma Stop Loss.

Rendimento annuo della Linea Liquidità:



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.


I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio

2010	2011	2012
-	-	4.00%

Total expense ratio (TER)

*I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Bilanciato
Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Bilanciato*

Retrocessioni ai distributori*	<table border="1" style="margin: auto;"> <tr> <td style="padding: 5px;">Quota-parte retrocessa ai distributori</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center; padding: 5px;">73%</td> </tr> </table> <p style="text-align: center; font-size: small;">* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</p>	Quota-parte retrocessa ai distributori	73%
Quota-parte retrocessa ai distributori			
73%			
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici			
INFORMAZIONI ULTERIORI			
Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it , oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.		
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p>Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013 La proposta è offerta dal 08/07/2013</p>			
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'			
<p>L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.</p> <p style="text-align: right;"> Amministratore delegato Vincenzo Furfaro  </p>			

Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Building block selezione - Alternative con Stop Loss.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																					
Nome	Building block selezione - Alternative con Stop Loss																				
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.																				
Altre informazioni	<p>I Building block selezione con Stop Loss, sono portafogli gestiti che il cliente acquista aderendo al servizio Programma Stop loss, costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>L'obiettivo dei Building block selezione con Stop Loss è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori, realizzati nell'ambito di un processo di monitoraggio del valore di polizza, teso a salvaguardarne il valore (servizio Programma Stop Loss).</p> <p>Il Building block selezione - Alternative con Stop Loss, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Flessibile. Il portafoglio investe in una selezione di fondi gestiti attraverso tecniche cosiddette "alternative" (investimento in una molteplicità di valute, con posizioni long e short, ricerca di opportunità di arbitraggio), caratterizzati da una scarsa correlazione agli andamenti dei benchmark tradizionali. Il portafoglio è composto da fondi specializzati nell'investimento in una molteplicità di mercati (azionari, obbligazionari, monetari, valutari e dei derivati). L'investitore-contraente acquista il portafoglio aderendo al servizio Programma Stop Loss.</p> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Flessibile, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Alternative con Stop Loss presenta la seguente allocazione:</p> <table border="1"><thead><tr><th>Codice</th><th>ISIN</th><th>Nome</th><th>Peso nel portafoglio</th></tr></thead><tbody><tr><td>DE1001</td><td>FR0010016477</td><td>Dexia Index Arbitrage C EUR</td><td>25%</td></tr><tr><td>JB4016</td><td>LU0186678784</td><td>JB BF Absolute Return-EUR B</td><td>30%</td></tr><tr><td>AG1004</td><td>LU0644000373</td><td>Amundi Fds Absolute Vol World Eqs SHE-C</td><td>20%</td></tr><tr><td>ML1002</td><td>LU0414666189</td><td>BSF European Absolute Return D2 EUR</td><td>25%</td></tr></tbody></table> <p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Flessibile, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'Attività di gestione dell'Impresa o dallo spostamento delle quote effettuato per effetto del servizio Stop Loss, verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.</p>	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio	DE1001	FR0010016477	Dexia Index Arbitrage C EUR	25%	JB4016	LU0186678784	JB BF Absolute Return-EUR B	30%	AG1004	LU0644000373	Amundi Fds Absolute Vol World Eqs SHE-C	20%	ML1002	LU0414666189	BSF European Absolute Return D2 EUR	25%
Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio																		
DE1001	FR0010016477	Dexia Index Arbitrage C EUR	25%																		
JB4016	LU0186678784	JB BF Absolute Return-EUR B	30%																		
AG1004	LU0644000373	Amundi Fds Absolute Vol World Eqs SHE-C	20%																		
ML1002	LU0414666189	BSF European Absolute Return D2 EUR	25%																		

Le caratteristiche di rischiosità del portafoglio, determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio Programma Stop loss, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio Programma Stop Loss potrebbe di conseguenza alterare le caratteristiche di rischiosità del portafoglio scelto dall'investitore-contraente.

Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, di rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali.

LINEA LIQUIDITA'

I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale). L'investitore contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:

- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento monetario;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUL;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL02_SL

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Flessibile

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Flessibile. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio diversificato in fondi a obiettivo di rischio, caratterizzati da una scarsa correlazione agli andamenti dei benchmark tradizionali, che desidera altresì salvaguardare i capitali in fasi di repentini cali di mercato.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della

	<i>composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.</i>															
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																
Tipologia di gestione	<p>Tipologia di gestione: A obiettivo di rendimento/protetta</p> <p>Obiettivo della gestione: salvaguardare il valore di polizza attraverso il monitoraggio in ogni giorno lavorativo del rendimento della stessa, ed eventualmente, al verificarsi di determinate condizioni, trasferire il controvalore delle quote attribuite al contratto nella Linea Liquidità.</p>															
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	<p>2 anni</p> <p>Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.</p>															
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Medio alto</p> <p><i>Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni".</i></p> <p>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</p> <p><i>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali)</i></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th> <th>Probabilità</th> <th>Valori centrali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il rendimento è negativo</td> <td>71.41%</td> <td>93.64</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio</td> <td>0.09%</td> <td>99.84</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio</td> <td>4.77%</td> <td>100.35</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio</td> <td>23.73%</td> <td>104.18</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</i></p> <p>Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico, ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione all'investimento in Linea Liquidità.</p>	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali	Il rendimento è negativo	71.41%	93.64	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.09%	99.84	Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio	4.77%	100.35	Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio	23.73%	104.18
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali														
Il rendimento è negativo	71.41%	93.64														
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.09%	99.84														
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio	4.77%	100.35														
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio	23.73%	104.18														
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Flessibile</p> <p>Categoria: Flessibili</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il portafoglio investe in una selezione di fondi gestiti attraverso tecniche cosiddette "alternative" (investimento in una molteplicità di valute, con posizioni long e short, ricerca di opportunità di arbitraggio), caratterizzati da una scarsa correlazione agli andamenti dei benchmark tradizionali. Il portafoglio è composto da fondi specializzati nell'investimento in una molteplicità di mercati (azionari, obbligazionari, monetari, valutari e dei derivati).</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.</p> <p>Categorie di emittenti: Il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli emessi da governi o società, a piccola o grande capitalizzazione, senza restrizioni. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.</p> <p>Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di</p>															

	copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.			
	Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.			
Garanzie	<i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i>			
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.				
COSTI				
Tabella dell'investimento finanziario	<i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i>			
			momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
	B	Commissione di gestione	0.000%	2.600%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.090%
	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.016%
	H	Spese di emissione	0.200%	0.100%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
	I	Premio Versato	100.000%	
	L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%		
<i>E - Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Flessibile</i> <i>Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Flessibile. In questa voce vengono inoltre sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".</i>				
<i>G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.</i>				
I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del <i>Programma Stop Loss</i> ad un livello esemplificativo del 10%.				
Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.				
Descrizione dei costi	Oneri a carico del sottoscrittore-contraente			

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione

L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.

Costi di caricamento

Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto.

Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue:

- al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1;
- mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.
- ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costi di switch

Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa

La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.60% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio

La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi relativi al servizio Programma Stop Loss

Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente.

Il predetto costo non sarà applicato nè prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella *Linea Liquidità*, fino ad un eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente.

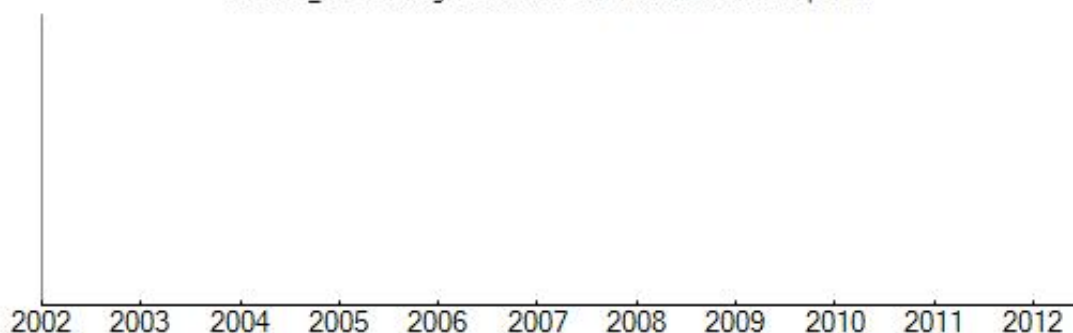
In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla *Linea Liquidità* pari a 1.20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero delle quote possedute.

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

DATI PERIODICI

Rendimento storico

BSEL02_SL - Building block selezione - Alternative con Stop Loss

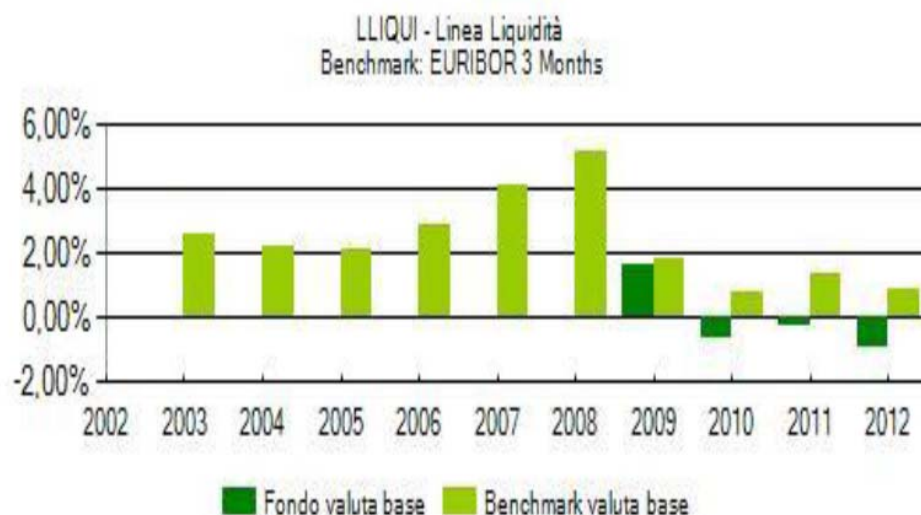


Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Ai fini della determinazione dei rendimenti non vengono considerati gli effetti della Linea Liquidità legata al servizio Programma Stop Loss.

Rendimento annuo della Linea Liquidità:



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio

2010	2011	2012
-	-	-

Total expense ratio (TER)

*I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Flessibile
Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Flessibile*

Retrocessioni ai

distributori*	Quota-parte retrocessa ai distributori 73%
<i>* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</i>	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici	
INFORMAZIONI ULTERIORI	
Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it , oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p><i>Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013</i></p> <p><i>Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013</i></p> <p>La proposta è offerta dal 08/07/2013</p>	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'	
<p><i>L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.</i></p> <p style="text-align: right;">Amministratore delegato Vincenzo Furfaro</p> <p style="text-align: right;"></p>	

Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Building block selezione - Bond Emerging HC Hedge con Stop Loss.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				
Nome	Building block selezione - Bond Emerging HC Hedge con Stop Loss			
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.			
Altre informazioni	<p>I Building block selezione con Stop Loss, sono portafogli gestiti che il cliente acquista aderendo al servizio Programma Stop loss, costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>L'obiettivo dei Building block selezione con Stop Loss è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori, realizzati nell'ambito di un processo di monitoraggio del valore di polizza, teso a salvaguardarne il valore (servizio Programma Stop Loss).</p> <p>Il Building block selezione - Bond Emerging HC Hedge con Stop Loss, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli obbligazionari diversificati, ossia corporate e governativi, emessi da emittenti di paesi emergenti in una o più "valute forti" (come ad esempio il dollaro o l'euro) e che prevedono una copertura rischio cambio verso l'euro, attraverso l'uso di strumenti finanziari derivati.</p> <p>L'investitore-contraente acquista il portafoglio aderendo al servizio Programma Stop Loss.</p> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Bond Emerging HC Hedge con Stop Loss presenta la seguente allocazione:</p>			
	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio
	FT4012	LU0294221097	Templeton Gbl Total Return A Acc €-H1	20%
	HS4003	LU0543814684	HSBC GIF Gbl Emerging Markets Bd AH EUR	15%
	GS4012	LU0262418394	GS Gr & Em Mkts Debt Base EUR Hdg Acc	20%
HS4010	LU0795840619	HSBC GIF GEM Debt Total Ret MICHEUR	30%	
MF4001	LU0583240519	MFS Meridian Emerg Mkts Dbt AH1 EUR	15%	
<p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'Attività di gestione dell'Impresa o dallo spostamento delle</p>				

quote effettuato per effetto del servizio Stop Loss, verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.

Le caratteristiche di rischiosità del portafoglio, determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio Programma Stop loss, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio Programma Stop Loss potrebbe di conseguenza alterare le caratteristiche di rischiosità del portafoglio scelto dall'investitore-contraente.

Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, di rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali.

LINEA LIQUIDITA'

I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale). L'investitore contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:

- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento monetario;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUI;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL03_SL

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%.

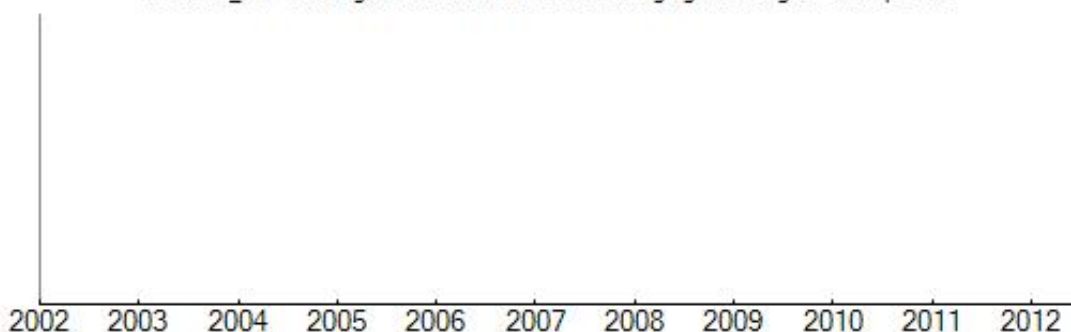
Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio specializzato in Obbligazioni dei paesi emergenti, emesse in una cosiddetta valuta forte (come per esempio l'euro o il dollaro americano) e coperte contro il rischio cambio verso l'euro, che desidera altresì salvaguardare i capitali in fasi di repentini cali di mercato.

	<i>Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si esplicherà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.</i>															
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																
Tipologia di gestione	Tipologia di gestione: A obiettivo di rendimento/protetta Obiettivo della gestione: salvaguardare il valore di polizza attraverso il monitoraggio in ogni giorno lavorativo del rendimento della stessa, ed eventualmente, al verificarsi di determinate condizioni, trasferire il controvalore delle quote attribuite al contratto nella Linea Liquidità.															
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	2 anni Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.															
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Medio alto</p> <p><i>Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischio e l'orizzonte temporale della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni".</i></p> <p>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</p> <p><i>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali)</i></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th> <th>Probabilità</th> <th>Valori centrali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il rendimento è negativo</td> <td>68.24%</td> <td>93.92</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio</td> <td>0.10%</td> <td>99.84</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio</td> <td>5.08%</td> <td>100.35</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio</td> <td>26.58%</td> <td>104.30</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</i></p> <p>Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico, ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione all'investimento in Linea Liquidità.</p>	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali	Il rendimento è negativo	68.24%	93.92	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio	0.10%	99.84	Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio	5.08%	100.35	Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio	26.58%	104.30
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali														
Il rendimento è negativo	68.24%	93.92														
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio	0.10%	99.84														
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio	5.08%	100.35														
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio	26.58%	104.30														
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Obbligazionario Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli obbligazionari diversificati, ossia corporate e governativi, emessi da emittenti di paesi emergenti in una o più "valute forti" (come ad esempio il dollaro o l'euro) e che prevedono una copertura rischio cambio verso l'euro, attraverso l'uso di strumenti finanziari derivati.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.</p> <p>Categorie di emittenti: I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla</p>															

	<p>Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.</p> <p>Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.</p> <p>Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.</p>																																																								
Garanzie	<p><i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i></p>																																																								
<p>Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>																																																									
COSTI																																																									
Tabella dell'investimento finanziario	<p><i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i></p>																																																								
	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2"></th> <th>momento della sottoscrizione</th> <th>Orizzonte temporale d'investimento o consigliata</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>Costi di caricamento</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>Commissione di gestione</td> <td>0.000%</td> <td>2.000%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>Altri costi successivi al versamento</td> <td>0.000%</td> <td>1.210%</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>Bonus e premi</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>G</td> <td>Costi delle coperture assicurative</td> <td>0.004%</td> <td>0.016%</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>Spese di emissione</td> <td>0.200%</td> <td>0.100%</td> </tr> <tr> <td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I</td> <td>Premio Versato</td> <td>100.000%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H)</td> <td>Capitale Nominale</td> <td>99.796%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F)</td> <td>Capitale Investito</td> <td>99.796%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>			momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%	B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.210%	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.016%	H	Spese di emissione	0.200%	0.100%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100.000%		L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%		M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%	
			momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata																																																					
	VOCI DI COSTO																																																								
	A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%																																																					
	B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%																																																					
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%																																																					
	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%																																																					
	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.210%																																																					
	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%																																																					
	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.016%																																																					
	H	Spese di emissione	0.200%	0.100%																																																					
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																									
I	Premio Versato	100.000%																																																							
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%																																																							
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%																																																							
<p><i>E - Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario</i></p> <p><i>Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. In questa voce vengono inoltre sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".</i></p>																																																									
<p><i>G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.</i></p>																																																									
<p>I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del Programma Stop Loss ad un livello esemplificativo del 10%.</p>																																																									
<p>Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con</p>																																																									

	<p><i>riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</i></p>
<p>Descrizione dei costi</p>	<p>Oneri a carico del sottoscrittore-contraente</p> <p>Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.</p> <p><i>Spese di emissione</i> L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.</p> <p><i>Costi di caricamento</i> Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.</p> <p><i>Costo delle coperture assicurative previste dal contratto</i> Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue: - al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1; - mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse. - ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.</p> <p><i>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)</i> Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.</p> <p><i>Costi di switch</i> Non previsti.</p> <p>Oneri addebitati al portafoglio</p> <p><i>Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa</i> La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.</p> <p><i>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio</i> La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p> <p><i>Costi relativi al servizio Programma Stop Loss</i> Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente. Il predetto costo non sarà applicato nè prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella <i>Linea Liquidità</i>, fino ad un eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente. In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla <i>Linea Liquidità</i> pari a 1.20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero delle quote possedute.</p>
<p>Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale</p>	
<p>DATI PERIODICI</p>	

BSEL03_SL - Building block selezione - Bond Emerging HC Hedge con Stop Loss



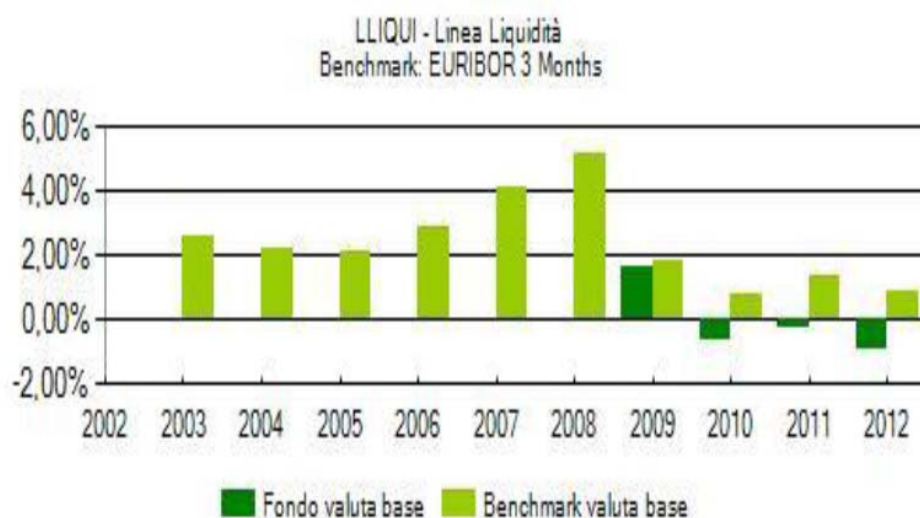
Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Ai fini della determinazione dei rendimenti non vengono considerati gli effetti della Linea Liquidità legata al servizio Programma Stop Loss.

