

AGGIORNAMENTO ANNUALE DATI STORICI UNIT LINKED

EX ART. 34 COMMA 5 REGOLAMENTO EMITTENTI CONSOB (DELIBERA 11971 E SUCCESSIVE MODIFICHE) – PROSPETTO INFORMATIVO: PARTE II

RELATIVO A DISCOVERY (0305 – 0306)

DATI PERIODICI DI RISCHIO/RENDIMENTO DEI FONDI INTERNI OGGETTO DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

FONDO INTERNO QUALITY

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%

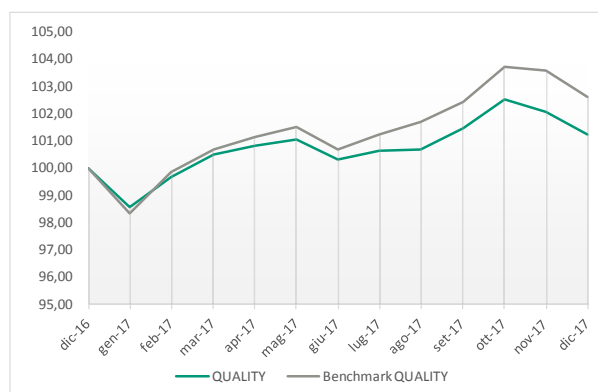
I grafici di seguito illustrano, per il Fondo Interno ed il relativo benchmark, il rendimento annuo nel corso degli ultimi dieci anni solari e l'andamento del valore unitario della quota nell'ultimo anno solare.

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).

PERFORMANCE ANNUA DEL FONDO E DEL BENCHMARK



ANDAMENTO DELLA QUOTA E DEL BENCHMARK



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

Inoltre 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 e per questo sono state azzerate le performance passate.

Altre informazioni

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%

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	60,00% della commissione di gestione

TURNOVER DI PORTAFOGLIO DEL FONDO	2015	2016	2017
Fondo Quality	23,19%	207,08%	35,43%

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:

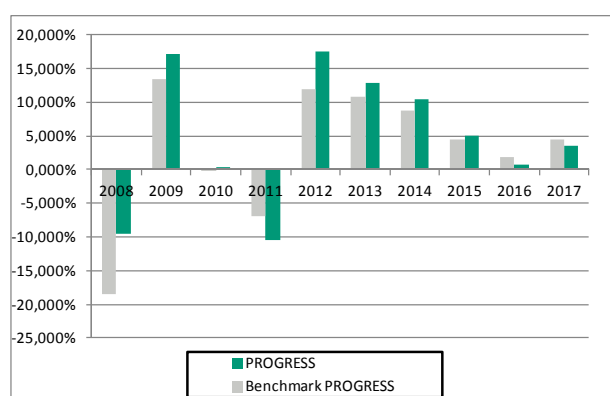
- i dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'Investitore-Contraente;
- la performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso, mentre l'andamento del *Benchmark*, in quanto indice teorico, non è gravato da costi;
- la performance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

FONDO INTERNO PROGRESS

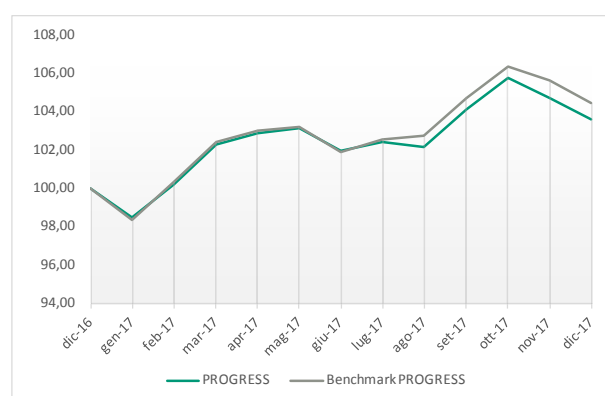
Fondo	Progress
Categoria ANIA	Bilanciato
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio-Alto
Orizzonte temporale	9 anni
Benchmark	32% MTS Global - 8% MTS Variable Liquid - 10% IBOXX Liquid Corporate - 13% FTSEMIB - 25% EUROSTOXX 50 - 12% S&P 500
Scostamento dal benchmark	Rilevante
Volatilità del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

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.

Altre informazioni

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo Progress	3,04%	6,43%	1,77%
Benchmark	3,58%	6,02%	0,17%

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	60,00% della commissione di gestione

TURNOVER DI PORTAFOGLIO DEL FONDO	2015	2016	2017
Fondo Progress	26,68%	117,06%	40,38%

Al fine di consentire un corretto confronto tra il Fondo 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:

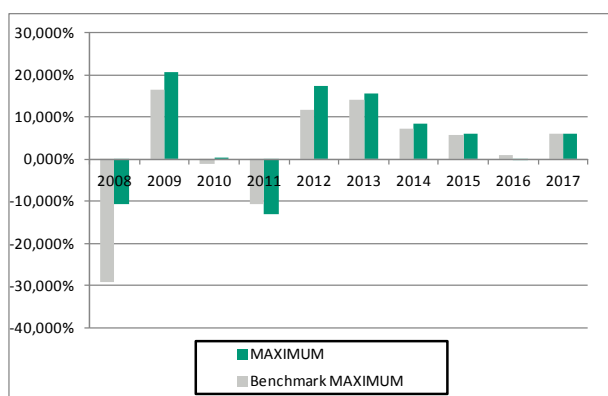
- i dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'Investitore-Contraente;
- la performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso, mentre l'andamento del *Benchmark*, in quanto indice teorico, non è gravato da costi;
- la performance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

