

AGGIORNAMENTO ANNUALE DATI STORICI MULTIRAMO

EX ARTT. 14 E 28 REGOLAMENTO N. 35 DEL 26 MAGGIO 2010 – FASCICOLO INFORMATIVO: SEZ. G DELLO SCHEMA DI NOTA INFORMATIVA E SEZ. 6 DELLA SCHEDA SINTETICA

RELATIVO A LIBERA (0136 – 0308)

DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO DEI FONDI INTERNI OGGETTO DI INVESTIMENTO

Dati storici di rendimento

Fondo	Quality
Categoria ANIA	Obbligazionario misto
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio - Alto
Orizzonte temporale	8 anni
Benchmark	50% MTS Global - 10% MTS Variable Liquid - 15% IBOXX Liquid Corporate - 8% FTSEMIB - 10% EUROSTOXX 50 - 7% S&P 500
Scostamento dal benchmark	Rilevante
Volatilità del benchmark	3,07%
Volatilità media annua attesa	n.d.
Volatilità ex post	2,74%

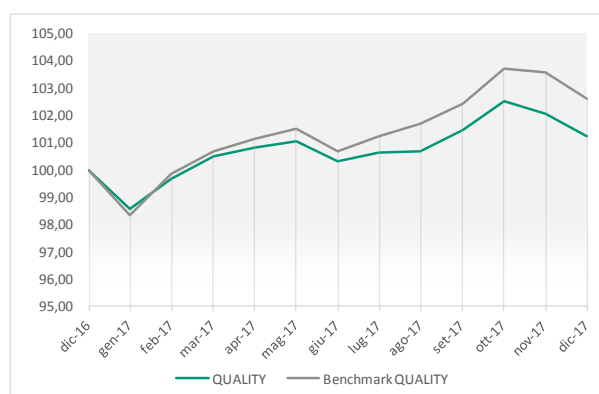
I grafici di seguito illustrano, per il Fondo Interno ed il relativo benchmark, il rendimento annuo nel corso degli ultimi dieci anni solari e l'andamento del valore unitario della quota nell'ultimo anno solare.

FONDO QUALITY

PERFORMANCE ANNUA DEL FONDO E DEL BENCHMARK



ANDAMENTO DELLA QUOTA E DEL BENCHMARK



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

In data 01/07/2005 è stato cambiato il Benchmark. Per questo motivo viene rappresentata la performance del Benchmark precedente (a partire dalla prima data disponibile) e quella del nuovo Benchmark (a partire dal 2005). Inoltre a partire dal 01/01/2009 la gestione del Fondo è affidata

direttamente a Eurovita S.p.A. con sede in Milano, Via Frà Riccardo Pampuri, 13 – 20141 Milano e per questo sono state azzerate le performance passate.

Al fine di consentire un corretto confronto tra il Fondo Interno e il relativo Benchmark, è opportuno evidenziare che la performance del Fondo riflette costi gravanti sugli stessi, mentre il Benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.

Annotazioni:

- i dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico del Contraente;
- la performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso, mentre l'andamento del *Benchmark*, in quanto indice teorico, non è gravato da costi;
- la performance del Benchmark è al netto degli oneri fiscali.

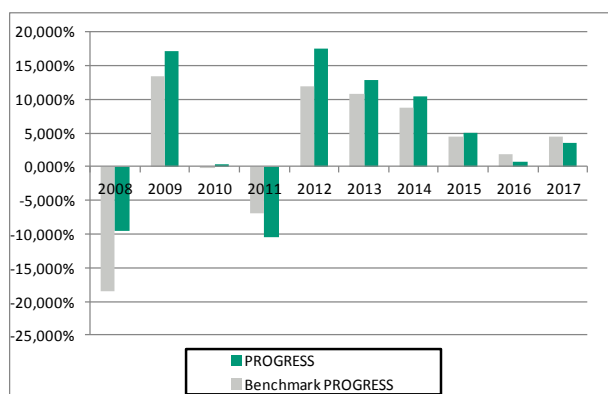
QUALITY	
Inizio collocamento	25/08/1999
Durata del Fondo	illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2017 (euro)	3.975.322,98
Valore della quota al 31.12.2017 (euro)	7,781
Quota parte percepita in media dai collocatori	n.d.