Rendimento storico

Rendimento annuo della Linea Liquidità



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.


La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Total expense ratio (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2010	2011	2012
-	-	-

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario
Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario

Retrocessioni ai distributori*	<table border="1" style="margin: auto;"> <tr> <td style="padding: 5px;">Quota-parte retrocessa ai distributori</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center; padding: 5px;">73%</td> </tr> </table> <p style="text-align: center; font-size: small;">* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</p>	Quota-parte retrocessa ai distributori	73%
Quota-parte retrocessa ai distributori			
73%			
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici			
INFORMAZIONI ULTERIORI			
Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it , oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.		
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p>Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013 La proposta è offerta dal 08/07/2013</p>			
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'			
<p>L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.</p> <p style="text-align: right;"> Amministratore delegato Vincenzo Furfaro  </p>			

Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Building block selezione - Euro Corporate IG con Stop Loss.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																				
Nome	Building block selezione - Euro Corporate IG con Stop Loss																																			
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.																																			
Altre informazioni	<p>I Building block selezione con Stop Loss, sono portafogli gestiti che il cliente acquista aderendo al servizio Programma Stop loss, costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>L'obiettivo dei Building block selezione con Stop Loss è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori, realizzati nell'ambito di un processo di monitoraggio del valore di polizza, teso a salvaguardarne il valore (servizio Programma Stop Loss).</p> <p>Il Building block selezione - Euro Corporate IG con Stop Loss, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari a medio lungo termine, emessi da società ad elevato merito creditizio.</p> <p>L'investitore-contraente acquista il portafoglio aderendo al servizio Programma Stop Loss.</p> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Euro Corporate IG con Stop Loss presenta la seguente allocazione:</p>																																			
	<table border="1"><thead><tr><th>Codice</th><th>ISIN</th><th>Nome</th><th>Peso nel portafoglio</th></tr></thead><tbody><tr><td>HE2015</td><td>LU0451950314</td><td>Henderson Horizon Euro Corp Bond A Acc</td><td>20%</td></tr><tr><td>IV4005</td><td>LU0243957825</td><td>Invesco Euro Corporate Bond A Acc</td><td>16%</td></tr><tr><td>MG4001</td><td>GB0032178856</td><td>M&G European Corporate Bond A EUR</td><td>20%</td></tr><tr><td>PC4002</td><td>LU0128473435</td><td>Pictet EUR Corporate Bonds-R</td><td>16%</td></tr><tr><td>PM4007</td><td>IE0032876397</td><td>PIMCO GIS GI Inv Grd Crdt Ins EUR Hg Acc</td><td>8%</td></tr><tr><td>FF4018</td><td>LU0408846458</td><td>JPM Global Corporate Bd A (acc) EUR Hdq</td><td>8%</td></tr><tr><td>WF4005</td><td>LU0251661756</td><td>AXA WF Euro Credit Short Dur AC EUR</td><td>12%</td></tr></tbody></table>	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio	HE2015	LU0451950314	Henderson Horizon Euro Corp Bond A Acc	20%	IV4005	LU0243957825	Invesco Euro Corporate Bond A Acc	16%	MG4001	GB0032178856	M&G European Corporate Bond A EUR	20%	PC4002	LU0128473435	Pictet EUR Corporate Bonds-R	16%	PM4007	IE0032876397	PIMCO GIS GI Inv Grd Crdt Ins EUR Hg Acc	8%	FF4018	LU0408846458	JPM Global Corporate Bd A (acc) EUR Hdq	8%	WF4005	LU0251661756	AXA WF Euro Credit Short Dur AC EUR	12%			
	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio																																
	HE2015	LU0451950314	Henderson Horizon Euro Corp Bond A Acc	20%																																
	IV4005	LU0243957825	Invesco Euro Corporate Bond A Acc	16%																																
MG4001	GB0032178856	M&G European Corporate Bond A EUR	20%																																	
PC4002	LU0128473435	Pictet EUR Corporate Bonds-R	16%																																	
PM4007	IE0032876397	PIMCO GIS GI Inv Grd Crdt Ins EUR Hg Acc	8%																																	
FF4018	LU0408846458	JPM Global Corporate Bd A (acc) EUR Hdq	8%																																	
WF4005	LU0251661756	AXA WF Euro Credit Short Dur AC EUR	12%																																	
<p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p>																																				
<p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'Attività di gestione dell'Impresa o dallo spostamento delle quote effettuato per effetto del servizio Stop Loss, verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite</p>																																				

specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.

Le caratteristiche di rischiosità del portafoglio, determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio Programma Stop loss, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio Programma Stop Loss potrebbe di conseguenza alterare le caratteristiche di rischiosità del portafoglio scelto dall'investitore-contraente.

Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, di rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali.

LINEA LIQUIDITA'

I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale). L'investitore contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:

- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento monetario;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUL;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL06_SL

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio obbligazionario, che investe in titoli di società ad elevato merito creditizio, che desidera altresì salvaguardare i capitali in fasi di repentini cali di mercato.

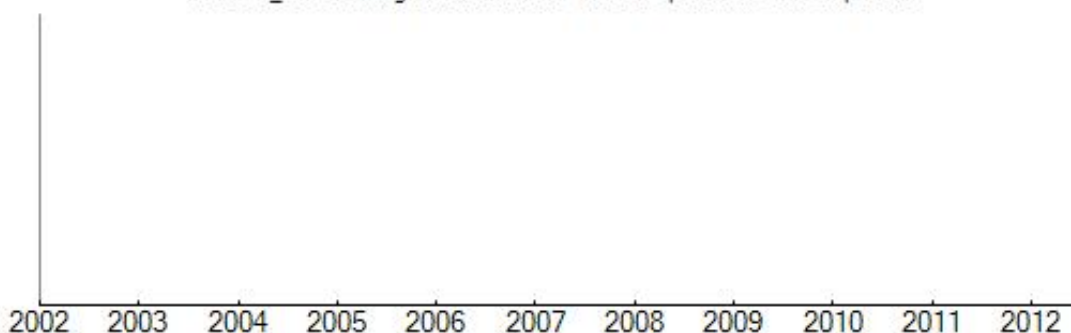
Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito

	<i>dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si esplicherà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.</i>															
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																
Tipologia di gestione	<p>Tipologia di gestione: A obiettivo di rendimento/protetta</p> <p>Obiettivo della gestione: salvaguardare il valore di polizza attraverso il monitoraggio in ogni giorno lavorativo del rendimento della stessa, ed eventualmente, al verificarsi di determinate condizioni, trasferire il controvalore delle quote attribuite al contratto nella Linea Liquidità.</p>															
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	<p>2 anni</p> <p>Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.</p>															
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Medio alto</p> <p><i>Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni".</i></p> <p>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</p> <p><i>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali)</i></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th> <th>Probabilità</th> <th>Valori centrali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il rendimento è negativo</td> <td>68.24%</td> <td>93.92</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio</td> <td>0.10%</td> <td>99.84</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio</td> <td>5.08%</td> <td>100.35</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio</td> <td>26.58%</td> <td>104.30</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</i></p> <p>Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico, ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione all'investimento in Linea Liquidità.</p>	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali	Il rendimento è negativo	68.24%	93.92	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.10%	99.84	Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio	5.08%	100.35	Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio	26.58%	104.30
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali														
Il rendimento è negativo	68.24%	93.92														
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.10%	99.84														
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio	5.08%	100.35														
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio	26.58%	104.30														
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Obbligazionario</p> <p>Categoria: Obbligazionari puri euro corporate</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari a medio lungo termine, emessi da società ad elevato merito creditizio.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.</p> <p>Categorie di emittenti: il portafoglio concentrerà gli investimenti in fondi specializzati in emissioni societarie (corporate). Sono tuttavia ammessi investimenti di qualsiasi altro emittente. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esteri.</p> <p>Derivati: i fondi esteri componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di</p>															

	copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.			
	Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.			
Garanzie	<i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i>			
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.				
COSTI				
Tabella dell'investimento finanziario	<i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i>			
			momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
	B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.210%
	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.016%
	H	Spese di emissione	0.200%	0.100%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
	I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%		
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%		
<i>E - Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario. Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. In questa voce vengono inoltre sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".</i>				
<i>G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.</i>				
I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del <i>Programma Stop Loss</i> ad un livello esemplificativo del 10%.				
<i>Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</i>				
Descrizione dei	Oneri a carico del sottoscrittore-contraente			

<p>costi</p>	<p>Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.</p> <p><i>Spese di emissione</i> L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.</p> <p><i>Costi di caricamento</i> Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.</p> <p><i>Costo delle coperture assicurative previste dal contratto</i> Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue: - al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1; - mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse. - ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.</p> <p><i>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)</i> Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.</p> <p><i>Costi di switch</i> Non previsti.</p> <p>Oneri addebitati al portafoglio</p> <p><i>Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa</i> La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.</p> <p><i>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio</i> La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p> <p><i>Costi relativi al servizio Programma Stop Loss</i> Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente. Il predetto costo non sarà applicato nè prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella <i>Linea Liquidità</i>, fino ad un eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente. In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla <i>Linea Liquidità</i> pari a 1.20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero delle quote possedute.</p>
<p>Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale</p>	
<p>DATI PERIODICI</p>	
<p>Rendimento storico</p>	

BSEL06_SL - Building block selezione - Euro Corporate IG con Stop Loss

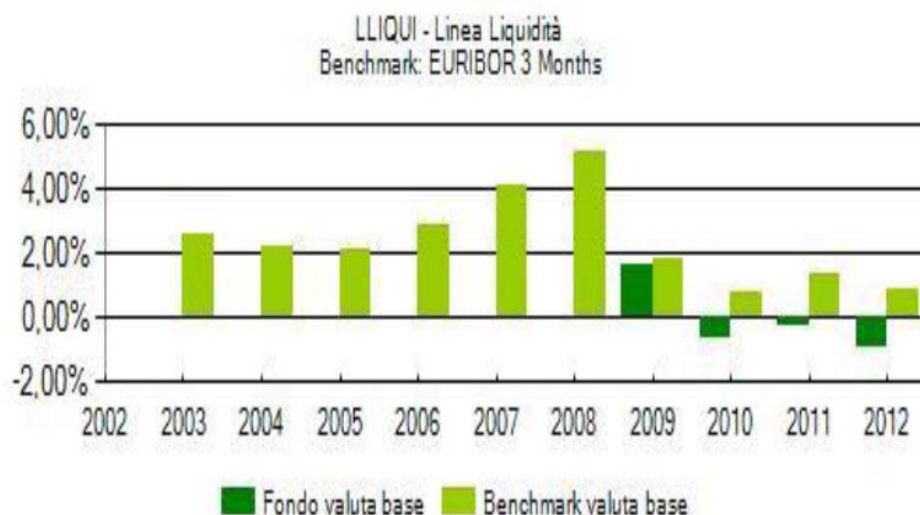


Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Ai fini della determinazione dei rendimenti non vengono considerati gli effetti della Linea Liquidità legata al servizio Programma Stop Loss.

Rendimento annuo della Linea Liquidità:



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio

2010	2011	2012
-	-	-

Total expense ratio (TER)

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario
Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario

Retrocessioni ai

distributori*	Quota-parte retrocessa ai distributori 73%
<i>* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</i>	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici	
INFORMAZIONI ULTERIORI	
Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it , oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p><i>Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013</i></p> <p><i>Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013</i></p> <p>La proposta è offerta dal 08/07/2013</p>	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'	
<p><i>L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.</i></p> <p style="text-align: right;"> Amministratore delegato Vincenzo Furfaro  </p>	

Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Building block selezione - Euro Diversified Bond con Stop Loss.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																												
Nome	Building block selezione - Euro Diversified Bond con Stop Loss																											
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.																											
Altre informazioni	<p>I Building block selezione con Stop Loss, sono portafogli gestiti che il cliente acquista aderendo al servizio Programma Stop loss, costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>L'obiettivo dei Building block selezione con Stop Loss è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori, realizzati nell'ambito di un processo di monitoraggio del valore di polizza, teso a salvaguardarne il valore (servizio Programma Stop Loss).</p> <p>Il Building block selezione - Euro Diversified Bond con Stop Loss, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari, con durata finanziaria residua (duration) a medio lungo termine, emessi da società o governi ad elevato merito creditizio. L'investitore-contraente acquista il portafoglio aderendo al servizio Programma Stop Loss.</p> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Euro Diversified Bond con Stop Loss presenta la seguente allocazione:</p>																											
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Codice</th> <th>ISIN</th> <th>Nome</th> <th>Peso nel portafoglio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>FY4012</td> <td>LU0267388220</td> <td>Fidelity Euro Short Term Bond A-Acc-EUR</td> <td>15%</td> </tr> <tr> <td>ME4004</td> <td>IE0032722260</td> <td>BNY Mellon Euroland Bond A EUR Acc</td> <td>23%</td> </tr> <tr> <td>ML4005</td> <td>LU0050372472</td> <td>BGF Euro Bond A2</td> <td>15%</td> </tr> <tr> <td>PM4020</td> <td>IE00B11XZB05</td> <td>PIMCO GIS Total Ret Bd E EUR Hdq</td> <td>12%</td> </tr> <tr> <td>RU4001</td> <td>IE00B036K821</td> <td>Russell IC Global Bond EH B</td> <td>15%</td> </tr> <tr> <td>SH4003</td> <td>LU0106235533</td> <td>Schroder ISF Euro Bond A Acc</td> <td>20%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'Attività di gestione dell'Impresa o dallo spostamento delle quote effettuato per effetto del servizio Stop Loss, verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.</p>	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio	FY4012	LU0267388220	Fidelity Euro Short Term Bond A-Acc-EUR	15%	ME4004	IE0032722260	BNY Mellon Euroland Bond A EUR Acc	23%	ML4005	LU0050372472	BGF Euro Bond A2	15%	PM4020	IE00B11XZB05	PIMCO GIS Total Ret Bd E EUR Hdq	12%	RU4001	IE00B036K821	Russell IC Global Bond EH B	15%	SH4003	LU0106235533	Schroder ISF Euro Bond A Acc
Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio																									
FY4012	LU0267388220	Fidelity Euro Short Term Bond A-Acc-EUR	15%																									
ME4004	IE0032722260	BNY Mellon Euroland Bond A EUR Acc	23%																									
ML4005	LU0050372472	BGF Euro Bond A2	15%																									
PM4020	IE00B11XZB05	PIMCO GIS Total Ret Bd E EUR Hdq	12%																									
RU4001	IE00B036K821	Russell IC Global Bond EH B	15%																									
SH4003	LU0106235533	Schroder ISF Euro Bond A Acc	20%																									

Le caratteristiche di rischiosità del portafoglio, determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio Programma Stop loss, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio Programma Stop Loss potrebbe di conseguenza alterare le caratteristiche di rischiosità del portafoglio scelto dall'investitore-contraente.
Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, di rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali.

