

PARTE II DEL PROSPETTO D'OFFERTA – ILLUSTRAZIONE DEI DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO E COSTI EFFETTIVI DELL'INVESTIMENTO

La Parte II del Prospetto d'Offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore-Contrante, è volta a illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

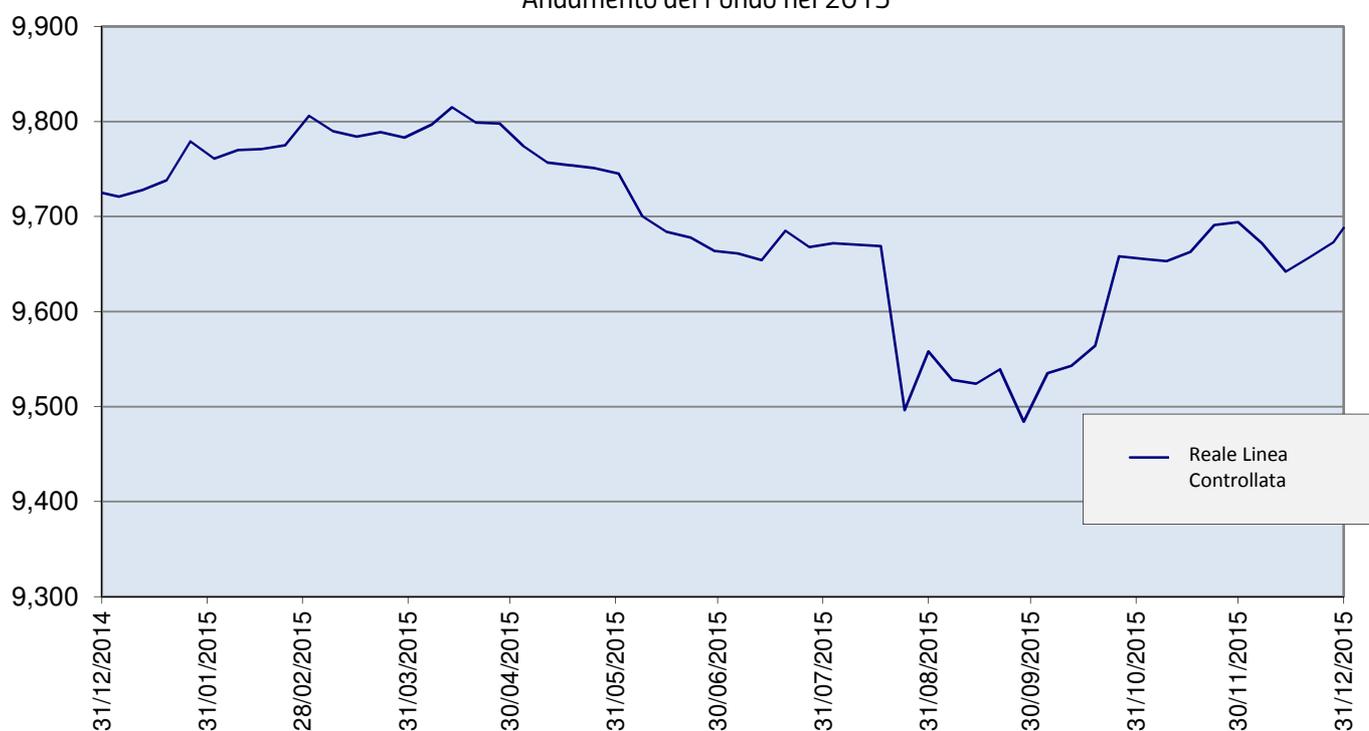
Data di deposito in Consob della Parte II: 13/01/2017

Data di validità della Parte II: dal 16/01/2017

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

REALE LINEA CONTROLLATA

Andamento del Fondo nel 2015



Rendimento del Fondo



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni*
Fondo	-1,03%	-0,70%
Misura di rischio	ex ante (volatilità media annua attesa): 4,00% ex post: 2,66%	

*Il dato è da considerare dalla data di costituzione del Fondo: 28/03/2011

Inizio operatività del fondo	28/03/2011
Durata del fondo	Indeterminata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (euro)	7.757.399,30
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	9,688