Fondo	Progress
Categoria ANIA	Bilanciato
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio-Alto
Orizzonte temporale	9 anni
Benchmark	32% MTS Global - 8% MTS Variable Liquid - 10% IBOXX Liquid Corporate - 13% FTSEMIB - 25% EUROSTOXX 50 - 12% S&P 500
Scostamento dal benchmark	Rilevante
Volatilità del benchmark	4,74%
Volatilità media annua attesa	n.d.
Volatilità ex post	4,73%

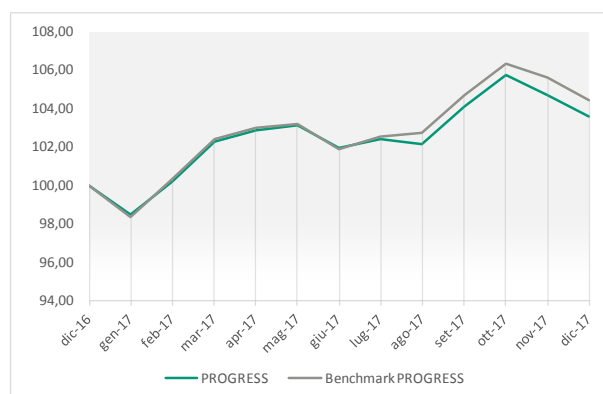
I grafici di seguito illustrano, per il Fondo Interno ed il relativo benchmark, il rendimento annuo nel corso degli ultimi dieci anni solari e l'andamento del valore unitario della quota nell'ultimo anno solare.

FONDO PROGRESS

PERFORMANCE ANNUA DEL FONDO E DEL BENCHMARK



ANDAMENTO DELLA QUOTA E DEL BENCHMARK



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

A partire dal 01/01/2009, la gestione del Fondo Interno è affidata direttamente a Eurovita S.p.A. con sede in Milano, Via Frà Riccardo Pampuri, 13 – 20141 Milano.

Al fine di consentire un corretto confronto tra il Fondo Interno e il relativo Benchmark, è opportuno evidenziare che la performance del Fondo riflette costi gravanti sugli stessi, mentre il Benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.

Annotazioni:

- i dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico del Contraente;
- la performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso, mentre l'andamento del *Benchmark*, in quanto indice teorico, non è gravato da costi;
- la performance del Benchmark è al netto degli oneri fiscali.

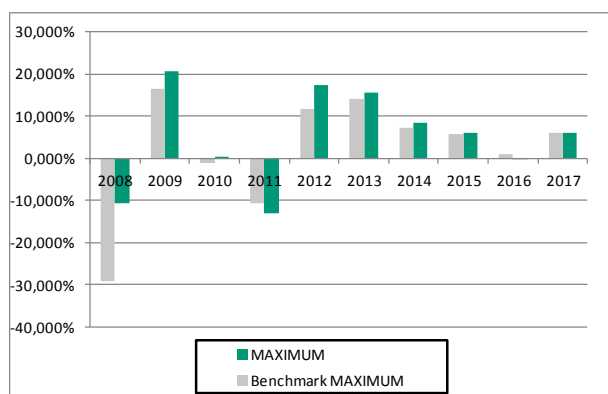
PROGRESS	
Inizio collocamento	02/09/1999
Durata del Fondo	illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2017 (euro)	10.022.541,66
Valore della quota al 31.12.2017 (euro)	7,358
Quota parte percepita in media dai collocatori	n.d.