LINEA LIQUIDITA'

I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale). L'investitore contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:

- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento monetario;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQU;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL07_SL

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio obbligazionario, che investe in titoli emessi da società o governi, ad elevato merito creditizio, che desidera altresì salvaguardare i capitali in fasi di repentini cali di mercato.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si esplicherà in operazioni di riallocazione della

composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione	<p>Tipologia di gestione: A obiettivo di rendimento/protetta</p> <p>Obiettivo della gestione: salvaguardare il valore di polizza attraverso il monitoraggio in ogni giorno lavorativo del rendimento della stessa, ed eventualmente, al verificarsi di determinate condizioni, trasferire il controvalore delle quote attribuite al contratto nella Linea Liquidità.</p>															
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	<p>2 anni</p> <p>Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.</p>															
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Medio alto</p> <p><i>Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni".</i></p> <p>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</p> <p><i>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali)</i></p> <table border="1"><thead><tr><th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th><th>Probabilità</th><th>Valori centrali</th></tr></thead><tbody><tr><td>Il rendimento è negativo</td><td>68.24%</td><td>93.92</td></tr><tr><td>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio</td><td>0.10%</td><td>99.84</td></tr><tr><td>Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio</td><td>5.08%</td><td>100.35</td></tr><tr><td>Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio</td><td>26.58%</td><td>104.30</td></tr></tbody></table> <p><i>Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</i></p> <p>Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico, ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione all'investimento in Linea Liquidità.</p>	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali	Il rendimento è negativo	68.24%	93.92	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.10%	99.84	Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio	5.08%	100.35	Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio	26.58%	104.30
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali														
Il rendimento è negativo	68.24%	93.92														
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.10%	99.84														
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio	5.08%	100.35														
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio	26.58%	104.30														
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Obbligazionario</p> <p>Categoria: Obbligazionari puri euro corporate</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari, con durata finanziaria residua (duration) a medio lungo termine, emessi da società o governi ad elevato merito creditizio.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.</p> <p>Categorie di emittenti: I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.</p> <p>Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.</p> <p>Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da</p>															

	società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.			
Garanzie	<i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i>			
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.				
COSTI				
Tabella dell'investimento finanziario	<i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i>			
			momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
	B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.210%
	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.016%
	H	Spese di emissione	0.200%	0.100%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%		
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%		
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%		
<p><i>E - Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario. Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. In questa voce vengono inoltre sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".</i></p> <p><i>G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.</i></p> <p>I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del <i>Programma Stop Loss</i> ad un livello esemplificativo del 10%.</p> <p>Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>				
Descrizione dei costi	<p>Oneri a carico del sottoscrittore-contraente</p> <p>Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi</p>			

alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione

L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.

Costi di caricamento

Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto.

Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue:

- al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1;
- mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.
- ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costi di switch

Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa

La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio

La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi relativi al servizio Programma Stop Loss

Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente.

Il predetto costo non sarà applicato nè prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella *Linea Liquidità*, fino ad un eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente.

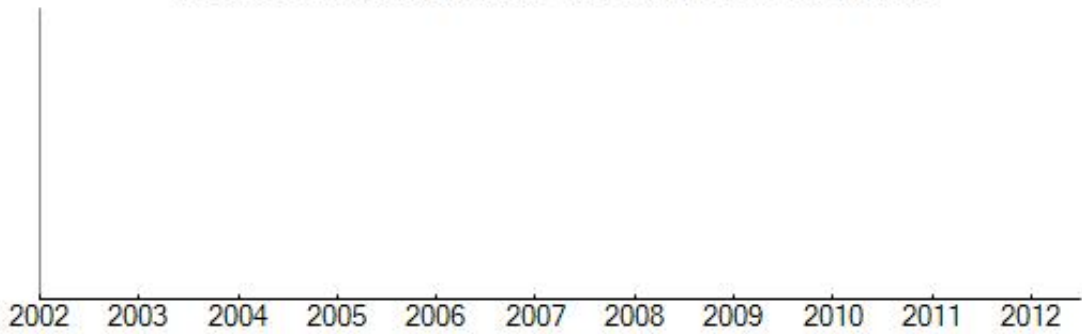
In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla *Linea Liquidità* pari a 1.20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero delle quote possedute.

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

DATI PERIODICI

Rendimento storico

BSEL07_SL - Building block selezione - Euro Diversified Bond con Stop Loss

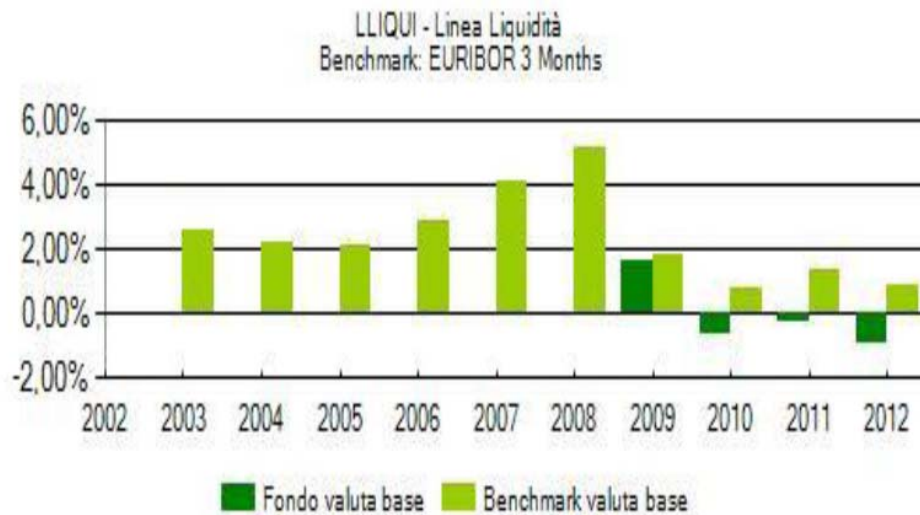


Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Ai fini della determinazione dei rendimenti non vengono considerati gli effetti della Linea Liquidità legata al servizio Programma Stop Loss.

Rendimento annuo della Linea Liquidità:



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio

2010	2011	2012
-	-	-

Total expense ratio (TER)

*I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario
Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario*

Retrocessioni ai distributori*	<table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tr> <td style="text-align: center;">Quota-parte retrocessa ai distributori</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">73%</td> </tr> </table> <p style="text-align: center;"><i>* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</i></p>	Quota-parte retrocessa ai distributori	73%
Quota-parte retrocessa ai distributori			
73%			
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici			
INFORMAZIONI ULTERIORI			
Valorizzazione dell'investimento	<p>Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>		
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p><i>Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013</i></p> <p><i>Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013</i></p> <p>La proposta è offerta dal 08/07/2013</p>			
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'			
<p><i>L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.</i></p> <p style="text-align: right;"> Amministratore delegato Vincenzo Furfaro  </p>			

Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Building block selezione - Euro Diversified ST con Stop Loss.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																													
Nome	Building block selezione - Euro Diversified ST con Stop Loss																												
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.																												
Altre informazioni	<p>I Building block selezione con Stop Loss, sono portafogli gestiti che il cliente acquista aderendo al servizio Programma Stop loss, costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>L'obiettivo dei Building block selezione con Stop Loss è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori, realizzati nell'ambito di un processo di monitoraggio del valore di polizza, teso a salvaguardarne il valore (servizio Programma Stop Loss).</p> <p>Il Building block selezione - Euro Diversified ST con Stop Loss, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari, a breve durata finanziaria residua (duration), emessi da società o governi ad elevato merito creditizio.</p> <p>L'investitore-contraente acquista il portafoglio aderendo al servizio Programma Stop Loss.</p> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Euro Diversified ST con Stop Loss presenta la seguente allocazione:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Codice</th> <th>ISIN</th> <th>Nome</th> <th>Peso nel portafoglio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>FY4012</td> <td>LU0267388220</td> <td>Fidelity Euro Short Term Bond A-Acc-EUR</td> <td>18%</td> </tr> <tr> <td>ML4007</td> <td>LU0093503810</td> <td>BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR</td> <td>17%</td> </tr> <tr> <td>DE4008</td> <td>LU0157929810</td> <td>Dexia Bonds Euro Short Term C Acc</td> <td>20%</td> </tr> <tr> <td>DW4002</td> <td>LU0145655824</td> <td>DWS Invest Euro Bonds (Short) LC</td> <td>20%</td> </tr> <tr> <td>PM4022</td> <td>IE00B283G405</td> <td>PIMCO GIS Low Average Dur E EUR Hdg</td> <td>8%</td> </tr> <tr> <td>WF4005</td> <td>LU0251661756</td> <td>AXA WF Euro Credit Short Dur AC EUR</td> <td>17%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'Attività di gestione dell'Impresa o dallo spostamento delle quote effettuato per effetto del servizio Stop Loss, verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.</p>	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio	FY4012	LU0267388220	Fidelity Euro Short Term Bond A-Acc-EUR	18%	ML4007	LU0093503810	BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR	17%	DE4008	LU0157929810	Dexia Bonds Euro Short Term C Acc	20%	DW4002	LU0145655824	DWS Invest Euro Bonds (Short) LC	20%	PM4022	IE00B283G405	PIMCO GIS Low Average Dur E EUR Hdg	8%	WF4005	LU0251661756	AXA WF Euro Credit Short Dur AC EUR	17%
Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio																										
FY4012	LU0267388220	Fidelity Euro Short Term Bond A-Acc-EUR	18%																										
ML4007	LU0093503810	BGF Euro Short Duration Bond A2 EUR	17%																										
DE4008	LU0157929810	Dexia Bonds Euro Short Term C Acc	20%																										
DW4002	LU0145655824	DWS Invest Euro Bonds (Short) LC	20%																										
PM4022	IE00B283G405	PIMCO GIS Low Average Dur E EUR Hdg	8%																										
WF4005	LU0251661756	AXA WF Euro Credit Short Dur AC EUR	17%																										

Le caratteristiche di rischiosità del portafoglio, determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio Programma Stop loss, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio Programma Stop Loss potrebbe di conseguenza alterare le caratteristiche di rischiosità del portafoglio scelto dall'investitore-contraente.
Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, di rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali.

LINEA LIQUIDITA'

I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale). L'investitore contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:

- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento monetario;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQU;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL08_SL

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio obbligazionario breve termine, che investe in titoli emessi da società o governi ad elevato merito creditizio, che desidera altresì salvaguardare i capitali in fasi di repentini cali di mercato.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si esplicherà in operazioni di riallocazione della

composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione	<p>Tipologia di gestione: A obiettivo di rendimento/protetta</p> <p>Obiettivo della gestione: salvaguardare il valore di polizza attraverso il monitoraggio in ogni giorno lavorativo del rendimento della stessa, ed eventualmente, al verificarsi di determinate condizioni, trasferire il controvalore delle quote attribuite al contratto nella Linea Liquidità.</p>															
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	<p>8 anni</p> <p>Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.</p>															
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Medio</p> <p><i>Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni".</i></p> <p>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</p> <p><i>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali)</i></p> <table border="1"><thead><tr><th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th><th>Probabilità</th><th>Valori centrali</th></tr></thead><tbody><tr><td>Il rendimento è negativo</td><td>95.79%</td><td>81.19</td></tr><tr><td>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio</td><td>0.13%</td><td>99.94</td></tr><tr><td>Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio</td><td>3.69%</td><td>104.20</td></tr><tr><td>Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio</td><td>0.39%</td><td>127.59</td></tr></tbody></table> <p><i>Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</i></p> <p>Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico, ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione all'investimento in Linea Liquidità.</p>	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali	Il rendimento è negativo	95.79%	81.19	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.13%	99.94	Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio	3.69%	104.20	Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.39%	127.59
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali														
Il rendimento è negativo	95.79%	81.19														
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.13%	99.94														
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio	3.69%	104.20														
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.39%	127.59														
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Obbligazionario</p> <p>Categoria: Obbligazionari puri euro governativi breve termine</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari, a breve durata finanziaria residua (duration), emessi da società o governi ad elevato merito creditizio.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.</p> <p>Categorie di emittenti: i titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.</p> <p>Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.</p> <p>Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da</p>															

	società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.			
Garanzie	<i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i>			
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.				
COSTI				
Tabella dell'investimento finanziario	<i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i>			
		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
	B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.210%
	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.015%
	H	Spese di emissione	0.200%	0.025%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
	I	Premio Versato	100.000%	
	L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%		
<i>E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario. Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. In questa voce vengono inoltre sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".</i>				
<i>G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.</i>				
I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del <i>Programma Stop Loss</i> ad un livello esemplificativo del 10%.				
Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.				
Descrizione dei costi	Oneri a carico del sottoscrittore-contraente			
	Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi			

alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione

L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.

Costi di caricamento

Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto.

Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue:

- al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1;
- mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.
- ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costi di switch

Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa

La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio

La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi relativi al servizio Programma Stop Loss

Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente.

Il predetto costo non sarà applicato nè prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella *Linea Liquidità*, fino ad un eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente.

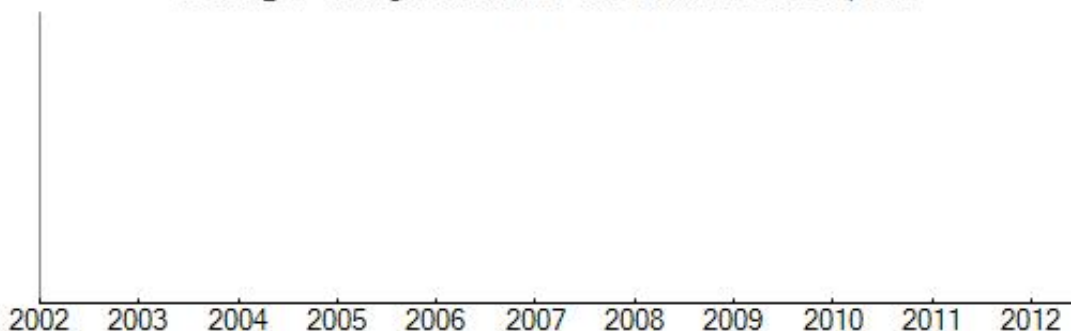
In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla *Linea Liquidità* pari a 1.20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero delle quote possedute.

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

DATI PERIODICI

Rendimento storico

BSEL08_SL - Building block selezione - Euro Diversified ST con Stop Loss

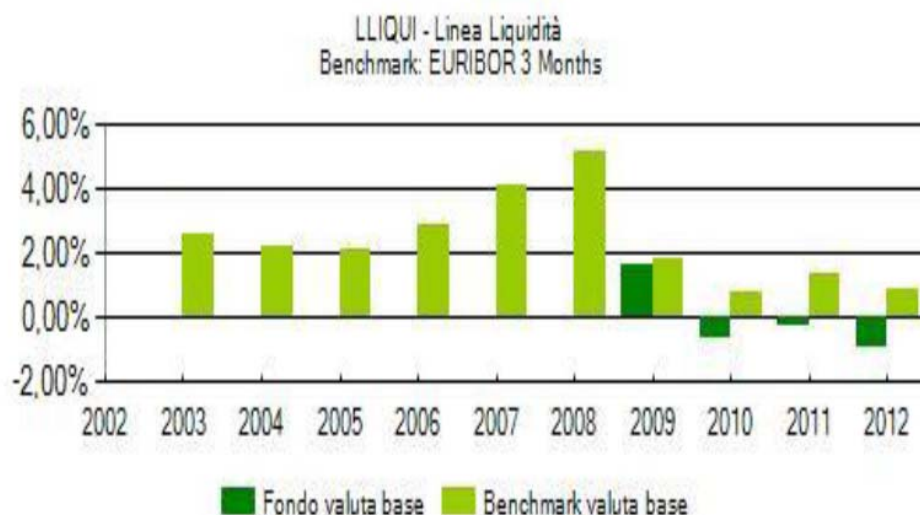


Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Ai fini della determinazione dei rendimenti non vengono considerati gli effetti della Linea Liquidità legata al servizio Programma Stop Loss.

Rendimento annuo della Linea Liquidità:



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio

2010	2011	2012
-	-	-

Total expense ratio (TER)

*I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario
Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario*

Retrocessioni ai

distributori*	Quota-parte retrocessa ai distributori 73%
<i>* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</i>	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici	
INFORMAZIONI ULTERIORI	
Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it , oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p><i>Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013</i></p> <p><i>Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013</i></p> <p>La proposta è offerta dal 08/07/2013</p>	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'	
<p><i>L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.</i></p> <p style="text-align: right;"> Amministratore delegato Vincenzo Furfaro  </p>	

Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Building block selezione - Euro Flexible Bond con Stop Loss.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO															
Nome	Building block selezione - Euro Flexible Bond con Stop Loss														
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.														
Altre informazioni	<p>I Building block selezione con Stop Loss, sono portafogli gestiti che il cliente acquista aderendo al servizio Programma Stop loss, costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>L'obiettivo dei Building block selezione con Stop Loss è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori, realizzati nell'ambito di un processo di monitoraggio del valore di polizza, teso a salvaguardarne il valore (servizio Programma Stop Loss).</p> <p>Il Building block selezione - Euro Flexible Bond con Stop Loss, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari, con durata finanziaria residua (duration) a medio lungo termine, emessi da società o governi con qualsiasi merito creditizio. L'investitore-contraente acquista il portafoglio aderendo al servizio Programma Stop Loss.</p> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Euro Flexible Bond con Stop Loss presenta la seguente allocazione:</p>														
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Codice</th> <th>ISIN</th> <th>Nome</th> <th>Peso nel portafoglio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>LM4001</td> <td>IE00B23Z7J34</td> <td>LM WA GMS A Acc (Hdq) €</td> <td>50%</td> </tr> <tr> <td>PM4018</td> <td>IE00B1Z6D669</td> <td>PIMCO GIS Diversified Inc E EUR Hdg Acc</td> <td>50%</td> </tr> </tbody> </table>	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio	LM4001	IE00B23Z7J34	LM WA GMS A Acc (Hdq) €	50%	PM4018	IE00B1Z6D669	PIMCO GIS Diversified Inc E EUR Hdg Acc	50%	<p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'Attività di gestione dell'Impresa o dallo spostamento delle quote effettuato per effetto del servizio Stop Loss, verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.</p> <p>Le caratteristiche di rischiosità del portafoglio, determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio Programma Stop loss, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al</p>	
Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio												
LM4001	IE00B23Z7J34	LM WA GMS A Acc (Hdq) €	50%												
PM4018	IE00B1Z6D669	PIMCO GIS Diversified Inc E EUR Hdg Acc	50%												

contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio Programma Stop Loss potrebbe di conseguenza alterare le caratteristiche di rischiosità del portafoglio scelto dall'investitore-contraente.
Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, di rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali.