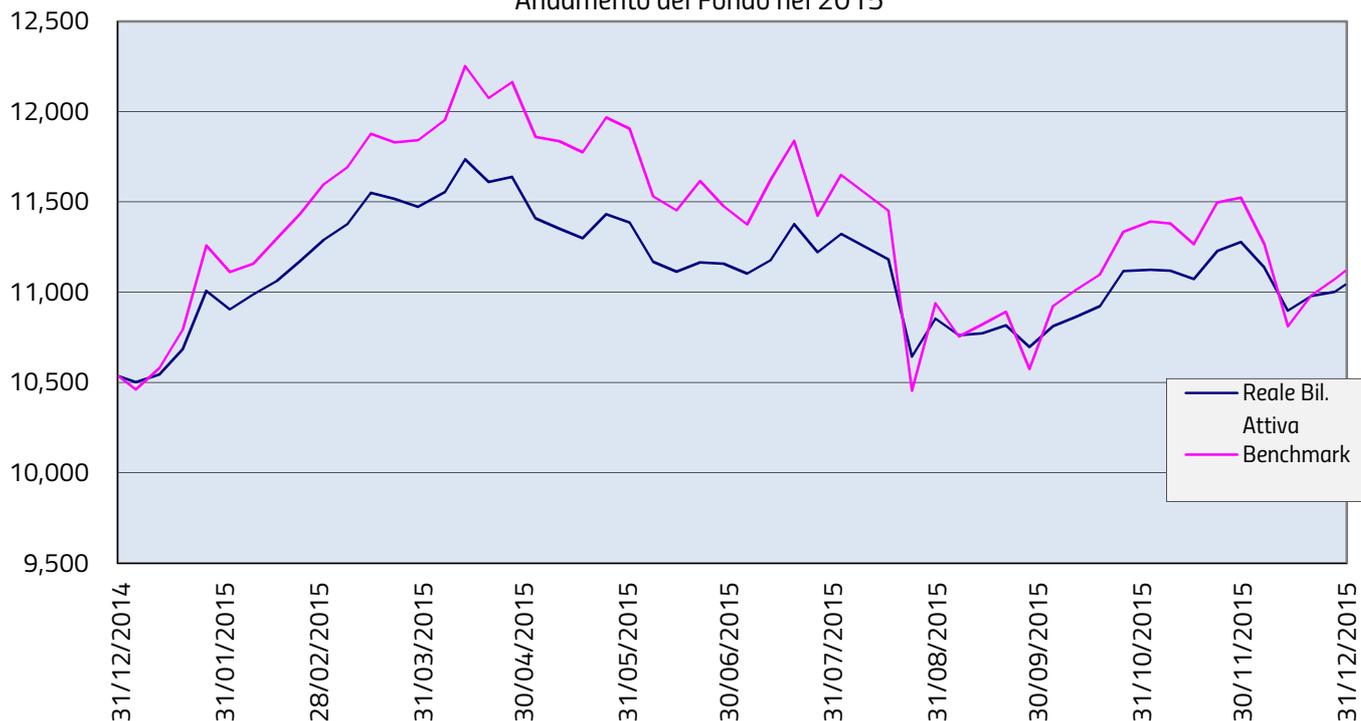
Annotazioni:

- i dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione, a carico dell'Investitore-Contraente.
- a partire dal 27 luglio 2015 il costo della commissione di gestione annua per Reale Linea Controllata è stato ridotto dall'1,60% all'1,00%; Il grafico sopra riportato è gravato dalla commissione dell'1,60% più alta, rispetto a quella prevista per questo prodotto;
- i dati relativi al 2016 non sono ancora disponibili.

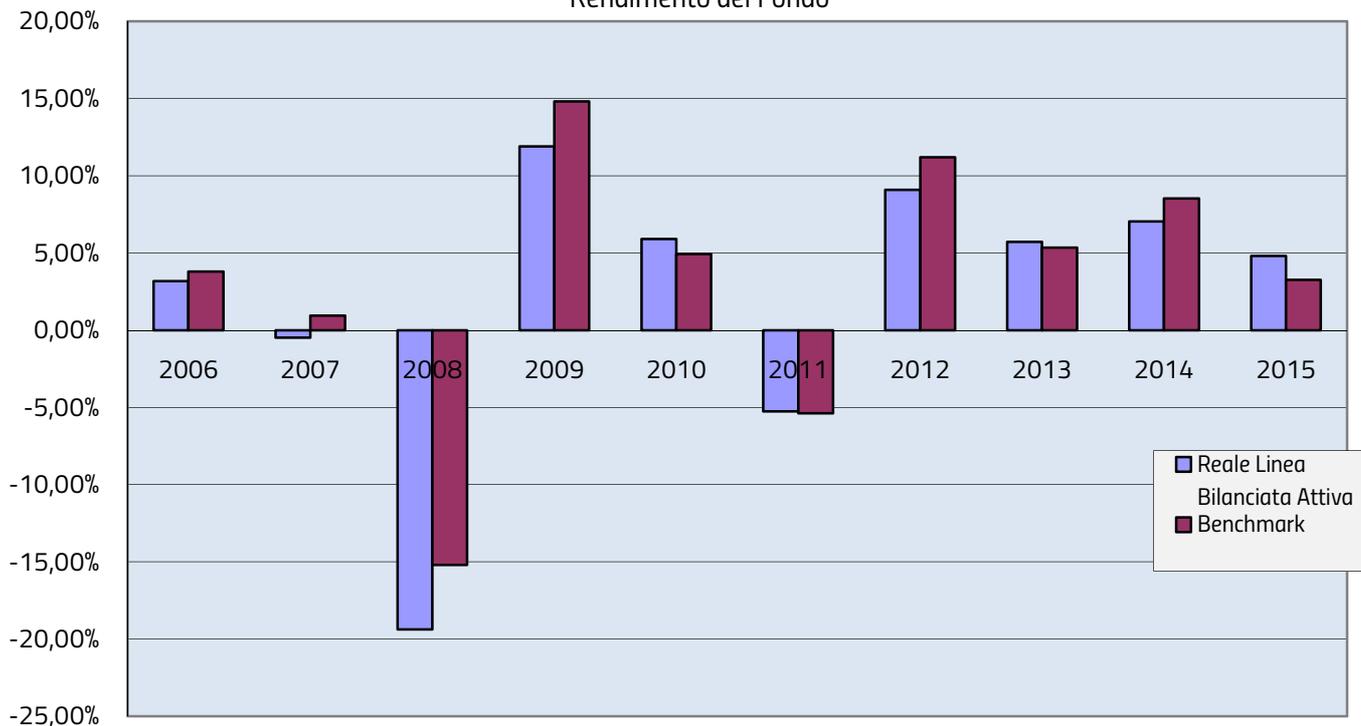
La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal contratto, è pari al 21,77% (con riferimento a un premio unico di 15.000,00 euro).