Fondo	Maximum
Categoria ANIA	Bilanciato/azionario
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Alto
Orizzonte temporale	11 anni
Benchmark	15% MTS Global - 7% MTS Variable Liquid - 8% IBOXX Liquid Corporate - 20% FTSEMIB - 35% EUROSTOXX 50 - 15% S&P 500
Scostamento dal benchmark	Significativo
Volatilità del benchmark	6,38%
Volatilità media annua attesa	n.d.
Volatilità ex post	6,37%

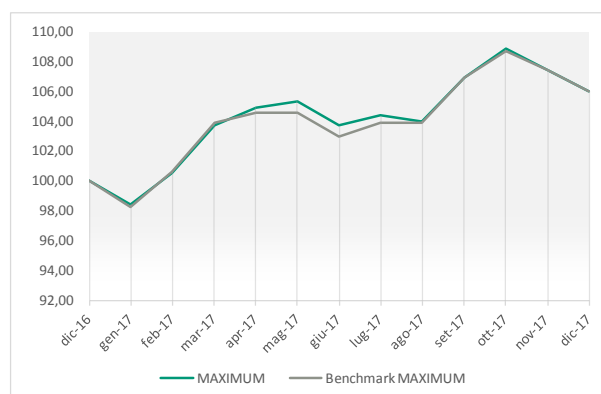
I grafici di seguito illustrano, per il Fondo Interno ed il relativo benchmark, il rendimento annuo nel corso degli ultimi dieci anni solari e l'andamento del valore unitario della quota nell'ultimo anno solare.

FONDO MAXIMUM

PERFORMANCE ANNUA DEL FONDO E DEL BENCHMARK



ANDAMENTO DELLA QUOTA E DEL BENCHMARK



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

A partire dal 01/01/2009, la gestione del Fondo Interno è affidata direttamente a Eurovita S.p.A. con sede in Milano, Via Frà Riccardo Pampuri, 13 – 20141 Milano.

Al fine di consentire un corretto confronto tra il Fondo Interno e il relativo Benchmark, è opportuno evidenziare che la performance del Fondo riflette costi gravanti sugli stessi, mentre il Benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.

Annotazioni:

- i dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico del Contraente;
- la performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso, mentre l'andamento del *Benchmark*, in quanto indice teorico, non è gravato da costi;
- la performance del Benchmark è al netto degli oneri fiscali.

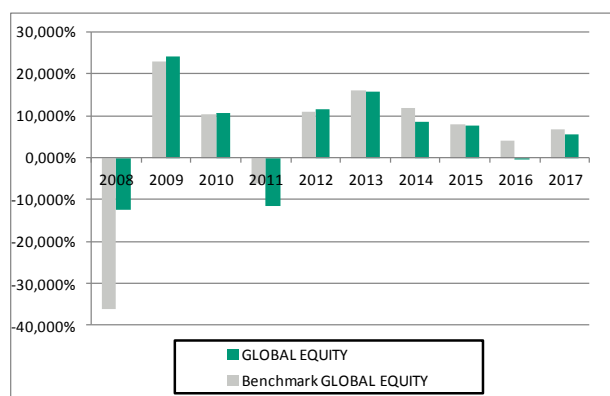
MAXIMUM	
Inizio collocamento	02/09/1999
Durata del Fondo	illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2017 (euro)	88.594.435,74
Valore della quota al 31.12.2017 (euro)	6,033
Quota parte percepita in media dai collocatori	n.d.

Fondo	Global Equity
Categoria ANIA	Azionario
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Alto
Orizzonte temporale	12 anni
Benchmark	40% DJ STOXX 50 - 30% S&P 500 - 15% NIKKEI 225 - 10% HANG SENG CHINA - 5% MTS VARIABLE LIQUID
Scostamento dal benchmark	Contenuto
Volatilità del benchmark	8,32%
Volatilità media annua attesa	n.d.
Volatilità ex post	8,06%

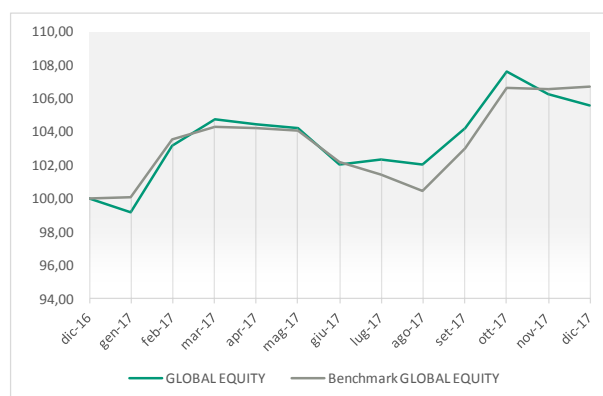
I grafici di seguito illustrano, per il Fondo Interno ed il relativo benchmark, il rendimento annuo nel corso degli ultimi dieci anni solari e l'andamento del valore unitario della quota nell'ultimo anno solare.