LINEA LIQUIDITA'

I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale). L'investitore contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investite nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:

- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento monetario;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUL;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL09_SL

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio obbligazionario, che investe in titoli emessi da società o governi, con qualsiasi merito creditizio, che desidera altresì salvaguardare i capitali in fasi di repentini cali di mercato.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si esplicherà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di

Tipologia di gestione: A obiettivo di rendimento/protetta

gestione	<p>Obiettivo della gestione: salvaguardare il valore di polizza attraverso il monitoraggio in ogni giorno lavorativo del rendimento della stessa, ed eventualmente, al verificarsi di determinate condizioni, trasferire il controvalore delle quote attribuite al contratto nella Linea Liquidità.</p>															
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	<p>2 anni Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.</p>															
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Medio alto</p> <p><i>Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni".</i></p> <p>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</p> <p><i>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali)</i></p> <table border="1" data-bbox="331 878 1412 1124"> <thead> <tr> <th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th> <th>Probabilità</th> <th>Valori centrali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il rendimento è negativo</td> <td>68.24%</td> <td>93.92</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio</td> <td>0.10%</td> <td>99.84</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio</td> <td>5.08%</td> <td>100.35</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio</td> <td>26.58%</td> <td>104.30</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</i></p> <p>Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico, ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione all'investimento in Linea Liquidità.</p>	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali	Il rendimento è negativo	68.24%	93.92	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio	0.10%	99.84	Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio	5.08%	100.35	Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio	26.58%	104.30
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali														
Il rendimento è negativo	68.24%	93.92														
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio	0.10%	99.84														
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio	5.08%	100.35														
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio	26.58%	104.30														
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Obbligazionario Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in titoli obbligazionari, con durata finanziaria residua (duration) a medio lungo termine, emessi da società o governi con qualsiasi merito creditizio.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.</p> <p>Categorie di emittenti: I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.</p> <p>Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.</p> <p>Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.</p>															

Garanzie	<i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i>
----------	---

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

COSTI

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

		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.210%
F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.016%
H	Spese di emissione	0.200%	0.100%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%	

Tabella dell'investimento finanziario

E - Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario

Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. In questa voce vengono inoltre sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".

G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.

I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%.

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

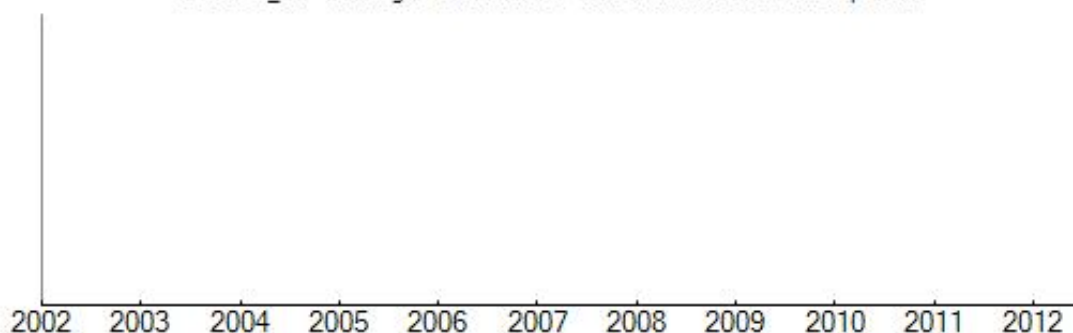
Descrizione dei costi

Oneri a carico del sottoscrittore-contraente

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta

	<p>visione.</p> <p><i>Spese di emissione</i> L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.</p> <p><i>Costi di caricamento</i> Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.</p> <p><i>Costo delle coperture assicurative previste dal contratto</i> Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue: - al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1; - mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse. - ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.</p> <p><i>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)</i> Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.</p> <p><i>Costi di switch</i> Non previsti.</p> <p>Oneri addebitati al portafoglio</p> <p><i>Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa</i> La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.</p> <p><i>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio</i> La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p> <p><i>Costi relativi al servizio Programma Stop Loss</i> Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente. Il predetto costo non sarà applicato nè prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella <i>Linea Liquidità</i>, fino ad un eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente. In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla <i>Linea Liquidità</i> pari a 1.20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero delle quote possedute.</p>
	<p>Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale</p>
	<p>DATI PERIODICI</p>
Rendimento storico	

BSEL09_SL - Building block selezione - Euro Flexible Bond con Stop Loss

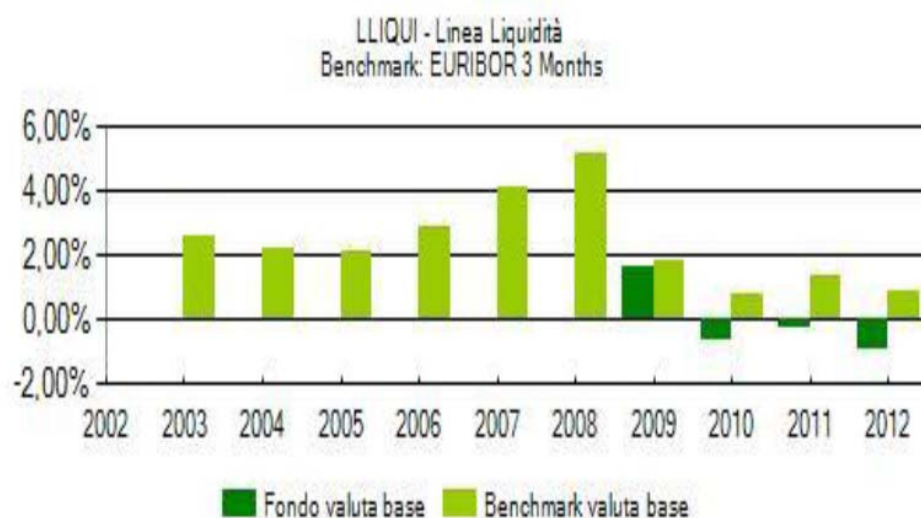


Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Ai fini della determinazione dei rendimenti non vengono considerati gli effetti della Linea Liquidità legata al servizio Programma Stop Loss.

Rendimento annuo della Linea Liquidità:



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio

2010	2011	2012
-	-	-

Total expense ratio (TER)

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario
Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario

Retrocessioni ai

distributori*	Quota-parte retrocessa ai distributori 73%
<i>* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</i>	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici	
INFORMAZIONI ULTERIORI	
Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it , oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p><i>Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013</i></p> <p><i>Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013</i></p> <p>La proposta è offerta dal 08/07/2013</p>	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'	
<p><i>L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.</i></p> <p style="text-align: right;">Amministratore delegato Vincenzo Furfaro</p> <p style="text-align: right;"></p>	

Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Building block selezione - Global Bond HEDGE con Stop Loss.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																					
Nome	Building block selezione - Global Bond HEDGE con Stop Loss																				
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.																				
Altre informazioni	<p>I Building block selezione con Stop Loss, sono portafogli gestiti che il cliente acquista aderendo al servizio Programma Stop loss, costituiti da un insieme di fondi esterni appartenenti alla medesima Tipologia, specializzati per tema di investimento (es: azioni paesi emergenti, obbligazioni euro governative investment grade), selezionati dall'Impresa, che gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono.</p> <p>L'obiettivo dei Building block selezione con Stop Loss è la creazione di portafogli di fondi qualificati, specializzati per tema di investimento e diversificati tra più gestori, realizzati nell'ambito di un processo di monitoraggio del valore di polizza, teso a salvaguardarne il valore (servizio Programma Stop Loss).</p> <p>Il Building block selezione - Global Bond HEDGE con Stop Loss, di seguito descritto, è un portafoglio composto esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. Il portafoglio concentrerà gli investimenti nei mercati obbligazionari globali e investirà almeno il 90% del suo patrimonio in titoli obbligazionari globali, emessi sia da società che da governi, con qualsiasi merito di credito. Viene prevista la copertura rischio cambio verso l'euro.</p> <p>L'investitore-contraente acquista il portafoglio aderendo al servizio Programma Stop Loss.</p> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche espressamente realizzata per questa Tipologia, della quale si consiglia un'attenta visione.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Building block selezione - Global Bond HEDGE con Stop Loss presenta la seguente allocazione:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Codice</th> <th>ISIN</th> <th>Nome</th> <th>Peso nel portafoglio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>FT4013</td> <td>LU0294219869</td> <td>Templeton Global Bond A Acc €-H1</td> <td>25%</td> </tr> <tr> <td>GS4011</td> <td>LU0234681152</td> <td>GS Gbl Fixed Income Hdgd Base Acc</td> <td>25%</td> </tr> <tr> <td>LM4002</td> <td>IE00B23Z8X43</td> <td>LM BW Gbl Fixed Inc A Acc Hgd € (AH)</td> <td>25%</td> </tr> <tr> <td>RU4001</td> <td>IE00B036K821</td> <td>Russell IC Global Bond EH B</td> <td>25%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni, sempre appartenenti alla medesima Tipologia. Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'Attività di gestione dell'Impresa o dallo spostamento delle quote effettuato per effetto del servizio Stop Loss, verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.</p> <p>Le caratteristiche di rischiosità del portafoglio, determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al</p>	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio	FT4013	LU0294219869	Templeton Global Bond A Acc €-H1	25%	GS4011	LU0234681152	GS Gbl Fixed Income Hdgd Base Acc	25%	LM4002	IE00B23Z8X43	LM BW Gbl Fixed Inc A Acc Hgd € (AH)	25%	RU4001	IE00B036K821	Russell IC Global Bond EH B	25%
	Codice	ISIN	Nome	Peso nel portafoglio																	
FT4013	LU0294219869	Templeton Global Bond A Acc €-H1	25%																		
GS4011	LU0234681152	GS Gbl Fixed Income Hdgd Base Acc	25%																		
LM4002	IE00B23Z8X43	LM BW Gbl Fixed Inc A Acc Hgd € (AH)	25%																		
RU4001	IE00B036K821	Russell IC Global Bond EH B	25%																		

servizio Programma Stop loss, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio Programma Stop Loss potrebbe di conseguenza alterare le caratteristiche di rischiosità del portafoglio scelto dall'investitore-contraente.

Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, di rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali.

LINEA LIQUIDITA'

I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale). L'investitore contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:

- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento monetario;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUL;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: BSEL13_SL

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nella Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche Tipologia di investimento Obbligazionario. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio obbligazionario globale, con copertura rischio cambio verso l'euro, che desidera altresì salvaguardare i capitali in fasi di repentini cali di mercato.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che si espliciterà in operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio, sempre nel rispetto dei limiti sopra riportati.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione	<p>Tipologia di gestione: A obiettivo di rendimento/protetta</p> <p>Obiettivo della gestione: salvaguardare il valore di polizza attraverso il monitoraggio in ogni giorno lavorativo del rendimento della stessa, ed eventualmente, al verificarsi di determinate condizioni, trasferire il controvalore delle quote attribuite al contratto nella Linea Liquidità.</p>															
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	<p>2 anni</p> <p>Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.</p>															
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Medio alto</p> <p><i>Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischio e l'orizzonte temporale della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni".</i></p> <p>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</p> <p><i>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali)</i></p> <table border="1" data-bbox="331 909 1412 1160"> <thead> <tr> <th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th> <th>Probabilità</th> <th>Valori centrali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il rendimento è negativo</td> <td>68.24%</td> <td>93.92</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio</td> <td>0.10%</td> <td>99.84</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio</td> <td>5.08%</td> <td>100.35</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio</td> <td>26.58%</td> <td>104.30</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</i></p> <p>Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico, ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione all'investimento in Linea Liquidità.</p>	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali	Il rendimento è negativo	68.24%	93.92	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio	0.10%	99.84	Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio	5.08%	100.35	Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio	26.58%	104.30
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali														
Il rendimento è negativo	68.24%	93.92														
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio	0.10%	99.84														
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio	5.08%	100.35														
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio	26.58%	104.30														
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Obbligazionario</p> <p>Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il portafoglio concentrerà gli investimenti nei mercati obbligazionari globali e investirà almeno il 90% del suo patrimonio in titoli obbligazionari globali, emessi sia da società che da governi, con qualsiasi merito di credito. Viene prevista la copertura rischio cambio verso l'euro.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: Il portafoglio può investire in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'euro.</p> <p>Categorie di emittenti: I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.</p> <p>Derivati: i fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura del rischio valutario e di una efficiente gestione.</p> <p>Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro</p>															

	caratteristiche, si rinvia alla Parte I.			
Garanzie	<i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i>			
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.				
COSTI				
Tabella dell'investimento finanziario	<i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i>			
			momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
	B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.210%
	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.016%
	H	Spese di emissione	0.200%	0.100%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%		
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%		
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%		
<p><i>E - Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione gravanti sui fondi esterni (al netto della componente definita "utilità attesa" che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario</i></p> <p><i>Nella rappresentazione viene indicato il costo di gestione più alto in modo prudenziale, in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa, che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario. In questa voce vengono inoltre sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".</i></p> <p><i>G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.</i></p> <p>I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del <i>Programma Stop Loss</i> ad un livello esemplificativo del 10%.</p> <p>Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>				
Descrizione dei costi	<p>Oneri a carico del sottoscrittore-contraente</p> <p>Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di</p>			

una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione

L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.

Costi di caricamento

Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto.

Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue:

- al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1;
- mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.
- ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costi di switch

Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa

La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio

La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi relativi al servizio Programma Stop Loss

Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente.

Il predetto costo non sarà applicato nè prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella *Linea Liquidità*, fino ad un eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente.

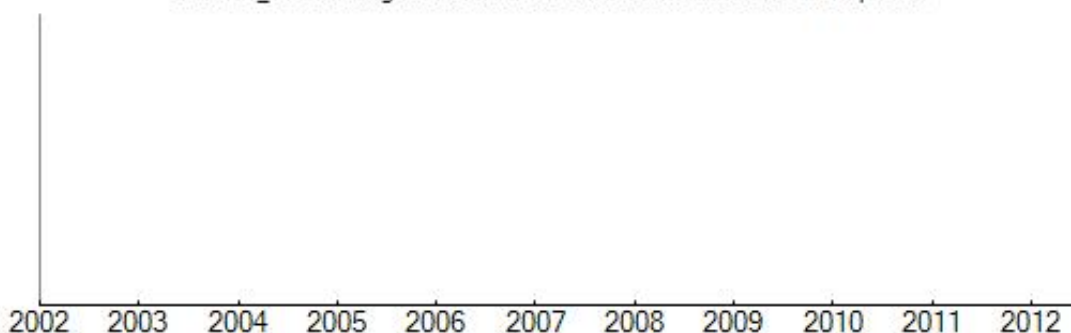
In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla *Linea Liquidità* pari a 1.20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero delle quote possedute.

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

DATI PERIODICI

Rendimento storico

BSEL13_SL - Building block selezione - Global Bond HEDGE con Stop Loss

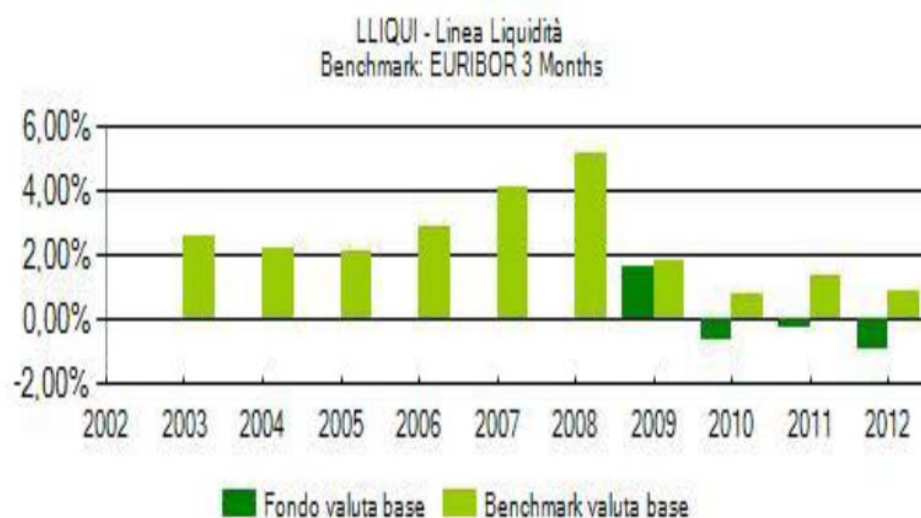


Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Ai fini della determinazione dei rendimenti non vengono considerati gli effetti della Linea Liquidità legata al servizio Programma Stop Loss.

Rendimento annuo della Linea Liquidità:



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio

2010	2011	2012
-	-	-

Total expense ratio (TER)

*I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alla Tipologia di investimento Obbligazionario
Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti dei fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Obbligazionario*

Retrocessioni ai

distributori*	Quota-parte retrocessa ai distributori 73%
<i>* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</i>	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici	
INFORMAZIONI ULTERIORI	
Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it , oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p><i>Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013</i></p> <p><i>Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013</i></p> <p>La proposta è offerta dal 08/07/2013</p>	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'	
<p><i>L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.</i></p> <p style="text-align: right;">Amministratore delegato Vincenzo Furfaro</p> <p style="text-align: right;"></p>	

Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - Coupon con Stop Loss.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO													
Nome	Core block strategia - Coupon con Stop Loss												
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.												
Altre informazioni	<p>I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono. L'attività di gestione dell'Impresa viene realizzata nell'ambito di un processo di monitoraggio del valore della polizza, teso a salvaguardarne il valore (servizio Programma Stop Loss).</p> <p>Il portafoglio Core block strategia - Coupon con Stop Loss può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati. L'investitore-contraente acquista il portafoglio aderendo al servizio Programma Stop Loss.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipologia di investimento</th> <th>Peso nel portafoglio*</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario</td> <td>in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 90%, max. 100%</td> </tr> <tr> <td>Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile</td> <td>in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min. 0%, max. 10%</td> </tr> </tbody> </table> <p>* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - Coupon con Stop Loss presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipologia di investimento</th> <th>Peso nel portafoglio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tipologia Obbligazionario</td> <td>91%</td> </tr> <tr> <td>Tipologia Bilanciato</td> <td>9%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.</p> <p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.</i></p> <p><i>Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'attività di gestione dell'Impresa o dallo spostamento delle</p>	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*	Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 90%, max. 100%	Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min. 0%, max. 10%	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio	Tipologia Obbligazionario	91%	Tipologia Bilanciato	9%
	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*											
	Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 90%, max. 100%											
	Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min. 0%, max. 10%											
	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio											
	Tipologia Obbligazionario	91%											
	Tipologia Bilanciato	9%											

quote effettuato per effetto del servizio Stop Loss, verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.