REALE LINEA BILANCIATA ATTIVA

Andamento del Fondo nel 2015



Rendimento del Fondo



Parte II

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Fondo	5,85%	4,15%
Benchmark* (in vigore fino al 31/12/2016)	5,69%	4,43%

* A partire dal 01/01/2017 la composizione del Benchmark del Fondo è la seguente: 5,00% Eonia; 40,00% Morgan Stanley World in Euro; 55,00% Barclays Euro Aggregate.

Le informazioni relative ai rendimenti storici sono riferite al Benchmark in vigore fino al 31/12/2016: Fideuram Liquidità Area Euro 5,00%, Fideuram Fondi Azionari 40,00%, Fideuram Obbligazionari Euro Governativi M/L Termine 55,00%.

Inizio operatività del fondo	26/06/2000
Durata del fondo	Indeterminata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (euro)	57.575.464,89
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	11,041

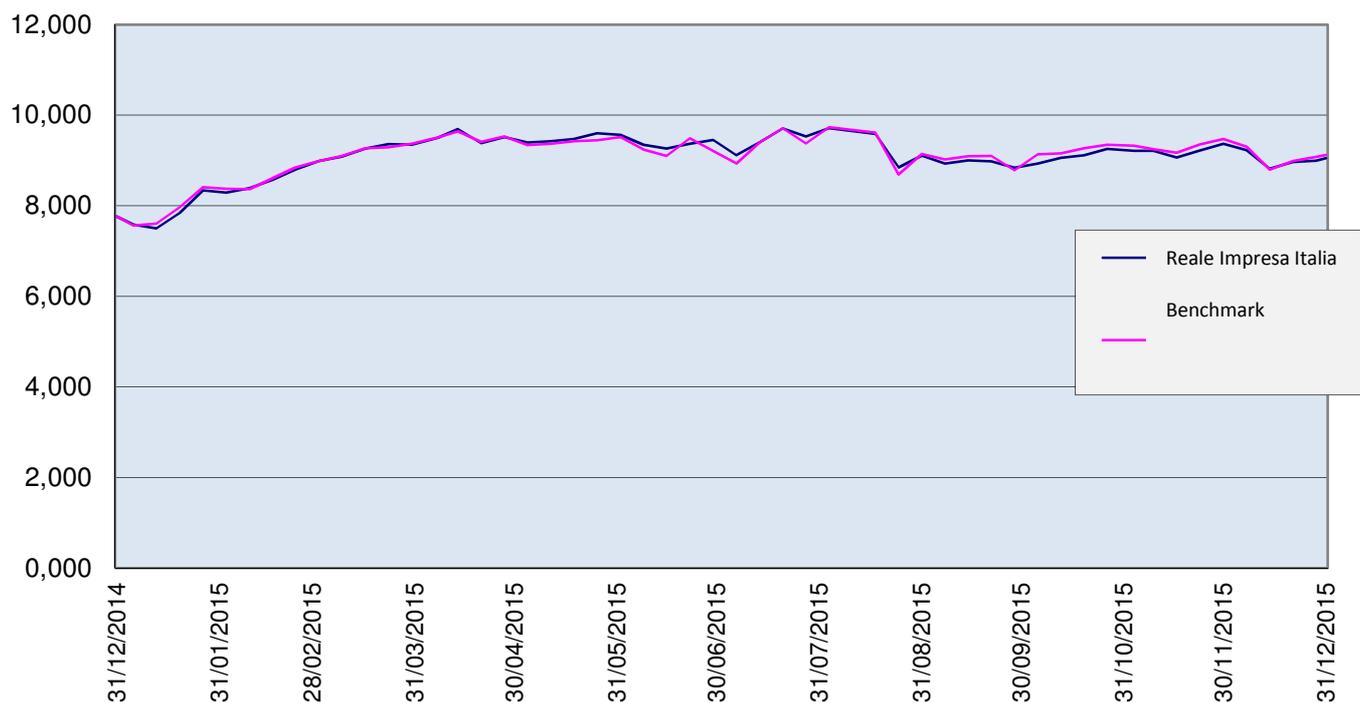
Annotazioni:

- i dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione, a carico dell'Investitore-Contraente.
- la performance del fondo riflette oneri gravanti sullo stesso, non presenti nel benchmark.
- la performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali.
- i dati relativi al 2016 non sono ancora disponibili.

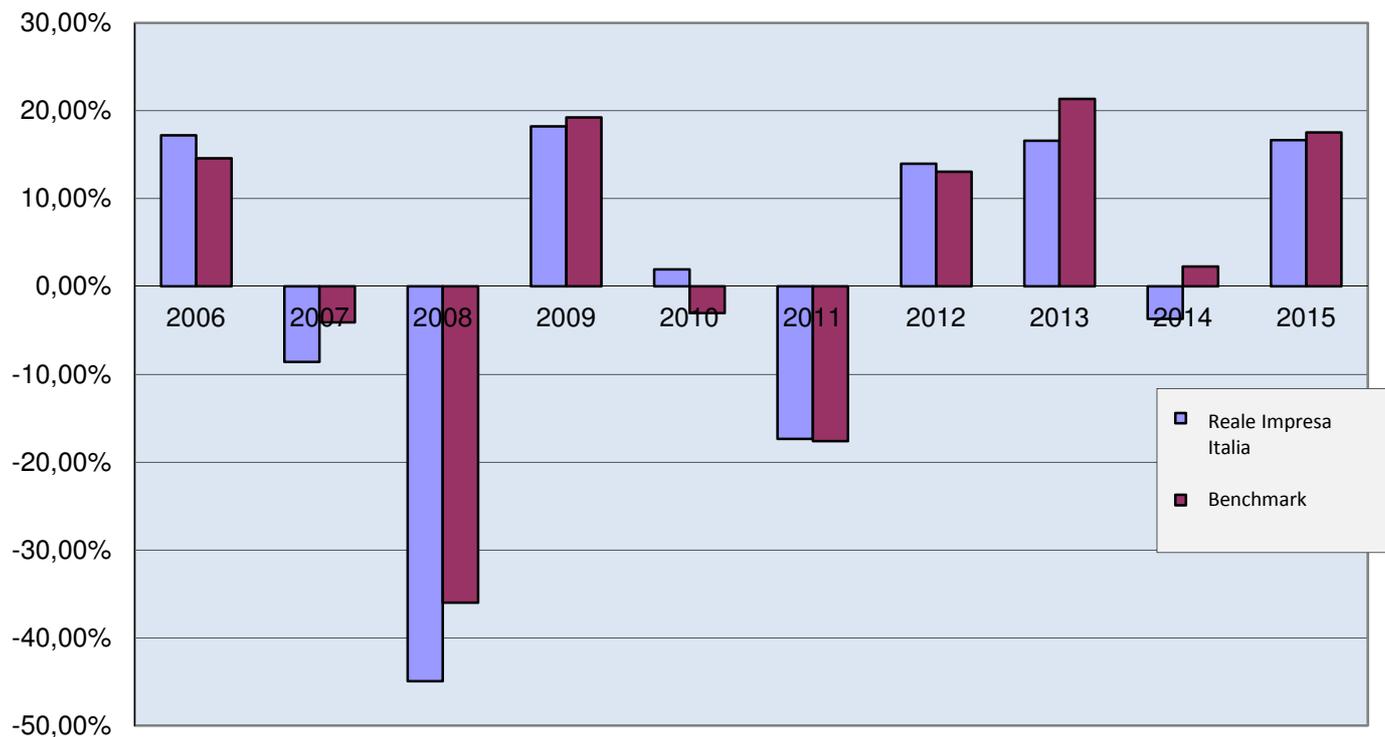
La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal contratto, è pari al 21,31% (con riferimento a un premio unico di 15.000,00 euro).