FONDO GLOBAL EQUITY

PERFORMANCE ANNUA DEL FONDO E DEL BENCHMARK



ANDAMENTO DELLA QUOTA E DEL BENCHMARK



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

A partire dal 01/01/2009, la gestione del Fondo Interno è affidata direttamente a Eurovita S.p.A. con sede in Milano, Via Frà Riccardo Pampuri, 13 – 20141 Milano, per questo sono state azzerate le performance passate.

Al fine di consentire un corretto confronto tra il Fondo Interno e il relativo Benchmark, è opportuno evidenziare che la performance del Fondo riflette costi gravanti sugli stessi, mentre il Benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi.

Annotazioni:

- i dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico del Contraente;
- la performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso, mentre l'andamento del *Benchmark*, in quanto indice teorico, non è gravato da costi;
- la performance del Benchmark è al netto degli oneri fiscali.

GLOBAL EQUITY	
Inizio collocamento	24/05/2006
Durata del Fondo	illimitata
Patrimonio netto al 31.12.2017 (euro)	100.089,87
Valore della quota al 31.12.2017 (euro)	6,708

Quota parte percepita in media dai collocatori	n.d.
--	------

Tutte le attività di compravendita sono effettuate sulla base del contratto di gestione del portafoglio titoli. Il mandato fino al 30/09/2004 è stato conferito ad ARCA SGR, dal 01/10/2004 al 31/08/2006 a BIPITALIA GESTIONI SGR, dal 01/09/2006 al 31/12/2008 a TERCAS S.p.A. e dal 01/01/2009 ad Eurovita S.p.A. con sede legale in Milano, Via Frà Riccardo Pampuri, 13 – 20141 Milano.

Dati storici di rischio

Nella tabella seguente sono indicati, con riferimento all'ultimo anno solare trascorso, i valori della volatilità:

FONDO INTERNO	VOLATILITA' DELLA GESTIONE al 31/12/2017	VOLATILITA' DEL BENCHMARK al 31/12/2017
Quality	2,74%	3,07%
Progress	4,73%	4,74%
Maximum	6,37%	6,38%
Global Equity	8,06%	8,32%

Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi dei fondi interni

Il Total Expenses Ratio (TER) è un indicatore sintetico che fornisce la misura, su base annua, dei costi che mediamente gravano sul patrimonio del Fondo Interno.

E' calcolato come rapporto percentuale tra il totale dei costi gravanti sul Fondo Interno, evidenziati nelle rispettive tabelle di dettaglio, ed il patrimonio netto medio del Fondo stesso; non tiene conto dei costi gravanti direttamente sul Contraente, per i quali si rinvia al punto 10.1 della Nota Informativa del Fascicolo Informativo.

Nelle tabelle seguenti sono indicati, per ciascun Fondo Interno e con riferimento a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, i valori del TER.

Fondo Quality		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,55%	1,55%	1,55%
	di gestione	1,55%	1,55%	1,55%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,00%	0,16%	0,20%
Spese di amministrazione e custodia		0,00%	0,00%	0,00%
Spese revisione e certificazione del Fondo		0,04%	0,05%	0,05%
Spese legali e giudiziarie		0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione		0,01%	0,02%	0,02%
Altri oneri		0,02%	0,09%	0,02%
Totale		1,62%	1,87%	1,84%

Fondo Progress		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,70%	1,70%	1,70%
	di gestione	1,70%	1,70%	1,70%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,00%	0,21%	0,24%
Spese di amministrazione e custodia		0,00%	0,00%	0,00%
Spese revisione e certificazione del Fondo		0,04%	0,05%	0,03%
Spese legali e giudiziarie		0,00%	0,00%	0,00%

Spese di pubblicazione	0,01%	0,01%	0,01%
Altri oneri	0,02%	0,05%	0,02%
Totale	1,76%	2,02%	1,99%