Le caratteristiche di rischiosità del portafoglio, determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio Programma Stop loss, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio Programma Stop Loss potrebbe di conseguenza alterare le caratteristiche di rischiosità del portafoglio scelto dall'investitore-contraente.

Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali.

LINEA LIQUIDITA'

I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale). L'investitore contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:

- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario*;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUL;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: CSTR01_SL

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento.

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna *Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%.

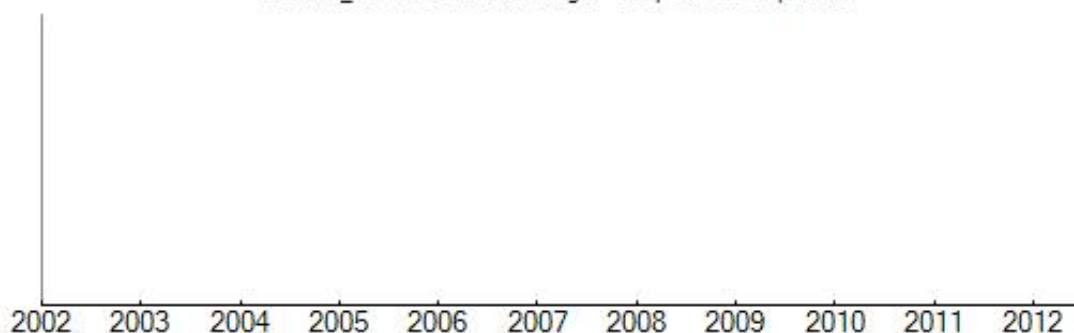
Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio Obbligazionario globale, che desidera salvaguardare i capitali in fasi di repentini cali di mercato.

	<i>Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.</i>															
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																
Tipologia di gestione	Tipologia di gestione: A obiettivo di rendimento/protetta Obiettivo della gestione: salvaguardare il valore di polizza attraverso il monitoraggio in ogni giorno lavorativo del rendimento della stessa, ed eventualmente, al verificarsi di determinate condizioni, trasferire il controvalore delle quote attribuite al contratto nella Linea Liquidità.															
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	2 anni Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.															
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Medio alto</p> <p>Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni".</p> <p>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</p> <p><i>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali)</i></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th> <th>Probabilità</th> <th>Valori centrali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il rendimento è negativo</td> <td>68.24%</td> <td>93.92</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio</td> <td>0.10%</td> <td>99.84</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio</td> <td>5.08%</td> <td>100.35</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio</td> <td>26.58%</td> <td>104.30</td> </tr> </tbody> </table> <p>Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</p> <p>Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico, ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione all'investimento in Linea Liquidità.</p>	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali	Il rendimento è negativo	68.24%	93.92	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio	0.10%	99.84	Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio	5.08%	100.35	Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio	26.58%	104.30
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali														
Il rendimento è negativo	68.24%	93.92														
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio	0.10%	99.84														
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio	5.08%	100.35														
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio	26.58%	104.30														
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Obbligazionario Categoria: Obbligazionari puri internazionali corporate</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: Il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli obbligazionari diversificati, ossia corporate e governativi, generalmente hedgiati o denominati in euro, emessi da emittenti dei paesi OCSE, enti sovranazionali e paesi emergenti. È prevista in misura contenuta la possibilità di investire in fondi che a loro volta investono in via principale in titoli azionari.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: non considerato come criterio distintivo per la definizione dei fondi esterni che compongono il portafoglio. Lo stesso può investire infatti in tutte le aree geografiche ed in fondi con valuta di denominazione anche diversa dall'Euro.</p> <p>Categorie di emittenti: non considerato come criterio di selezione per la scelta dei fondi componenti il portafoglio. Lo stesso può investire infatti in fondi che a loro volta investono in titoli governativi o corporate con merito di credito anche non investment grade. Per le categorie di emittenti dei titoli in cui investe ogni singolo Fondo, si rinvia alla Parte I del Prospetto d'offerta, dedicata ai singoli Fondi esterni.</p>															

	<p>Derivati: Alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione.</p> <p>Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.</p>																																																										
Garanzie	<p><i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i></p>																																																										
<p>Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>																																																											
COSTI																																																											
Tabella dell'investimento finanziario	<p><i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i></p>																																																										
			<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th></th> <th>momento della sottoscrizione</th> <th>Orizzonte temporale d'investimento o consigliata</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>Costi di caricamento</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>Commissione di gestione</td> <td>0.000%</td> <td>2.000%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>Altri costi successivi al versamento</td> <td>0.000%</td> <td>1.257%</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>Bonus e premi</td> <td>0.000%</td> <td>0.000%</td> </tr> <tr> <td>G</td> <td>Costi delle coperture assicurative</td> <td>0.004%</td> <td>0.016%</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>Spese di emissione</td> <td>0.200%</td> <td>0.100%</td> </tr> <tr> <td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I</td> <td>Premio Versato</td> <td>100.000%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(G+H)</td> <td>Capitale Nominale</td> <td>99.796%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F)</td> <td>Capitale Investito</td> <td>99.796%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>			momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata	VOCI DI COSTO				A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%	B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.257%	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.016%	H	Spese di emissione	0.200%	0.100%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				I	Premio Versato	100.000%		L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%		M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%	
			momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata																																																							
	VOCI DI COSTO																																																										
	A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%																																																							
	B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%																																																							
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%																																																							
	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%																																																							
	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.257%																																																							
	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%																																																							
G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.016%																																																								
H	Spese di emissione	0.200%	0.100%																																																								
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																											
I	Premio Versato	100.000%																																																									
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%																																																									
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%																																																									
<p><i>E - Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione al netto della componente definita "utilità attesa" (che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio.</i></p> <p><i>I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.</i></p> <p><i>In questa voce vengono inoltre sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".</i></p>																																																											
<p><i>G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.</i></p>																																																											
<p>I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del <i>Programma Stop Loss</i> ad un livello esemplificativo del 10%.</p>																																																											
<p>Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>																																																											

Descrizione dei costi	<p>Oneri a carico del sottoscrittore-contraente</p> <p>Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.</p> <p><i>Spese di emissione</i> L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.</p> <p><i>Costi di caricamento</i> Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.</p> <p><i>Costo delle coperture assicurative previste dal contratto</i> Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue: - al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1; - mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse. - ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.</p> <p><i>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)</i> Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.</p> <p><i>Costi di switch</i> Non previsti.</p> <p>Oneri addebitati al portafoglio</p> <p><i>Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa</i> La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.</p> <p><i>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio</i> La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p> <p><i>Costi relativi al servizio Programma Stop Loss</i> Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente. Il predetto costo non sarà applicato nè prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella <i>Linea Liquidità</i>, fino ad un eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente. In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla <i>Linea Liquidità</i> pari a 1.20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero delle quote possedute.</p>
	<p>Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale</p>
DATI PERIODICI	
Rendimento storico	

CSTR01_SL - Core block strategia - Coupon con Stop Loss



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Ai fini della determinazione dei rendimenti non vengono considerati gli effetti della Linea Liquidità legata al servizio Programma Stop Loss.

Rendimento annuo della Linea Liquidità.



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio

2010	2011	2012
-	-	-

Total expense ratio (TER)

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.

I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

Retrocessioni ai distributori*	<table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tr> <td style="text-align: center;">Quota-parte retrocessa ai distributori</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">73%</td> </tr> </table> <p style="text-align: center;"><i>* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</i></p>	Quota-parte retrocessa ai distributori	73%
Quota-parte retrocessa ai distributori			
73%			
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici			
INFORMAZIONI ULTERIORI			
Valorizzazione dell'investimento	<p>Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>		
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p><i>Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013</i></p> <p><i>Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013</i></p> <p>La proposta è offerta dal 08/07/2013</p>			
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'			
<p><i>L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.</i></p> <p style="text-align: right;"> Amministratore delegato Vincenzo Furfaro  </p>			

Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - Champions con Stop Loss.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																	
Nome	Core block strategia - Champions con Stop Loss																
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.																
Altre informazioni	<p>I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono. L'attività di gestione dell'Impresa viene realizzata nell'ambito di un processo di monitoraggio del valore della polizza, teso a salvaguardarne il valore (servizio Programma Stop Loss).</p> <p>Il portafoglio Core block strategia - Champions con Stop Loss può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati. L'investitore-contraente acquista il portafoglio aderendo al servizio Programma Stop Loss.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipologia di investimento</th> <th>Peso nel portafoglio*</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile</td> <td>In termini di contenuto azionario: min. 25%, max. 75%</td> </tr> <tr> <td>Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario</td> <td>In termini di contenuto non azionario: min. 25%, max. 75%</td> </tr> </tbody> </table> <p>* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - Champions con Stop Loss presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipologia di investimento</th> <th>Peso nel portafoglio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tipologia Bilanciato</td> <td>38%</td> </tr> <tr> <td>Tipologia Azionario</td> <td>34%</td> </tr> <tr> <td>Tipologia Obbligazionario</td> <td>25%</td> </tr> <tr> <td>Tipologia Flessibile</td> <td>3%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.</p> <p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.</i></p> <p><i>Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'attività di gestione dell'Impresa o dallo spostamento delle</p>	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*	Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	In termini di contenuto azionario: min. 25%, max. 75%	Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	In termini di contenuto non azionario: min. 25%, max. 75%	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio	Tipologia Bilanciato	38%	Tipologia Azionario	34%	Tipologia Obbligazionario	25%	Tipologia Flessibile	3%
	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*															
	Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	In termini di contenuto azionario: min. 25%, max. 75%															
	Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	In termini di contenuto non azionario: min. 25%, max. 75%															
	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio															
	Tipologia Bilanciato	38%															
	Tipologia Azionario	34%															
	Tipologia Obbligazionario	25%															
	Tipologia Flessibile	3%															

quote effettuato per effetto del servizio Stop Loss, verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.

Le caratteristiche di rischiosità del portafoglio, determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio Programma Stop loss, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio Programma Stop Loss potrebbe di conseguenza alterare le caratteristiche di rischiosità del portafoglio scelto dall'investitore-contraente.

Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali.

LINEA LIQUIDITA'

I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale). L'investitore contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:

- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario*;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUL;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: CSTR03_SL

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento.

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna *Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio bilanciato.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo

	<i>l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.</i>															
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																
Tipologia di gestione	<p>Tipologia di gestione: A obiettivo di rendimento/protetta</p> <p>Obiettivo della gestione: salvaguardare il valore di polizza attraverso il monitoraggio in ogni giorno lavorativo del rendimento della stessa, ed eventualmente, al verificarsi di determinate condizioni, trasferire il controvalore delle quote attribuite al contratto nella Linea Liquidità.</p>															
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	<p>2 anni</p> <p>Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.</p>															
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Medio alto</p> <p>Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni".</p> <p>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</p> <p><i>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali)</i></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th> <th>Probabilità</th> <th>Valori centrali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il rendimento è negativo</td> <td>71.41%</td> <td>93.64</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio</td> <td>0.09%</td> <td>99.84</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio</td> <td>4.77%</td> <td>100.35</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio</td> <td>23.73%</td> <td>104.18</td> </tr> </tbody> </table> <p>Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</p> <p>Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico, ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione all'investimento in Linea Liquidità.</p>	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali	Il rendimento è negativo	71.41%	93.64	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.09%	99.84	Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio	4.77%	100.35	Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio	23.73%	104.18
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali														
Il rendimento è negativo	71.41%	93.64														
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.09%	99.84														
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio	4.77%	100.35														
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio	23.73%	104.18														
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Bilanciato</p> <p>Categoria: Bilanciati</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: il portafoglio è di tipo bilanciato. Investe tra un minimo del 25% e un massimo del 75% in fondi che a loro volta investono in un portafoglio di titoli azionari e strumenti finanziari collegati alle azioni. La restante parte viene investita in fondi che a loro volta investono in titoli di debito, depositi rimborsabili su richiesta con durata non superiore a 12 mesi e certificati su tassi d'interesse. Il contenuto azionario del portafoglio può variare tra un minimo del 25% e un massimo del 75% del portafoglio.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli di tutte le aree geografiche, senza restrizioni.</p> <p>Categorie di emittenti: per la composizione del portafoglio vengono selezionati fondi che investono in titoli emessi da governi o società sia a piccola che a grande capitalizzazione.</p> <p>Derivati: alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione.</p>															

	Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.			
Garanzie	<i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i>			
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.				
COSTI				
Tabella dell'investimento finanziario	<i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i>			
			momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
	B	Commissione di gestione	0.000%	2.400%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.566%
	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.016%
	H	Spese di emissione	0.200%	0.100%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
	I	Premio Versato	100.000%	
	L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%		
<p><i>E - Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione al netto della componente definita "utilità attesa" (che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio. I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti. In questa voce vengono inoltre sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".</i></p> <p><i>G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.</i></p> <p>I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del <i>Programma Stop Loss</i> ad un livello esemplificativo del 10%.</p> <p>Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>				
Descrizione dei costi	Oneri a carico del sottoscrittore-contraente			
	Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno			

riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione

L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.

Costi di caricamento

Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto.

Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue:

- al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1;
- mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.
- ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costi di switch

Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa

La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.40% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio

La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi relativi al servizio Programma Stop Loss

Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente.

Il predetto costo non sarà applicato né prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella *Linea Liquidità*, fino ad un eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente.

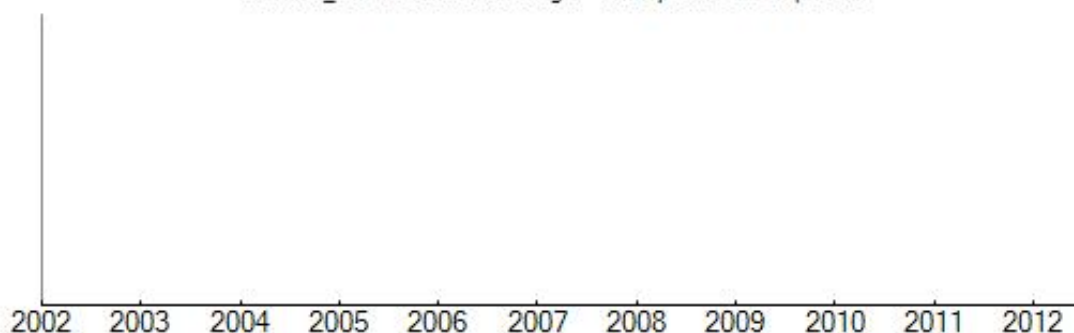
In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla *Linea Liquidità* pari a 1.20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero delle quote possedute.

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

DATI PERIODICI

Rendimento storico

CSTR03_SL - Core block strategia - Champions con Stop Loss



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Ai fini della determinazione dei rendimenti non vengono considerati gli effetti della Linea Liquidità legata al servizio Programma Stop Loss.

Rendimento annuo della Linea Liquidità.



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio

2010	2011	2012
-	-	-

Total expense ratio (TER)

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.

I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

Retrocessioni ai

distributori*	Quota-parte retrocessa ai distributori 73%
<i>* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</i>	
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici	
INFORMAZIONI ULTERIORI	
Valorizzazione dell'investimento	Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it , oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p><i>Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013</i></p> <p><i>Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013</i></p> <p>La proposta è offerta dal 08/07/2013</p>	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'	
<p><i>L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.</i></p> <p style="text-align: right;"> Amministratore delegato Vincenzo Furfaro  </p>	

Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - Balanced Opportunity con Stop Loss.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																	
Nome	Core block strategia - Balanced Opportunity con Stop Loss																
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.																
Altre informazioni	<p>I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono. L'attività di gestione dell'Impresa viene realizzata nell'ambito di un processo di monitoraggio del valore della polizza, teso a salvaguardarne il valore (servizio Programma Stop Loss).</p> <p>Il portafoglio Core block strategia - Balanced Opportunity con Stop Loss può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati. L'investitore-contraente acquista il portafoglio aderendo al servizio Programma Stop Loss.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipologia di investimento</th> <th>Peso nel portafoglio*</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario</td> <td>in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 40%, max. 100%</td> </tr> <tr> <td>Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile</td> <td>in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min 0%, max 60%</td> </tr> </tbody> </table> <p>* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - Balanced Opportunity con Stop Loss presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipologia di investimento</th> <th>Peso nel portafoglio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tipologia Obbligazionario</td> <td>48%</td> </tr> <tr> <td>Tipologia Bilanciato</td> <td>19%</td> </tr> <tr> <td>Tipologia Flessibile</td> <td>19%</td> </tr> <tr> <td>Tipologia Azionario</td> <td>14%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.</p> <p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.</i></p> <p><i>Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p>	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*	Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 40%, max. 100%	Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min 0%, max 60%	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio	Tipologia Obbligazionario	48%	Tipologia Bilanciato	19%	Tipologia Flessibile	19%	Tipologia Azionario	14%
	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*															
	Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 40%, max. 100%															
	Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min 0%, max 60%															
	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio															
	Tipologia Obbligazionario	48%															
	Tipologia Bilanciato	19%															
	Tipologia Flessibile	19%															
	Tipologia Azionario	14%															

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.

Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'attività di gestione dell'Impresa o dallo spostamento delle quote effettuato per effetto del servizio Stop Loss, verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.