REALE IMPRESA ITALIA

Andamento del Fondo e del Benchmark nel 2015



Rendimento del Fondo e del Benchmark



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Parte II

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Fondo	9,41%	4,29%
Benchmark* (in vigore sino al 31/12/2016)	13,40%	6,31%

* A partire dal 01/01/2017 la composizione del Benchmark del Fondo è la seguente: 5,00% Eonia; 10,00% Barclays Euro Aggregate; 85,00% Financial Times Stock Exchange Milano Indice di Borsa.

Le informazioni relative ai rendimenti storici sono riferite al Benchmark in vigore fino al 31/12/2016: Fideuram Liquidità Area Euro 5,00%, Fideuram Fondi Azionari 85,00%, Fideuram Obbligazionari Euro Governativi M/L Termine 10,00%.

Inizio operatività del fondo	29/06/1998
Durata del fondo	Indeterminata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (euro)	242.176,56
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	9,052

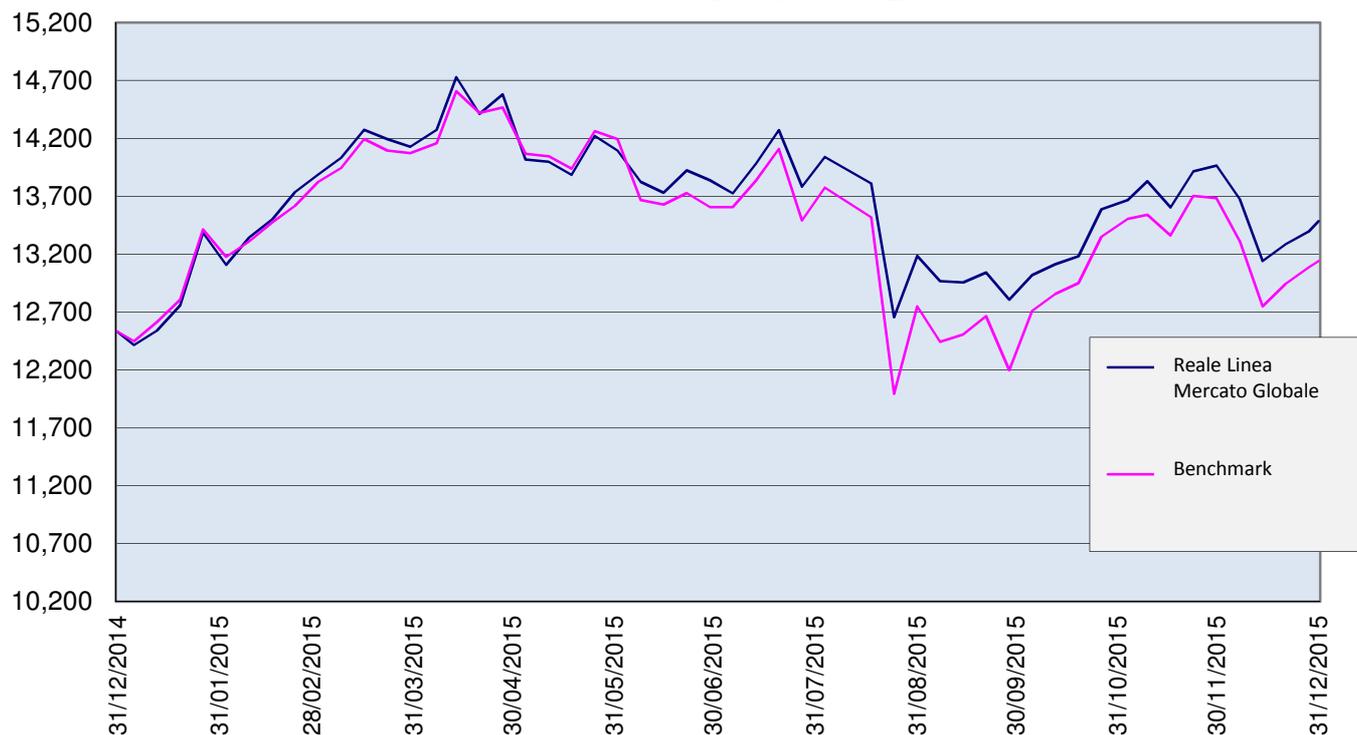
Annotazioni:

- i dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione, a carico dell'Investitore-Contrahente.
- la performance del fondo riflette oneri gravanti sullo stesso, non presenti nel benchmark.
- la performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali
- a partire dal 27 luglio 2015 il costo della commissione di gestione annua per la linea Reale Impresa Italia è stato ridotto da 2,12% all'1,70%; Il grafico sopra riportato è gravato dalla commissione del 2,12% più alta, rispetto a quella prevista per questo prodotto.
- i dati relativi al 2016 non sono ancora disponibili.