FONDO INTERNO MAXIMUM

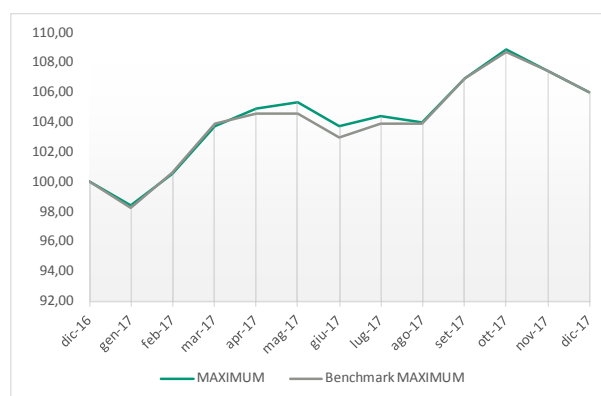
Fondo	Maximum
Categoria ANIA	Bilanciato/azionario
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Alto
Orizzonte temporale	11 anni
Benchmark	15% MTS Global - 7% MTS Variable Liquid - 8% IBOXX Liquid Corporate - 20% FTSEMIB - 35% EUROSTOXX 50 - 15% S&P 500
Scostamento dal benchmark	Significativo
Volatilità 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.

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 è affidata direttamente a Eurovita S.p.A. con sede in Milano, Via Frà Riccardo Pampuri, 13 – 20141 Milano.

Altre informazioni

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo Maximum	3,90%	7,02%	1,64%
Benchmark	4,25%	6,74%	-1,38%

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	60,00% della commissione di gestione

TURNOVER DI PORTAFOGLIO DEL FONDO	2015	2016	2017
Fondo Maximum	12,17%	63,71%	-13,41%

Al fine di consentire un corretto confronto tra il Fondo 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:

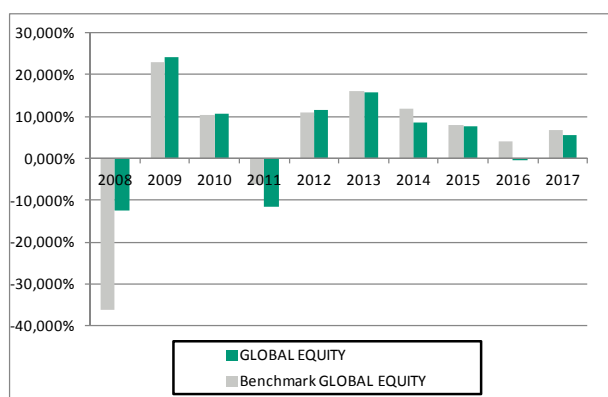
- i dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'Investitore-Contraente;
- la performance del Fondo riflette oneri gravanti sullo stesso, mentre l'andamento del *Benchmark*, in quanto indice teorico, non è gravato da costi;
- la performance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

FONDO INTERNO GLOBAL EQUITY

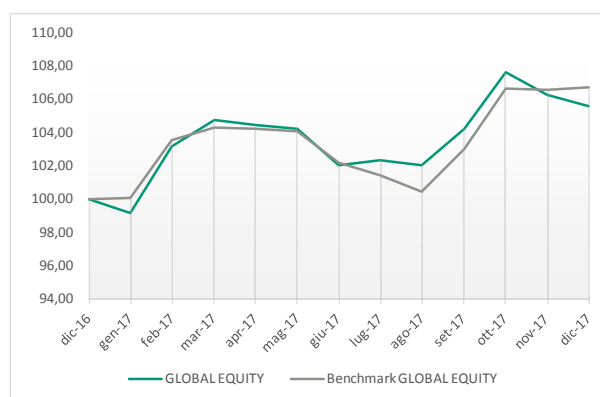
Fondo	Global Equity
Categoria ANIA	Azionario
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Alto
Orizzonte temporale	12 anni
Benchmark	40% DJ STOXX 50 - 30% S&P 500 - 15% NIKKEI 225 - 10% HANG SENG CHINA - 5% MTS VARIABLE LIQUID
Scostamento dal benchmark	Contenuto
Volatilità del benchmark	8,32%
Volatilità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

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 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.

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo Global Equity	4,23%	7,35%	2,44%
Benchmark	6,26%	9,30%	-0,15%

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	60,00% della commissione di gestione

TURNOVER DI PORTAFOGLIO DEL FONDO	2015	2016	2017
Fondo Global Equity	4,41%	11,61%	-2,66%

Al fine di consentire un corretto confronto tra il Fondo 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 dell'Investitore-Contrahente;
- 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.

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 con sede legale in Milano, Via Frà Riccardo Pampuri, 13 – 20141 Milano.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETIVE DEL FONDO INTERNO

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 degli oneri posti a carico del Fondo Interno ed il patrimonio medio del Fondo stesso calcolato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

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 alla Parte I, Sez. C del Prospetto Informativo e al punto 10.1 della Nota Informativa del Fascicolo Informativo.