Le caratteristiche di rischiosità del portafoglio, determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio Programma Stop loss, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio Programma Stop Loss potrebbe di conseguenza alterare le caratteristiche di rischiosità del portafoglio scelto dall'investitore-contraente.

Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali.

LINEA LIQUIDITA'

I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale). L'investitore contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:

- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario*;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUL;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: CSTR05_SL

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento.

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna *Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio bilanciato.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione	Tipologia di gestione: A obiettivo di rendimento/protetta Obiettivo della gestione: salvaguardare il valore di polizza attraverso il monitoraggio in ogni giorno lavorativo del rendimento della stessa, ed eventualmente, al verificarsi di determinate condizioni, trasferire il controvalore delle quote attribuite al contratto nella Linea Liquidità.															
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	2 anni Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.															
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Medio alto</p> <p>Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni".</p> <p>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</p> <p><i>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali)</i></p> <table border="1" data-bbox="331 1041 1412 1288"> <thead> <tr> <th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th> <th>Probabilità</th> <th>Valori centrali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il rendimento è negativo</td> <td>71.41%</td> <td>93.64</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio</td> <td>0.09%</td> <td>99.84</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio</td> <td>4.77%</td> <td>100.35</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio</td> <td>23.73%</td> <td>104.18</td> </tr> </tbody> </table> <p>Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</p> <p>Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico, ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione all'investimento in Linea Liquidità.</p>	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali	Il rendimento è negativo	71.41%	93.64	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio	0.09%	99.84	Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio	4.77%	100.35	Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio	23.73%	104.18
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali														
Il rendimento è negativo	71.41%	93.64														
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio	0.09%	99.84														
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio	4.77%	100.35														
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio	23.73%	104.18														
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Bilanciato Categoria: Bilanciati-obbligazionari</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: il portafoglio è di tipo bilanciato. E' composto almeno al 50% da fondi che investono in un portafoglio diversificato di titoli di debito. È previsto tuttavia anche un investimento che può essere significativo (fino ad un massimo del 50%) in fondi che a loro volta investono in titoli azionari e strumenti finanziari ad essi collegati. Il contenuto azionario può variare tra un minimo del 0% e un max del 50%.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli di tutte le aree geografiche, senza restrizioni.</p> <p>Categorie di emittenti: per la composizione del portafoglio vengono selezionati fondi che investono in titoli emessi da governi o società sia a piccola che a grande capitalizzazione.</p> <p>Derivati: alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione.</p>															

	Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.				
Garanzie	<i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i>				
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.					
COSTI					
Tabella dell'investimento finanziario	<i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i>				
				momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata
	VOCI DI COSTO				
	A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%	
	B	Commissione di gestione	0.000%	2.300%	
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%	
	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%	
	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.495%	
	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%	
	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.016%	
	H	Spese di emissione	0.200%	0.100%	
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				
	I	Premio Versato	100.000%		
	L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%		
	M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%		
<p><i>E - Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione al netto della componente definita "utilità attesa" (che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio.</i></p> <p><i>I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.</i></p> <p><i>In questa voce vengono inoltre sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".</i></p> <p><i>G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.</i></p> <p>I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del <i>Programma Stop Loss</i> ad un livello esemplificativo del 10%.</p> <p>Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>					
Descrizione dei costi	Oneri a carico del sottoscrittore-contraente				

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione

L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.

Costi di caricamento

Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto.

Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue:

- al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1;
- mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.
- ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costi di switch

Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa

La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.30% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio

La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi relativi al servizio Programma Stop Loss

Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente.

Il predetto costo non sarà applicato né prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella *Linea Liquidità*, fino ad un eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente.

In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla *Linea Liquidità* pari a 1.20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero delle quote possedute.

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

DATI PERIODICI

Rendimento storico

CSTR05_SL - Core block strategia - Balanced Opportunity con Stop Loss

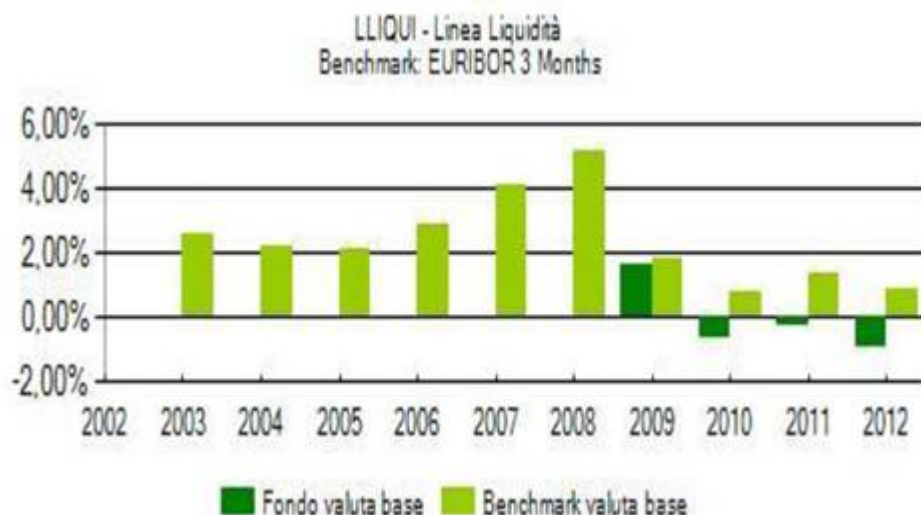


Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Ai fini della determinazione dei rendimenti non vengono considerati gli effetti della Linea Liquidità legata al servizio Programma Stop Loss.

Rendimento annuo della Linea Liquidità.



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio

2010	2011	2012
-	-	-

Total expense ratio (TER)

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.

I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

Retrocessioni ai distributori*	<table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tr> <td style="text-align: center;">Quota-parte retrocessa ai distributori</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">73%</td> </tr> </table> <p style="text-align: center;"><i>* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</i></p>	Quota-parte retrocessa ai distributori	73%
Quota-parte retrocessa ai distributori			
73%			
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici			
INFORMAZIONI ULTERIORI			
Valorizzazione dell'investimento	<p>Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>		
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p><i>Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013</i></p> <p><i>Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013</i></p> <p>La proposta è offerta dal 08/07/2013</p>			
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'			
<p><i>L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.</i></p> <p style="text-align: right;"> Amministratore delegato Vincenzo Furfaro  </p>			

Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - Emerging Markets Bond con Stop Loss.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO											
Nome	Core block strategia - Emerging Markets Bond con Stop Loss										
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.										
Altre informazioni	<p>I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono. L'attività di gestione dell'Impresa viene realizzata nell'ambito di un processo di monitoraggio del valore della polizza, teso a salvaguardarne il valore (servizio Programma Stop Loss).</p> <p>Il portafoglio Core block strategia - Emerging Markets Bond con Stop Loss può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati. L'investitore-contraente acquista il portafoglio aderendo al servizio Programma Stop Loss.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipologia di investimento</th> <th>Peso nel portafoglio*</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario</td> <td>in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 90%, max. 100%</td> </tr> <tr> <td>Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile</td> <td>in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min 0%, max 10%</td> </tr> </tbody> </table> <p>* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - Emerging Markets Bond con Stop Loss presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipologia di investimento</th> <th>Peso nel portafoglio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tipologia Obbligazionario</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.</p> <p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.</i></p> <p><i>Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'attività di gestione dell'Impresa o dallo spostamento delle</p>	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*	Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 90%, max. 100%	Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min 0%, max 10%	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio	Tipologia Obbligazionario	100%
	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*									
	Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 90%, max. 100%									
	Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min 0%, max 10%									
	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio									
	Tipologia Obbligazionario	100%									

quote effettuato per effetto del servizio Stop Loss, verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.

Le caratteristiche di rischiosità del portafoglio, determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio Programma Stop loss, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio Programma Stop Loss potrebbe di conseguenza alterare le caratteristiche di rischiosità del portafoglio scelto dall'investitore-contraente.

Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali.

LINEA LIQUIDITA'

I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale). L'investitore contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:

- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario*;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUL;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: CSTR07_SL

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento.

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna *Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio obbligazionario emergente.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo

	<i>l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.</i>															
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																
Tipologia di gestione	<p>Tipologia di gestione: A obiettivo di rendimento/protetta</p> <p>Obiettivo della gestione: salvaguardare il valore di polizza attraverso il monitoraggio in ogni giorno lavorativo del rendimento della stessa, ed eventualmente, al verificarsi di determinate condizioni, trasferire il controvalore delle quote attribuite al contratto nella Linea Liquidità.</p>															
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	<p>2 anni</p> <p>Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.</p>															
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Medio alto</p> <p>Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni".</p> <p>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</p> <p><i>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali)</i></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th> <th>Probabilità</th> <th>Valori centrali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il rendimento è negativo</td> <td>68.24%</td> <td>93.92</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio</td> <td>0.10%</td> <td>99.84</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio</td> <td>5.08%</td> <td>100.35</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio</td> <td>26.58%</td> <td>104.30</td> </tr> </tbody> </table> <p>Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</p> <p>Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico, ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione all'investimento in Linea Liquidità.</p>	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali	Il rendimento è negativo	68.24%	93.92	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio	0.10%	99.84	Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio	5.08%	100.35	Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio	26.58%	104.30
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali														
Il rendimento è negativo	68.24%	93.92														
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio	0.10%	99.84														
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio	5.08%	100.35														
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio	26.58%	104.30														
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Obbligazionario</p> <p>Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi medio-lungo termine</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli obbligazionari emessi da emittenti dei paesi emergenti. I titoli in cui investono i fondi sono diversificati, ossia corporate e governativi, in valuta locale o in valuta "forte" (hard currency, ossia USD o EUR) e con possibilità di copertura rischio cambio verso l'euro. È prevista in misura contenuta la possibilità di investire in fondi che a loro volta investono in via principale in titoli azionari. Il contenuto azionario del portafoglio non potrà essere superiore al 10%.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: Il portafoglio concentrerà gli investimenti in titoli obbligazionari dei paesi emergenti.</p> <p>Categorie di emittenti: I titoli in cui investono i fondi che compongono il portafoglio sono diversificati, ossia corporate e governativi.</p> <p>Derivati: alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione.</p>															

	Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro caratteristiche, si rinvia alla Parte I.			
Garanzie	<i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i>			
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.				
COSTI				
Tabella dell'investimento finanziario	<i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i>			
			momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
	B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.257%
	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.016%
	H	Spese di emissione	0.200%	0.100%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
	I	Premio Versato	100.000%	
	L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%		
<p><i>E - Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione al netto della componente definita "utilità attesa" (che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio. I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti. In questa voce vengono inoltre sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".</i></p> <p><i>G - Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.</i></p> <p>I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del <i>Programma Stop Loss</i> ad un livello esemplificativo del 10%.</p> <p>Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>				
Descrizione dei costi	Oneri a carico del sottoscrittore-contraente			
	Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno			

riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione

L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.

Costi di caricamento

Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto.

Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue:

- al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1;
- mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.
- ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costi di switch

Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa

La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio

La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi relativi al servizio Programma Stop Loss

Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente.

Il predetto costo non sarà applicato né prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella *Linea Liquidità*, fino ad un eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente.

In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla *Linea Liquidità* pari a 1.20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero delle quote possedute.

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

DATI PERIODICI

Rendimento storico

CSTR07_SL - Core block strategia - Emerging Markets Bond con Stop Loss



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Ai fini della determinazione dei rendimenti non vengono considerati gli effetti della Linea Liquidità legata al servizio Programma Stop Loss.

Rendimento annuo della Linea Liquidità.



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio

2010	2011	2012
-	-	-

Total expense ratio (TER)

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.

I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

Retrocessioni ai distributori*	<table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tr> <td style="text-align: center;">Quota-parte retrocessa ai distributori</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">73%</td> </tr> </table> <p style="text-align: center;"><i>* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</i></p>	Quota-parte retrocessa ai distributori	73%
Quota-parte retrocessa ai distributori			
73%			
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici			
INFORMAZIONI ULTERIORI			
Valorizzazione dell'investimento	<p>Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>		
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p><i>Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013</i></p> <p><i>Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013</i></p> <p>La proposta è offerta dal 08/07/2013</p>			
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'			
<p><i>L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.</i></p> <p style="text-align: right;"> Amministratore delegato Vincenzo Furfaro  </p>			

Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Core block strategia - Income Opportunity con Stop Loss.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO													
Nome	Core block strategia - Income Opportunity con Stop Loss												
Gestore	Il portafoglio è gestito da Skandia Vita S.p.A.												
Altre informazioni	<p>I Core block strategia sono portafogli gestiti caratterizzati da specifiche politiche di investimento, individuate e perseguite dall'Impresa, costituiti da fondi esterni appartenenti anche a differenti Tipologie di investimento. L'Impresa gestisce i portafogli attraverso operazioni di riallocazione dei fondi esterni che li compongono. L'attività di gestione dell'Impresa viene realizzata nell'ambito di un processo di monitoraggio del valore della polizza, teso a salvaguardarne il valore (servizio Programma Stop Loss).</p> <p>Il portafoglio Core block strategia - Income Opportunity con Stop Loss può investire in fondi appartenenti a tutte le Tipologie di investimento, nei limiti minimi e massimi qui di seguito indicati. L'investitore-contraente acquista il portafoglio aderendo al servizio Programma Stop Loss.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipologia di investimento</th> <th>Peso nel portafoglio*</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario</td> <td>in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 90%, max. 100%</td> </tr> <tr> <td>Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile</td> <td>in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min 0%, max 10%</td> </tr> </tbody> </table> <p>* La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata vengono comprese nella definizione di diversi limiti di investimento per il loro contributo al portafoglio in termini sia di azioni sia di obbligazioni, entrambe presenti nei fondi di queste tipologie. La Tipologia Flessibile e la Tipologia Bilanciata si intendono a contenuto azionario per il 50% del portafoglio e a contenuto obbligazionario per il 50% del portafoglio.</p> <p>Alla data di validità del presente prospetto, il portafoglio Core block strategia - Income Opportunity con Stop Loss presenta la seguente allocazione per Tipologia di investimento :</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipologia di investimento</th> <th>Peso nel portafoglio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tipologia Obbligazionario</td> <td>94%</td> </tr> <tr> <td>Tipologia Flessibile</td> <td>6%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Per l'indicazione delle caratteristiche dei singoli dei Fondi esterni, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche, dedicata alla Tipologia di investimento a cui ogni fondo appartiene.</p> <p><i>La composizione sopra riportata può variare in corso di contratto in quanto l'Impresa, sulla base di valutazioni macro economiche per la definizione dell'asset strategico e analisi economico-finanziarie realizzate sui fondi appartenenti alle Tipologie di investimento, può effettuare operazioni di switch dei fondi che compongono l'allocazione iniziale con altri fondi esterni appartenenti ad una o più Tipologie, nel rispetto dei limiti minimi e massimi sopra riportati.</i></p> <p><i>Le operazioni di riallocazione del portafoglio verranno effettuate dall'Impresa in modo tale da conservare lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto a quello inizialmente definito per il portafoglio.</i></p> <p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che compongono tempo per tempo il portafoglio, è disponibile presso la Società distributrice o presso l'Impresa stessa.</p> <p>Tutte le operazioni sul portafoglio derivanti dall'attività di gestione dell'Impresa o dallo spostamento delle</p>	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*	Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 90%, max. 100%	Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min 0%, max 10%	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio	Tipologia Obbligazionario	94%	Tipologia Flessibile	6%
	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio*											
	Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile , Tipologia Liquidità , Tipologia Obbligazionario	in termini di contenuto obbligazionario e monetario: min. 90%, max. 100%											
	Tipologia Azionario , Tipologia Bilanciato , Tipologia Flessibile	in termini di contenuto non obbligazionario e non monetario: min 0%, max 10%											
	Tipologia di investimento	Peso nel portafoglio											
	Tipologia Obbligazionario	94%											
	Tipologia Flessibile	6%											

quote effettuato per effetto del servizio Stop Loss, verranno comunicate all'investitore-contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative ai nuovi fondi, comprese le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi attribuite.

Le caratteristiche di rischiosità del portafoglio, determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio Programma Stop loss, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio Programma Stop Loss potrebbe di conseguenza alterare le caratteristiche di rischiosità del portafoglio scelto dall'investitore-contraente.

Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali.

LINEA LIQUIDITA'

I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale). L'investitore contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.

La *Linea Liquidità* è caratterizzata dai seguenti elementi:

- è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla *Tipologia di investimento monetario*;
- l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo;
- Grado di rischio: Basso;
- Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni;
- Codice: LLIQUL;
- Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute;
- data di inizio operatività della linea: 30/04/2008;
- I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice del portafoglio: CSTR10_SL

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione dei singoli Fondi esterni è indicata nelle Schede Sintetiche Informazione Specifiche di ogni Tipologia di investimento.

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei Fondi esterni che compongono il portafoglio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche relativa a ciascuna *Tipologia di investimento*. In caso di fondi a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%.

Finalità: graduale incremento del capitale investito. La proposta è destinata ad un investitore-contraente interessato all'investimento in un portafoglio obbligazionario con elevato merito creditizio.