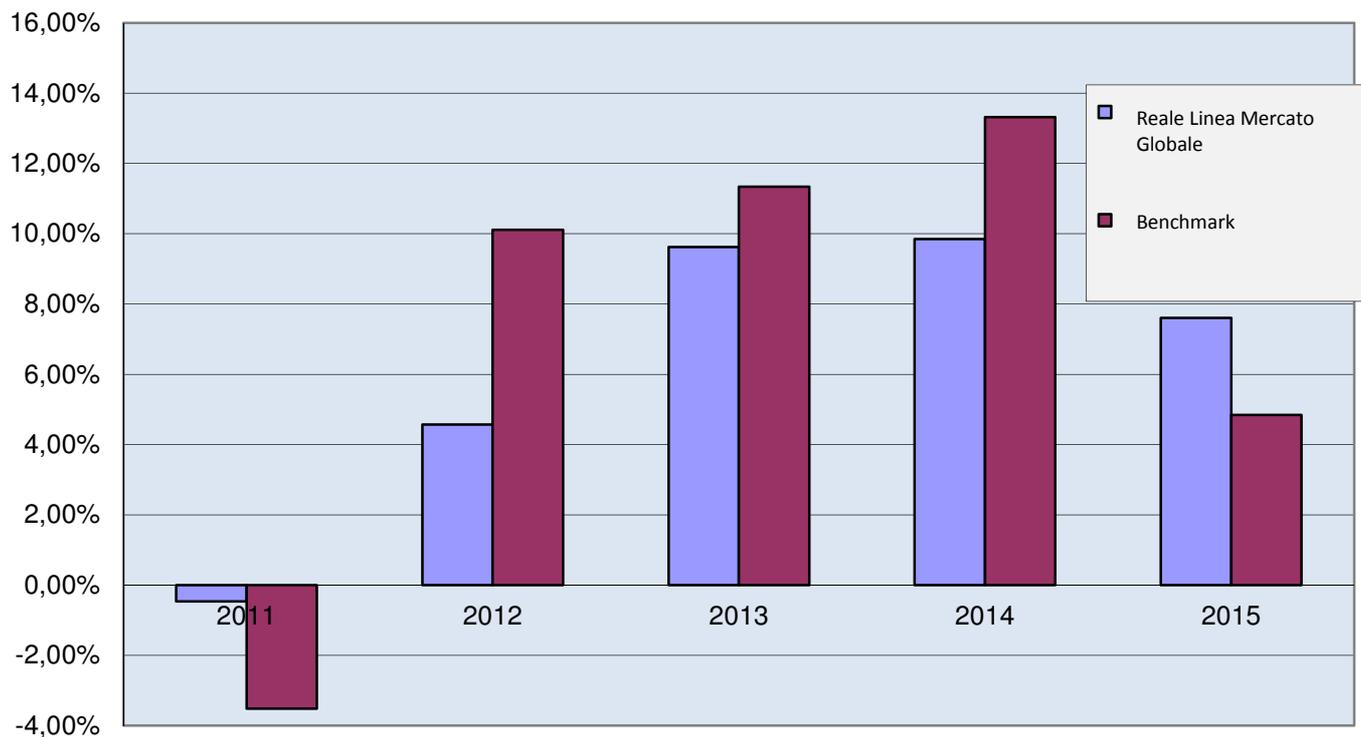
La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal contratto, è pari al 21,79% (con riferimento a un premio unico di 15.000,00 euro).

REALE LINEA MERCATO GLOBALE

Andamento del Fondo e del Benchmark nel 2015



Rendimento del Fondo e del Benchmark



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

Parte II

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni*
Fondo	9,02%	7,00%
Benchmark	11,58%	8,20%

* Il dato è da considerare dalla data di costituzione del Fondo: 28/03/2011

Inizio operatività del fondo	28/03/2011
Durata del fondo	Indeterminata
Patrimonio netto al 31.12.2015 (euro)	4.660.407,14
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	13,486

Annotazioni:

- i dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione, a carico dell'Investitore-Contraente.
- la performance del fondo riflette oneri gravanti sullo stesso, non presenti nel benchmark.
- la performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali.
- a partire dal 27 luglio 2015 il costo della commissione di gestione annua per Reale Linea Mercato Globale è stato ridotto da 2,10% all'1,75%; Il grafico sopra riportato è gravato dalla commissione del 2,10% più alta, rispetto a quella prevista per questo prodotto;
- i dati relativi al 2016 non sono ancora disponibili.