Fondo Maximum		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,90%	1,88%	1,85%
	di gestione	1,90%	1,88%	1,85%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,00%	0,37%	0,34%
Spese di amministrazione e custodia		0,00%	0,00%	0,00%
Spese revisione e certificazione del Fondo		0,02%	0,01%	0,01%
Spese legali e giudiziarie		0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,08%	0,05%	0,02%
Totale		2,00%	2,31%	2,22%

Fondo Global Equity		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	2,01%	2,00%	1,97%
	di gestione	2,01%	2,00%	1,97%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,00%	0,31%	0,29%
Spese di amministrazione e custodia		0,00%	0,01%	0,08%
Spese revisione e certificazione del Fondo		0,54%	0,66%	0,97%
Spese legali e giudiziarie		0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione		0,30%	0,34%	0,49%
Altri oneri		0,03%	0,04%	0,07%
Totale		2,88%	3,36%	3,86%

Annotazioni:

- il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti;
- i Fondi Quality, Progress, Maximum e Global Equity investono almeno il 10% del totale dell'attivo in OICR. Per la determinazione del "TER degli OICR sottostanti" sono state utilizzate le commissioni di gestione di detti OICR in luogo dei rispettivi TER;
- la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, né degli oneri fiscali sostenuti, né degli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo;
- la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sull'investitore-contraente, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso di cui al punto 10.1 della Nota Informativa del Fascicolo Informativo.

Turnover di portafoglio dei Fondi Interni

Il turnover è un indicatore sintetico del livello di gestione attiva del portafoglio dei Fondi Interni, espresso dal rapporto percentuale, su base annua, tra il totale degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto delle operazioni d'investimento e disinvestimento delle quote del Fondo derivanti da nuovi premi e da liquidazioni, ed il patrimonio netto medio del Fondo stesso.

Nella tabella seguente sono indicati, per ciascun anno solare dell'ultimo triennio, i valori del turnover di portafoglio.

TURNOVER DI PORTAFOGLIO DEL FONDO	2015	2016	2017
Fondo Quality	23,19%	207,08%	35,43%
Fondo Progress	26,68%	117,06%	40,38%
Fondo Maximum	12,17%	63,71%	-13,41%
Fondo Global Equity	4,41%	11,61%	-2,66%

Illustrazione dei dati storici di rendimento della Gestione Separata e dei fondi/OICR

Gestione Separata PRIMARIV

Nella tabella sottostante è rappresentato il tasso di rendimento realizzato dalla Gestione Separata "PRIMARIV" negli ultimi 5 anni ed il corrispondente tasso di rendimento minimo riconosciuto agli Assicurati. Il dato è confrontato con il tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni e con l'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati ed operai.

Anno	Rendimento realizzato dalla gestione separata	Rendimento riconosciuto agli Assicurati	Rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni	Inflazione
2013	4,05%	2,61%	3,35%	1,17%
2014	3,88%	2,44%	2,08%	0,21%
2015	3,09%	1,65%	1,19%	-0,17%
2016	3,53%	2,09%	0,91%	-0,09%
2017	3,51%	2,07%	1,28%	1,15%

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

Fondi Interni

In questa sezione è rappresentato il rendimento storico realizzato negli ultimi 3, 5 e 10 anni dal fondo a cui sono collegate le prestazioni assicurative. Il dato è confrontato con quello di un parametro di riferimento, di seguito denominato "benchmark". Il benchmark è un indice comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi d'investimento attribuiti alla gestione di un fondo ed a cui si può fare riferimento per confrontare il risultato di gestione. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato di costi.

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

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo Quality	1,60%	4,99%	1,56%
Benchmark	2,70%	4,93%	1,69%
Fondo Progress	3,04%	6,43%	1,77%
Benchmark	3,58%	6,02%	0,17%
Fondo Maximum	3,90%	7,02%	1,64%
Benchmark	4,25%	6,74%	-1,38%
Fondo Global Equity	4,23%	7,35%	2,44%
Benchmark	6,26%	9,30%	-0,15%

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

Tasso medio di inflazione		
Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
0,30%	0,46%	1,37%