Si avvisa l'investitore-contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo

	<i>l'orizzonte temporale e il profilo di rischio) potrebbero subire variazioni nel tempo a seguito dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa.</i>															
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																
Tipologia di gestione	<p>Tipologia di gestione: A obiettivo di rendimento/protetta</p> <p>Obiettivo della gestione: salvaguardare il valore di polizza attraverso il monitoraggio in ogni giorno lavorativo del rendimento della stessa, ed eventualmente, al verificarsi di determinate condizioni, trasferire il controvalore delle quote attribuite al contratto nella Linea Liquidità.</p>															
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	<p>2 anni</p> <p>Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità.</p>															
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Medio alto</p> <p>Si fa presente all'investitore-contraente che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni".</p> <p>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</p> <p><i>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali)</i></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th> <th>Probabilità</th> <th>Valori centrali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il rendimento è negativo</td> <td>68.24%</td> <td>93.92</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio</td> <td>0.10%</td> <td>99.84</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio</td> <td>5.08%</td> <td>100.35</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio</td> <td>26.58%</td> <td>104.30</td> </tr> </tbody> </table> <p>Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</p> <p>Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico, ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione all'investimento in Linea Liquidità.</p>	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali	Il rendimento è negativo	68.24%	93.92	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio	0.10%	99.84	Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio	5.08%	100.35	Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio	26.58%	104.30
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali														
Il rendimento è negativo	68.24%	93.92														
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio	0.10%	99.84														
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio	5.08%	100.35														
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio	26.58%	104.30														
Politica di investimento	<p>Tipologia di investimento: Obbligazionario</p> <p>Categoria: Obbligazionari puri internazionali governativi breve termine</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione: il portafoglio è composto principalmente da fondi che investono in un portafoglio di titoli obbligazionari per lo più investment grade, depositi rimborsabili su richiesta con durata non superiore a 12 mesi e certificati su tassi d'interesse. Il contenuto azionario del portafoglio non potrà essere superiore al 10%.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: il portafoglio può investire in fondi che a loro volta investono in titoli di tutte le aree geografiche, senza restrizioni.</p> <p>Categorie di emittenti: per la composizione del portafoglio vengono selezionati fondi che investono in titoli obbligazionari sia corporate che governativi.</p> <p>Derivati: alcuni fondi esterni componenti il portafoglio possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di una efficiente gestione.</p> <p>Il portafoglio potrebbe prevedere l'investimento in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per il dettaglio dei fondi e delle loro</p>															

	caratteristiche, si rinvia alla Parte I.			
Garanzie	<i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i>			
Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.				
COSTI				
Tabella dell'investimento finanziario	<i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale: quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i>			
			momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
	B	Commissione di gestione	0.000%	2.000%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	1.257%
	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.016%
	H	Spese di emissione	0.200%	0.100%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100.000%		
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%		
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%		
<p><i>E – Altri costi successivi al versamento: i dati derivano dall'individuazione dei costi di gestione al netto della componente definita "utilità attesa" (che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere, sulla base di quanto realmente ricevuto, all'investitore-contraente) più alti relativi alle Tipologie che possono essere incluse nel portafoglio.</i></p> <p><i>I valori più alti individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.</i></p> <p><i>In questa voce vengono inoltre sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".</i></p> <p><i>G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.</i></p> <p>I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un'ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto) che l'Impresa investirà nei Fondi esterni che compongono il portafoglio. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del <i>Programma Stop Loss</i> ad un livello esemplificativo del 10%.</p> <p>Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</p>				
Descrizione dei costi	<p>Oneri a carico del sottoscrittore-contraente</p> <p>Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di</p>			

una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.

Spese di emissione

L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.

Costi di caricamento

Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.

Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto.

Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue:

- al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1;
- mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.
- ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.

Costi di switch

Non previsti.

Oneri addebitati al portafoglio

Costo per l'Attività di gestione realizzata dall'Impresa

La commissione per l'Attività di gestione effettuata dall'Impresa è pari a 2.00% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente.

Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti il portafoglio

La descrizione e la quantificazione delle diverse tipologie di costi di gestione applicati dalle Società di Gestione/Sicav (commissioni di gestione ed eventuali commissioni di performance) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Costi relativi al servizio Programma Stop Loss

Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente.

Il predetto costo non sarà applicato nè prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella *Linea Liquidità*, fino ad un eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente.

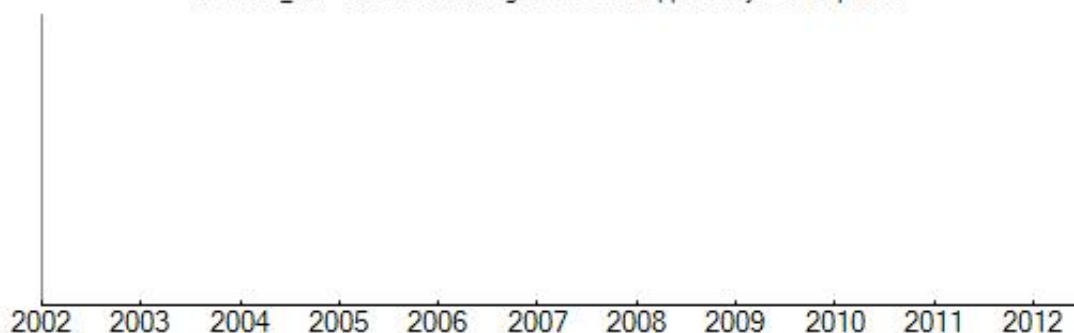
In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla *Linea Liquidità* pari a 1.20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero delle quote possedute.

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

DATI PERIODICI

Rendimento storico

CSTR10_SL - Core block strategia - Income Opportunity con Stop Loss



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del portafoglio, fanno riferimento all'evoluzione storica della composizione dello stesso dalla sua data di inizio operatività. I dati sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dall'Impresa. I dati di rendimento del portafoglio non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Ai fini della determinazione dei rendimenti non vengono considerati gli effetti della Linea Liquidità legata al servizio Programma Stop Loss.

Rendimento annuo della Linea Liquidità.



Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

La performance della Linea riflette oneri sulla stessa gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

I dati di rendimento della Linea non includono i costi di sottoscrizione né di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio

2010	2011	2012
-	-	-

Total expense ratio (TER)

I dati relativi a ciascun anno derivano dall'individuazione dei TER dei fondi esterni con più elevata commissione di gestione (al netto della componente definita "utilità attesa") applicata dalle Sgr/Sicav relativi alle Tipologie di investimento che possono essere incluse nel portafoglio.

I Ter individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi che le Tipologie di investimento possono assumere nel portafoglio. Il dato viene quindi rappresentato in maniera conservativa in funzione dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che potrebbe modificare in qualsiasi momento la composizione del portafoglio, nei limiti minimi e massimi per Tipologia di investimento sopra definiti.

Retrocessioni ai distributori*	<table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tr> <td style="text-align: center;">Quota-parte retrocessa ai distributori</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">73%</td> </tr> </table> <p style="text-align: center;"><i>* Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.</i></p>	Quota-parte retrocessa ai distributori	73%
Quota-parte retrocessa ai distributori			
73%			
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici			
INFORMAZIONI ULTERIORI			
Valorizzazione dell'investimento	<p>Il valore unitario delle quote dei singoli fondi esterni componenti il portafoglio è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>		
<p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'investitore-contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p>Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013 La proposta è offerta dal 08/07/2013</p>			
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'			
<p><i>L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.</i></p> <p style="text-align: right;"> Amministratore delegato Vincenzo Furfaro  </p>			

Scheda Sintetica

Informazioni Specifiche

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Tipologia di investimento Flessibile-alternative con Stop Loss.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
Nome	Tipologia di investimento Flessibile-alternative con Stop Loss
Gestore	La Tipologia di investimento Flessibile-alternative con Stop Loss e la Linea Liquidità sono gestite da Skandia Vita S.p.A.
Altre informazioni	<p>Le Tipologie di investimento con Stop Loss, sono proposte di offerta che forniscono informazioni di sintesi relativamente a gruppi di fondi esterni e portafogli modello omogenei per investimento prevalente (Obbligazionario, Azionario, ecc.), tenuto conto degli effetti del servizio Programma Stop Loss e dell'Attività di gestione realizzata dall'Impresa che può modificare in ogni momento l'investimento dell'investitore-contraente, nei limiti dei fondi/portafogli riconducibili alla medesima Tipologia.</p> <p>La Tipologia di investimento Flessibile - Alternative di seguito descritta, è costituita da un insieme di fondi esterni e di portafogli modello che investono sia in titoli azionari che obbligazionari. L'investitore-contraente può decidere di investire il suo capitale combinando liberamente i fondi esterni e i portafogli gestiti riconducibili alla Tipologia di investimento Flessibile-alternative, nei limiti previsti nella Scheda sintetica informazioni generali e aderisce al servizio "Programma Stop Loss".</p> <p>I fondi esterni e i portafogli gestiti riconducibili alla <i>Tipologia di investimento Flessibile-alternative con Stop Loss</i> sono elencati in calce al documento.</p> <p>Con riferimento al dettaglio del domicilio e della direttiva di armonizzazione di ogni singolo fondo esterno si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento, mentre per le informazioni relative ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche ad essi dedicate.</p> <p>Le caratteristiche di rischiosità della Tipologia di investimento Flessibile-alternative determinano un'elevata probabilità che, in caso di adesione al servizio Programma Stop loss, entro un arco di tempo di medio termine si realizzino le condizioni di attivazione dello stesso, tali per cui l'Impresa disinveste l'intero controvalore delle quote attribuite al contratto e contestualmente provvede all'investimento nella Linea Liquidità. L'adesione al servizio Programma Stop Loss potrebbe di conseguenza alterare le caratteristiche di rischiosità dei fondi/portafogli scelti dall'investitore-contraente.</p> <p>Per maggiori informazioni relative al funzionamento del servizio, si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Generali.</p> <p>LINEA LIQUIDITA'</p> <p>I dati che seguono relativi alla Linea Liquidità sono calcolati su un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale). L'investitore contraente dovrà tuttavia tener presente che il controvalore delle quote investito nella Linea Liquidità attraverso la presente proposta di investimento potrebbe essere diverso dal capitale iniziale investito, quindi l'orizzonte temporale di recupero costi potrebbe anche essere superiore rispetto a quello dichiarato per la Linea Liquidità.</p> <p>La <i>Linea Liquidità</i> è caratterizzata dai seguenti elementi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - è una linea gestita dall'Impresa, composta esclusivamente da fondi esterni appartenenti alla <i>Tipologia di investimento monetario</i>; - l'impresa seleziona e modifica i fondi esterni che compongono la linea e li alloca in percentuali non predefinite e variabili nel tempo; - Grado di rischio: Basso; - Orizzonte temporale di investimento consigliato: 3 anni; - Codice: LLIQUI; - Valuta: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). I singoli fondi esterni che compongono la linea possono tuttavia essere denominati in altre valute; - data di inizio operatività della linea: 30/04/2008; - I Fondi esterni selezionati per la composizione della linea investono prevalentemente o principalmente in strumenti negoziati sui mercati monetari dei paesi sviluppati facenti parte dell'OCSE, quali ad esempio

Buoni del tesoro, certificati di deposito e carte commerciali. Il rendimento della linea viene confrontato con l'indice Euribor a 3 mesi.

LA PROPOSTA DI INVESTIMENTO

Codice della proposta: TIPO01_SL

Valuta di denominazione: Eur (ai fini della valorizzazione del contratto). La valuta di denominazione è indicata, per singolo fondo, nella tabella 1 riportata in calce al documento. Per le informazioni di dettaglio sui portafogli si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.

Data di inizio operatività: 08/07/2013

Politica di distribuzione dei proventi: per l'informazione relativa alla politica di distribuzione dei proventi dei singoli fondi esterni si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento. Per informazioni di dettaglio sui portafogli si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.

In caso di Fondi esterni a distribuzione dei proventi, l'Impresa riceve tali proventi dalla Società di Gestione/Sicav e li riconosce al singolo investitore-contraente acquistando quote per il corrispondente importo, proporzionalmente al numero delle quote del fondo stesso assegnate al contratto alla data di distribuzione definita dalla Società di Gestione/Sicav stessa.

La presente proposta di investimento finanziario si riferisce ad un contratto con versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto), che l'investitore-contraente decide di investire in uno o più Fondi esterni/portafogli riconducibili alla Tipologia di investimento Flessibile-alternative.

Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del *Programma Stop Loss* ad un livello esemplificativo del 10%.

Finalità: graduale incremento del capitale investito attraverso la ricerca e la selezione delle migliori soluzioni di investimento legate alla Tipologia Flessibile, disponibili nell'universo dei fondi investibili in Europa.

ATTIVITA' DI GESTIONE E ATTIVITA' DI SALVAGUARDIA DEL CONTRATTO EFFETTUATE DALL'IMPRESA

Nel corso della durata del contratto, indipendentemente dai fondi esterni/portafogli scelti dall'investitore-contraente, l'Impresa prevede un'Attività di gestione e un'Attività di salvaguardia del contratto che possono modificare la composizione dell'investimento iniziale, con le modalità e nei limiti qui di seguito riportati.

L'Attività di gestione realizzata dall'Impresa persegue l'obiettivo di offrire tempo per tempo all'investitore-contraente le migliori soluzioni disponibili nell'universo dei fondi investibili in Europa, attraverso una costante attività di ricerca e selezione. L'Attività di gestione viene realizzata almeno due volte l'anno mediante introduzione o eliminazione di fondi esterni.

Le attività di eliminazione fondi vengono realizzate attraverso operazioni di switch, effettuate disinvestendo le quote dell'investitore-contraente dai fondi in eliminazione ed investendo il controvalore delle stesse in altri fondi o portafogli modello. Le operazioni di switch verranno effettuate con i seguenti limiti:

- *il fondo in via di eliminazione e il fondo/portafoglio di destinazione dovranno essere della medesima Tipologia di investimento;*
- *il fondo/portafoglio di destinazione presenterà lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto al fondo in via di eliminazione ovvero rispetto al fondo inizialmente scelto dall'investitore-contraente.*

L'Attività di salvaguardia del contratto avviene senza una temporalità predefinita, ogni qualvolta eventi esogeni (es: liquidazioni, fusioni, ecc) rendano i fondi esterni in piattaforma non più sottoscrivibili o alterino significativamente le scelte compiute dall'investitore-contraente.

L'attività di salvaguardia del contratto viene realizzata tramite operazioni di versamento di premio o di switch verso un altro fondo esterno o un portafoglio gestito della medesima Tipologia di investimento e con lo stesso grado di rischio o un grado di rischio al massimo adiacente (ossia di una classe inferiore o superiore) rispetto al fondo oggetto di attività di salvaguardia del contratto, ritenuto idoneo e coerente con le scelte iniziali dell'investitore-contraente.

L'investitore contraente quindi, indipendentemente dalla sua scelta iniziale, a seguito dell'Attività di

	gestione e dell'Attività di salvaguardia, potrebbe in corso di contratto, detenere quote di uno o più fondi/portafogli comunque appartenenti alla medesima Tipologia di investimento, ma diversi da quelli inizialmente selezionati e caratterizzati da un grado di rischio, un orizzonte temporale e costi potenzialmente differenti da quelli inizialmente previsti.															
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																
Tipologia di gestione	<p>Tipologia di gestione: A obiettivo di rendimento/protetta</p> <p>Obiettivo della gestione: salvaguardare il valore di polizza attraverso il monitoraggio in ogni giorno lavorativo del rendimento della stessa, ed eventualmente, al verificarsi di determinate condizioni, trasferire il controvalore delle quote attribuite al contratto nella Linea Liquidità.</p>															
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	<p>2 anni</p> <p>Il dato rappresenta un orizzonte tecnico che definisce il tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione, all'investimento in Linea Liquidità. Il dato fa riferimento all'orizzonte tecnico corrispondente al fondo/portafoglio che all'interno della <i>Tipologia di investimento Flessibile-alternative</i> presentava il grado di rischio (volatilità) più elevato (e con costo di gestione più elevato in caso di fondi/portafogli con medesima volatilità).</p>															
Profilo di rischio	<p>Grado di rischio: Medio alto</p> <p>Il dato fa riferimento al profilo di rischio (volatilità) più alto tra i fondi/portafogli appartenenti alla <i>Tipologia di investimento</i>.</p> <p>I dati relativi all'orizzonte temporale e al grado di rischio sono espressi in termini conservativi in considerazione dell' <i>Attività di gestione</i> e dell' <i>Attività di salvaguardia del contratto</i>, che potrebbero modificare la composizione dell'investimento finanziario rispetto alla selezione iniziale fatta dall'investitore-contrante. Per l'informazione di dettaglio relativa ai singoli fondi, si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento. Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p> <p>Si fa presente all'investitore-contrante che successivamente all'attivazione del servizio Programma Stop Loss, dovrebbero essere prese in considerazione le caratteristiche di rischiosità e l'orizzonte temporale della Linea Liquidità, come meglio specificato nella sezione "Altre informazioni".</p> <p>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</p> <p><i>Nella seguente tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).</i></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th> <th>Probabilità</th> <th>Valori centrali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il rendimento è negativo</td> <td>71.41%</td> <td>93.64</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio</td> <td>0.09%</td> <td>99.84</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio</td> <td>4.77%</td> <td>100.35</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio</td> <td>23.73%</td> <td>104.18</td> </tr> </tbody> </table> <p>Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</p> <p>Gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario fanno riferimento all'orizzonte tecnico, ossia al tempo medio che intercorre dal momento della sottoscrizione all'investimento in Linea Liquidità.</p>	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali	Il rendimento è negativo	71.41%	93.64	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.09%	99.84	Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio	4.77%	100.35	Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio	23.73%	104.18
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali														
Il rendimento è negativo	71.41%	93.64														
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziare prive di rischio	0.09%	99.84														
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziare prive di rischio	4.77%	100.35														
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziare prive di rischio	23.73%	104.18														
Politica di investimento	<p>Categoria: per la categoria dei singoli fondi esterni appartenenti alla Tipologia, si rinvia alla tabella 1 riportata in calce al documento. Per l'informazione relativa ai portafogli, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p> <p>Principali strumenti finanziari e valuta di denominazione:</p> <p>La Tipologia di investimento Flessibile - Alternative di seguito descritta, è costituita da un insieme di fondi esterni e di portafogli modello che investono sia in titoli azionari che obbligazionari.</p>															