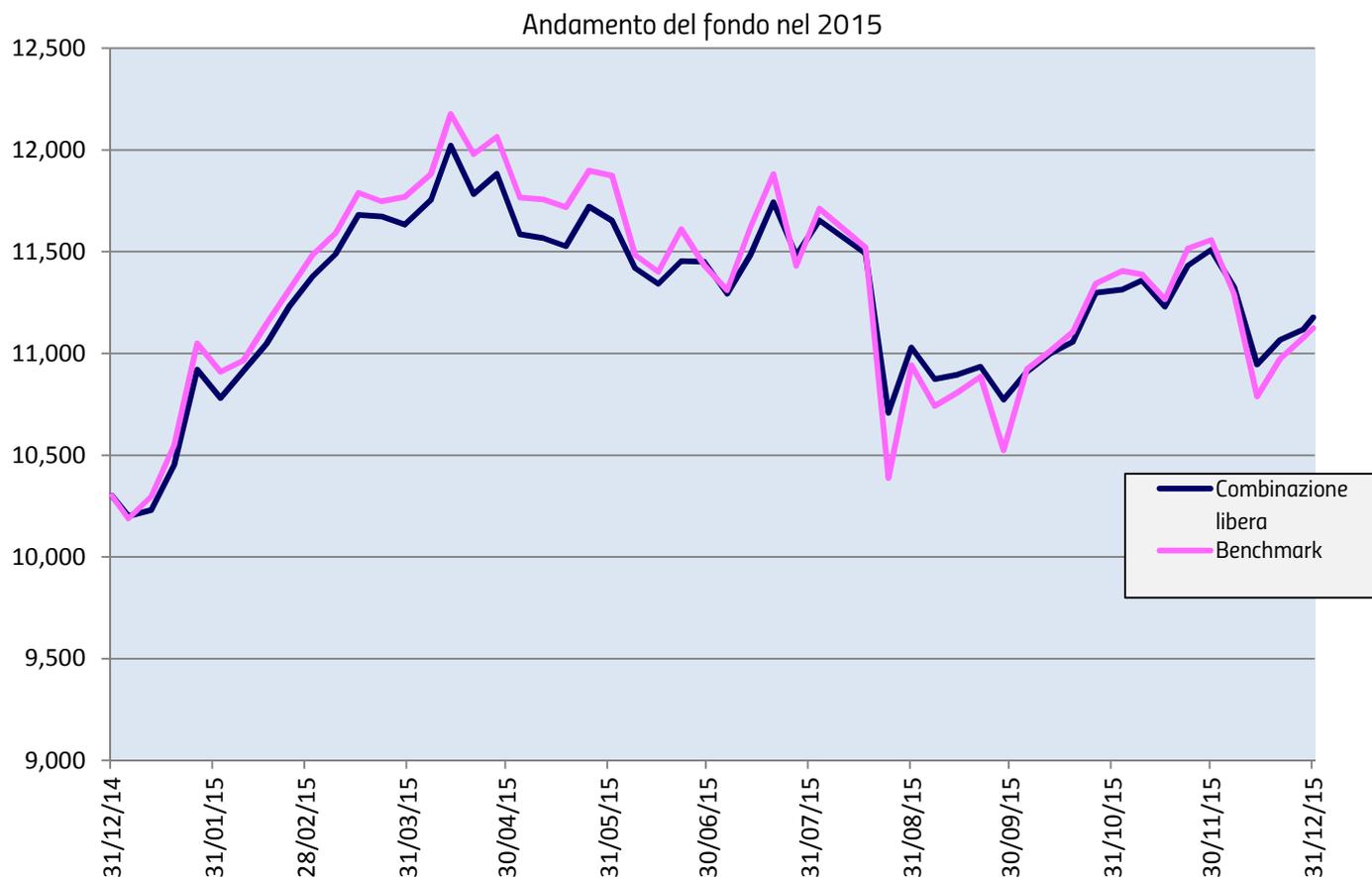
La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal contratto, è pari al 24,03% (con riferimento a un premio unico di 15.000,00 euro).

COMBINAZIONE LIBERA 403030

La combinazione libera risulta composta dai seguenti fondi interni di cui al presente Prospetto d'offerta, secondo le percentuali di investimento specificate:

Fondo interno	Codice fondo interno	Percentuale di investimento nella combinazione libera*
Reale Linea Bilanciata Attiva	971	40%
Reale Impresa Italia	951	30%
Reale Linea Mercato Globale	832	30%

* La percentuale di investimento si riferisce al premio versato al netto dei costi.



Rendimento del fondo e del benchmark



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

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni*
Combinazione libera	7,87%	5,05%
Benchmark* (in vigore sino al 31/12/2016)	9,77%	6,13%

* Il dato è da considerare dalla data di costituzione del Fondo: 28/03/2011

Le informazioni relative ai rendimenti storici sono riferite al Benchmark in vigore fino al 31/12/2016

Inizio operatività del fondo	28/03/2011
Durata dei fondi	Indeterminata
Patrimonio netto della combinazione libera al 31.12.2015 (euro)	24.500.961,07
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	11,178

Annotazioni:

- i dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione, a carico dell'Investitore-Contrahente.
- la performance del fondo riflette oneri gravanti sullo stesso, non presenti nel benchmark.
- la performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali.
- a partire dal 27 luglio 2015 il costo della commissione di gestione annua per la linea Reale Impresa Italia è stato ridotto da 2,12% all'1,70% e il costo della commissione di gestione annua per Reale Linea Mercato Globale è stato ridotto da 2,10% all'1,75%; Il grafico sopra riportato è gravato dalle commissioni più alte, rispetto a quelle prevista per questo prodotto;
- i dati relativi al 2016 non sono ancora disponibili.