	<p>Aree geografiche/mercati di riferimento: I fondi esterni investono sia in titoli emessi da emittenti dell'area euro che internazionali.</p> <p>Categorie di emittenti: I fondi esterni possono investire sia in titoli governativi che corporate.</p> <p>Derivati: Alcuni fondi esterni appartenenti alla <i>Tipologia</i>, rappresentata possono utilizzare strumenti finanziari derivati, ai fini di copertura e di un efficiente gestione del portafoglio. Per maggiori dettagli si rinvia alla Parte I del prospetto d'offerta.</p> <p>i fondi esterni riconducibili alla proposta di investimento, investono per lo più in titoli e non in altri OICR. Non è tuttavia esclusa la possibilità per i singoli fondi esterni di investire in OICR istituiti o gestiti dall'Impresa di assicurazione o da società appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della stessa. Per maggiori informazioni sui singoli fondi, si rinvia all'allegato alla Parte I del Prospetto d'Offerta.</p> <p>Per maggiori informazioni sui singoli fondi, si rinvia all'Allegato alla Parte I del Prospetto d'Offerta. Per le informazioni relative alla politica di investimento di ogni portafoglio, si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</p>
--	--

Garanzie	<i>L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</i>
-----------------	---

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

COSTI

	<p><i>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</i></p>			
Tabella dell'investimento finanziario		momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento o consigliata	
	VOCI DI COSTO			
	A	Costi di caricamento	0.000%	0.000%
	B	Commissione di gestione	0.000%	2.600%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0.000%	0.000%
	D	Altri costi contestuali al versamento	0.000%	0.000%
	E	Altri costi successivi al versamento	0.000%	0.910%
	F	Bonus e premi	0.000%	0.000%
	G	Costi delle coperture assicurative	0.004%	0.016%
	H	Spese di emissione	0.200%	0.100%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
	I	Premio Versato	100.000%	
	L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99.796%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99.796%		
	<p><i>E - Altri costi successivi al versamento: il dato indicato rappresenta il costo di gestione applicato dalla Società di Gestione/Sicav corrispondente al Fondo/portafoglio con grado di rischio (volatilità) più alto presente nella Tipologia. . In caso di Fondi/portafogli con medesima volatilità è stato indicato il dato relativo al fondo/portafoglio con costo di gestione più elevato. Il costo di gestione indicato si intende al netto della componente delle commissioni di gestione, definite "utilità attese", corrispondenti all'importo che l'Impresa riceve dalle Società di Gestione/Sicav e si impegna a retrocedere (sulla base di quanto realmente ricevuto) all'investitore-contraente (Commissione di gestione - utilità attesa). Per l'evidenza della commissione di gestione, dell'utilità attesa e della Commissione di gestione - utilità attesa, si rinvia alla tabella 2 riportata in calce al documento. Per l'evidenza dei dati relativi ai portafogli si rinvia alle singole Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.</i></p>			

	<p><i>In questa voce vengono inoltre sommati i costi relativi al servizio "Programma Stop Loss".</i></p> <p><i>G – Costi delle coperture assicurative: il costo della copertura assicurativa è calcolato sulla base di quanto prelevato dall'Impresa durante l'orizzonte temporale consigliato sia sul premio sia sul capitale in gestione.</i></p> <p>I dati rappresentati in tabella sono calcolati su un ipotesi di versamento di premio unico pari a Euro 25000 (premio minimo iniziale) e con Classe di Sottoscrizione C (la più costosa prevista nel contratto), che l'investitore-contraente decide di investire in uno o più Fondi/portafogli appartenenti alla Tipologia di investimento Flessibile. Nella presente proposta si ipotizza l'attivazione sul valore di polizza del <i>Programma Stop Loss</i> ad un livello esemplificativo del 10%.</p> <p><i>Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.</i></p>
<p>Descrizione dei costi</p>	<p>Oneri a carico del sottoscrittore-contraente</p> <p>Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che gli oneri qui di seguito riportati fanno riferimento ad un contratto con Classe di Sottoscrizione C. Si evidenziano prudenzialmente gli oneri relativi alla Classe C in quanto classe più costosa prevista in contratto. Per l'evidenza degli oneri definiti dalla scelta di una Classe differente, si rinvia alla Parte I del presente Prospetto d'offerta della quale consigliamo un'attenta visione.</p> <p><i>Spese di emissione</i> L'Impresa, per far fronte alle spese di emissione del contratto, preleva dal premio unico iniziale versato un costo fisso pari a Euro 50. Tale costo non è previsto per i premi aggiuntivi.</p> <p><i>Costi di caricamento</i> Non sono previsti costi di caricamento direttamente prelevati dal premio versato.</p> <p><i>Costo delle coperture assicurative previste dal contratto</i> Il costo della copertura assicurativa è prelevato dall'Impresa per far fronte al rischio di mortalità previsto nel contratto. Il costo della copertura assicurativa è calcolato in funzione del premio versato, ma è prelevato in parte dal premio ed in parte nel corso del contratto dal numero delle quote, come segue: - al momento del versamento del premio unico iniziale è prelevato un importo pari a Euro 1; - mensilmente è prelevato un importo pari allo 0,01% su base annua del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse. - ad ogni anniversario di polizza è prelevato un importo pari a Euro 1. Questo importo è prelevato direttamente dal numero totale delle quote possedute con conseguente riduzione del numero delle stesse.</p> <p><i>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)</i> Il costo di riscatto è pari ad un importo fisso di Euro 100. Tale costo viene prelevato per ogni operazione di riscatto parziale e totale effettuata su ciascun premio versato nel solo caso in cui l'operazione di riscatto venga eseguita nei primi 60 mesi dalla data di decorrenza/investimento di ciascun premio versato.</p> <p><i>Costi di switch</i> Non previsti.</p> <p>Oneri addebitati ai fondi esterni appartenenti alla Tipologia di investimento Flessibile-alternative con Stop Loss</p> <p><i>Costi relativi all'Attività di gestione e all'Attività di salvaguardia del contratto effettuate dall'Impresa</i> La commissione per l'Attività di gestione e per l'Attività di salvaguardia del contratto effettuate dall'Impresa è pari a 2.60% del numero totale delle quote possedute dall'investitore-contraente. La commissione è calcolata su base annua ed è prelevata mensilmente dal numero totale delle quote possedute.</p> <p><i>Costi di gestione gravanti sui Fondi esterni componenti la Tipologia di investimento Flessibile-alternative con Stop Loss</i> Per la quantificazione della commissione di gestione applicata ai singoli Fondi esterni appartenenti alla Tipologia si rinvia alla tabella allegata alla presente scheda sintetica. Altre eventuali tipologie di costo (come le commissioni di performance applicate dalle Società di Gestione/Sicav) sono dettagliate per ogni singolo Fondo esterno nella Parte I del Prospetto d'offerta.</p>

Per il dettaglio dei costi di gestione dei singoli portafogli gestiti, si rinvia alle Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate.

Costi relativi al servizio Programma Stop Loss

Il costo del predetto servizio è pari allo 0,01% su base annua (con il limite massimo di Euro 2 mensili) del controvalore del contratto, applicato e prelevato mensilmente dal numero delle quote possedute. Tale costo sarà applicato e prelevato fino a richiesta di revoca del servizio da parte dell'investitore-contraente. Il predetto costo non sarà applicato né prelevato per tutto il periodo in cui l'intero controvalore del contratto risulti investito nella *Linea Liquidità*, fino ad un'eventuale successiva richiesta di switch da parte dell'investitore-contraente. In tale periodo saranno invece applicati soltanto i costi di gestione relativi alla *Linea Liquidità* pari a 1.20% calcolati su base annua e prelevati mensilmente dal numero di quote possedute.

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

DATI PERIODICI

Rendimento storico

Con riferimento ai grafici a barre che illustrano il rendimento annuo dei fondi esterni e dei benchmark nel corso degli ultimi dieci anni solari, si rinvia alla tabella 3 riportata in calce al documento. Nella tabella 3 viene anche illustrato il rendimento annuo della *Linea Liquidità* e del suo benchmark di riferimento. Per le informazioni relative ai rendimenti storici dei portafogli, si rinvia alle Schede sintetiche informazioni specifiche, ad essi dedicate. Il rendimento dei fondi viene rappresentato al netto dei costi prelevati dall'Impresa mediante annullamento di un determinato numero di quote. I dati di rendimento dei fondi non includono i costi di sottoscrizione né i costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente. Le performance dei fondi riflettono oneri gravanti sugli stessi e non contabilizzati nell'andamento dei benchmark.

Total expense ratio (TER)*	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
	2010	2011	2012
	3.47%	3.88%	3.70%

* i dati si riferiscono ai ter calcolati dalla Società di Gestione/Sicav (sommati delle commissioni di gestione applicate dall'Impresa e al netto delle percentuali attese di utilità) più elevati riscontrati nella Tipologia.

Retrocessioni ai distributori*	Quota-parte retrocessa ai distributori
	73%

*Dato stimato sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

Valorizzazione dell'investimento

Il valore unitario delle quote dei singoli Fondi esterni è rilevato dall'Impresa quotidianamente ed è determinato dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo quanto espressamente previsto dai Prospetti Informativi delle stesse ed indicato nella Parte I del Prospetto d'offerta. I valori delle quote sono pubblicati sul sito www.skandia.it, oltre che sui quotidiani finanziari indicati nella Parte I del Prospetto d'offerta.

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

Data deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 04/07/2013

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 08/07/2013

La proposta Tipologia di investimento Flessibile-alternative con Stop Loss è offerta dal 08/07/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'Impresa di assicurazione Skandia Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Amministratore delegato
Vincenzo Furfaro



ELENCO DEI FONDI ESTERNI E DEI PORTAFOGLI APPARTENENTI ALLA TIPOLOGIA DI INVESTIMENTO FLESSIBILE-ALTERNATIVE CON STOP LOSS

Elenco dei portafogli appartenenti alla Tipologia

1) Building block selezione - Alternative

Per ulteriori informazioni relative ai portafogli, si rinvia alla Scheda sintetica informazioni specifiche dedicata a ciascuno di essi.

Elenco dei fondi appartenenti alla Tipologia

Per "Commissione di gestione" si intende la commissione di gestione applicata ai singoli fondi esterni dalle Società di gestione/Sicav di appartenenza.

Per Utilità attesa (in %) si intende una quota parte indicativa delle commissioni di gestione che l'impresa riceve dalle singole Società di Gestione/Sicav in base ad accordi di retrocessione. L'impresa si impegna in ogni caso a retrocedere all'investitore-contraente quanto realmente ricevuto dalle singole Società di Gestione/Sicav, secondo le modalità definite nella Parte I del Prospetto d'offerta.

Si avvisa che sia le Commissioni di gestione che le Utilità attese possono subire variazioni nel tempo.

Gli orizzonti temporali vengono espressi in anni interi.

Tabella 1.

Denominazione	Codice	ISIN	Gestore	Domicilio	Valuta	Direttiva armonizzazione	Proventi	Categoria
Amundi Fds Absolute Vol World Eqs SHE-C	AG1004	LU0644000373	Amundi Luxembourg S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Flessibile
Dexia Index Arbitrage C EUR	DE1001	FR0010016477	Dexia Asset Management	Francia	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Flessibile
Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc	IV3001	LU0432616737	Invesco Management S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Flessibile
JB BF Absolute Return-EUR B	JB4016	LU0186678784	Swiss&Global Asset Management (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Flessibile
BSF European Absolute Return D2 EUR	ML1002	LU0414666189	BlackRock (Luxembourg) S.A.	Lussemburgo	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Flessibile
Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus RVT	RF1002	AT0000A0SE25	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.	Austria	Eur	Armonizzato	Accumulazione	Flessibile

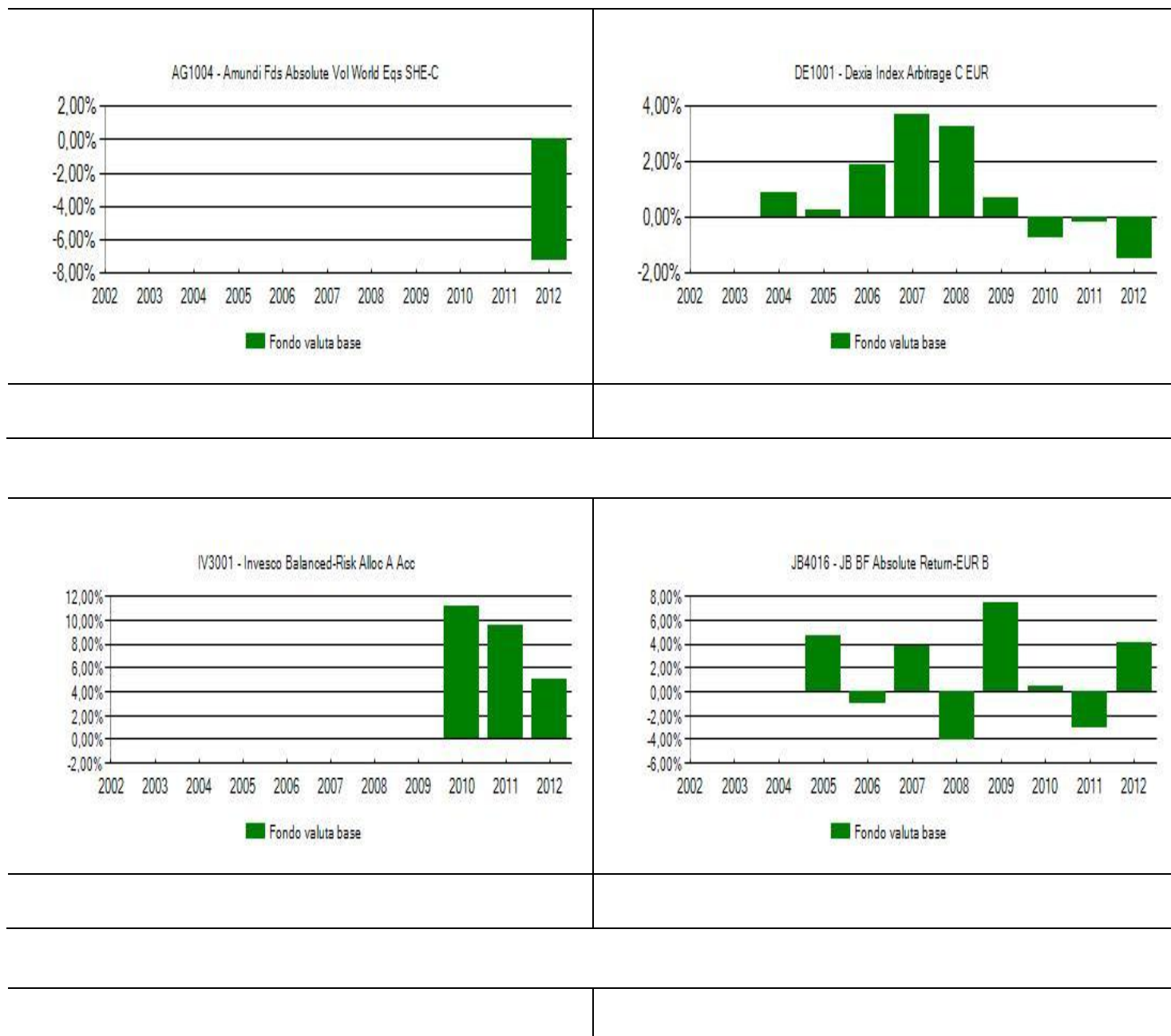
Tabella 2.

Denominazione	Tipologia di gestione	Orizzonte	Grado Rischio	Commissione di gestione	Utilità attesa (in %)	Commissione di gestione - utilità attesa
Amundi Fds Absolute Vol World Eqs SHE-C	A obiettivo di rendimento/protetto	2 anni	Medio alto	1.500%	0.60	0.900%
Dexia Index Arbitrage C EUR	A obiettivo di rendimento/protetto	20 anni	Medio basso	0.800%	0.32	0.480%
Invesco Balanced-Risk Alloc A Acc	A obiettivo di rendimento/protetto	2 anni	Medio alto	1.250%	0.50	0.750%

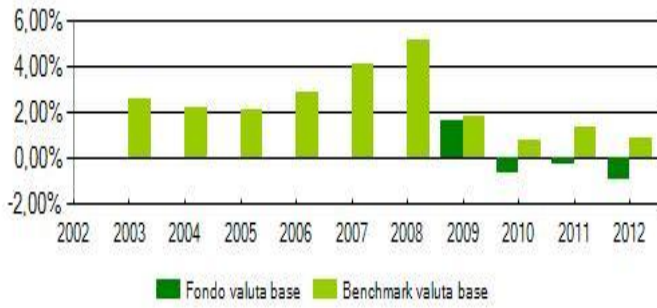
JB BF Absolute Return-EUR B	A obiettivo di rendimento/protetto	8 anni	Medio	1.000%	0.40	0.600%
BSF European Absolute Return D2 EUR	A obiettivo di rendimento/protetto	8 anni	Medio	1.000%	0.00	1.000%
Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus R VT	A obiettivo di rendimento/protetto	2 anni	Medio alto	1.800%	0.72	1.080%

Tabella 3. I dati di rendimento che seguono si riferiscono ai fondi esterni appartenenti alla *Tipologia* Flessibili e ai relativi benchmark di riferimento. Ai fini della determinazione dei rendimenti non vengono considerati gli effetti della Linea Liquidità legata al servizio Programma Stop Loss.

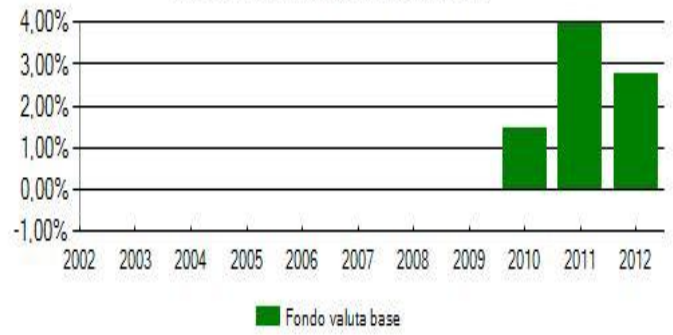
Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



LLIQUI - Linea Liquidità
Benchmark: EURIBOR 3 Months



ML1002 - BSF European Absolute Return D2 EUR



RF1002 - Raiffeisen-Global(AI)-StrategiesPlus R VT