Parte II

La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal contratto, è pari al 22,34% (con riferimento a un premio unico di 15.000,00 euro).

La Società ha affidato la gestione delle attività a copertura delle riserve tecniche a Banca Reale S.p.A., società del gruppo Reale Mutua Assicurazioni, con sede legale in Italia, Corso Giuseppe Siccardi 13 - 10122 Torino.

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

Reale Linea Controllata

		2013	2014	2015
Commissioni	Totale	1,60%	1,60%	1,20%
	di gestione*	1,60%	1,60%	1,20%
	di performance			
TER degli OICR sottostanti		0,40%	0,76%	0,70%
Spese di amministrazione e custodia (Compenso e spese della banca depositaria)*				0,00%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del fondo interno*				0,03%
Spese legali e giudiziarie*				
Spese di pubblicazione*				
Altri oneri gravanti sul fondo interno*				
Totale		2,00%	2,36%	1,93%

* a partire dal 27 luglio 2015 il costo della commissione di gestione annua per Reale Linea Controllata è ridotto dall'1,60% all'1,00%.

Reale Linea Bilanciata Attiva

		2013	2014	2015
Commissioni	Totale	1,50%	1,50%	1,50%
	di gestione	1,50%	1,50%	1,50%
	di performance			
TER degli OICR sottostanti		0,70%	0,78%	0,71%
Spese di amministrazione e custodia (Compenso e spese della banca depositaria)				
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del fondo interno				
Spese legali e giudiziarie				
Spese di pubblicazione				
Altri oneri gravanti sul fondo interno				
Totale		2,20%	2,28%	2,21%

Reale Impresa Italia

		2013	2014	2015
Commissioni	Totale	2,12%	2,12%	2,12%
	di gestione*	2,12%	2,12%	2,12%
	di performance			
TER degli OICR sottostanti		1,02%	1,25%	0,89%
Spese di amministrazione e custodia (Compenso e spese della banca depositaria)*				
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del fondo interno*		0,16%	0,20%	0,30%
Spese legali e giudiziarie*				
Spese di pubblicazione*		0,16%	0,41%	0,51%
Altri oneri gravanti sul fondo interno*				
Totale		3,46%	3,98%	3,82%

* a partire dal 1° marzo 2016 il costo della commissione di gestione annua per Reale Impresa Italia è ridotto dal 2,12% all'1,70%.

Reale Linea Mercato Globale

		2013	2014	2015
Commissioni	Totale	2,10%	2,10%	1,90%
	di gestione*	2,10%	2,10%	1,90%
	di performance			
TER degli OICR sottostanti		0,90%	0,89%	0,86%
Spese di amministrazione e custodia (Compenso e spese della banca depositaria)*				0,00%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del fondo interno*				0,02%
Spese legali e giudiziarie*				
Spese di pubblicazione*				0,00%
Altri oneri gravanti sul fondo interno*				
Totale		3,00%	2,99%	2,78%

* a partire dal 27 luglio 2015 il costo della commissione di gestione annua per la Reale Linea Mercato Globale è ridotto da 2,10% all'1,75%.

Combinazione libera 403030

		2013	2014	2015
Commissioni	Totale	1,87%	1,87%	1,81%
	di gestione	1,87%	1,87%	1,81%
	di performance			
TER degli OICR sottostanti		0,86%	0,95%	0,81%
Spese di amministrazione e custodia (Compenso e spese della banca depositaria)				0,00%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del fondo interno		0,05%	0,06%	0,10%
Spese legali e giudiziarie				
Spese di pubblicazione		0,05%	0,12%	0,15%
Altri oneri gravanti sul fondo interno				
Totale		2,83%	3,00%	2,87%

Annotazioni:

- 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;
- la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sull'Investitore-Contrahente, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso di cui alla Parte I, Sezione C, articolo 19.1.
- i dati relativi al 2016 non sono ancora disponibili.

ALTRE INFORMAZIONI

Si riporta di seguito il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Società:

Fondo interno	2013	2014	2015*
Reale Linea Controllata	100,00%	100,00%	100,00%
Reale Linea Bilanciata Attiva	100,00%	100,00%	100,00%
Reale Impresa Italia	100,00%	100,00%	100,00%
Reale Linea Mercato Globale	100,00%	100,00%	100,00%
Combinazione libera 403030	100,00%	100,00%	100,00%

* i dati relativi al 2016 non sono ancora disponibili.