

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-Contraente, è volta a illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

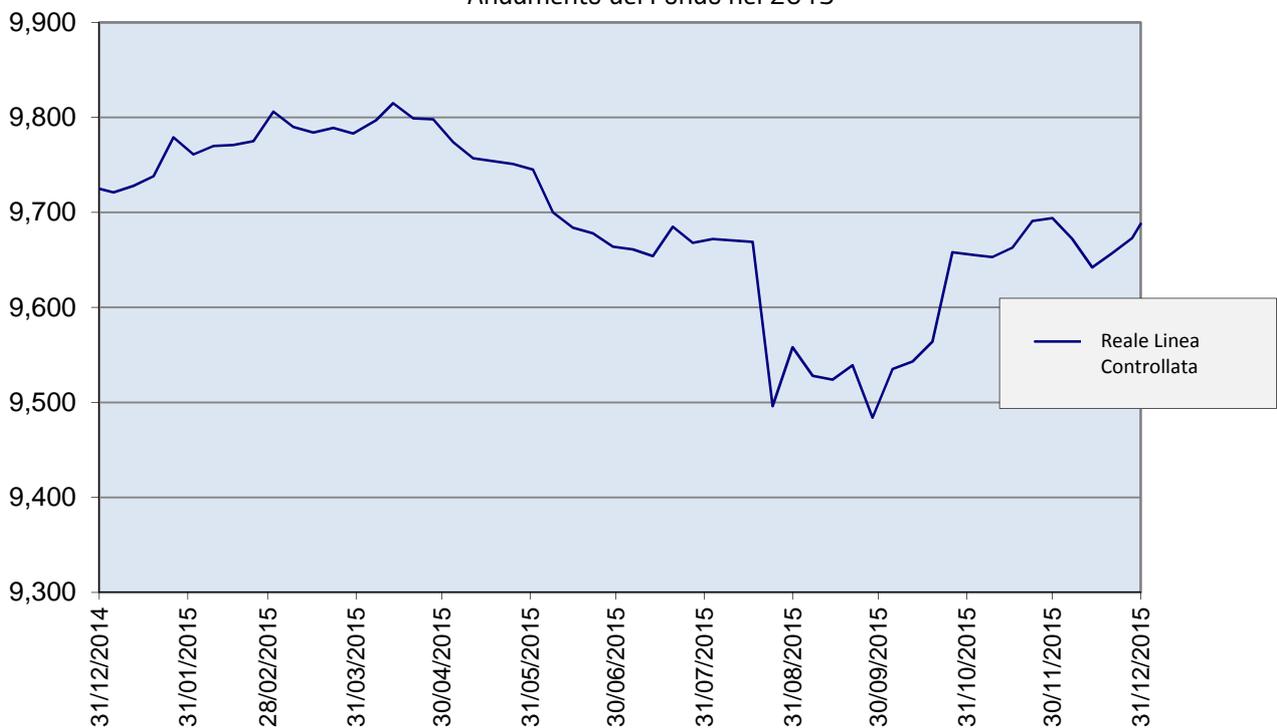
Data di deposito in Consob della Parte II: 30/12/2016

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

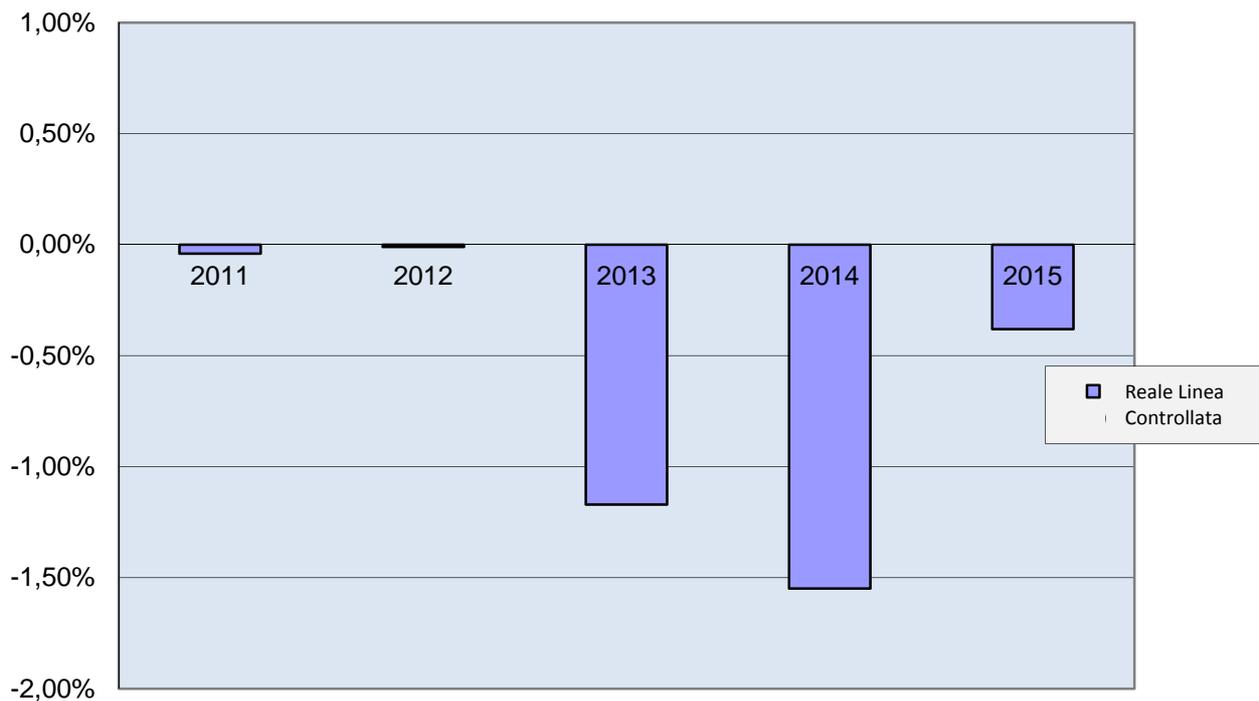
DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DEI FONDI INTERNI OGGETTO DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

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%	-0,7%
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 ridotto dall'1,60% all'1,00%.
- i dati relativi al 2016 non sono ancora disponibili.

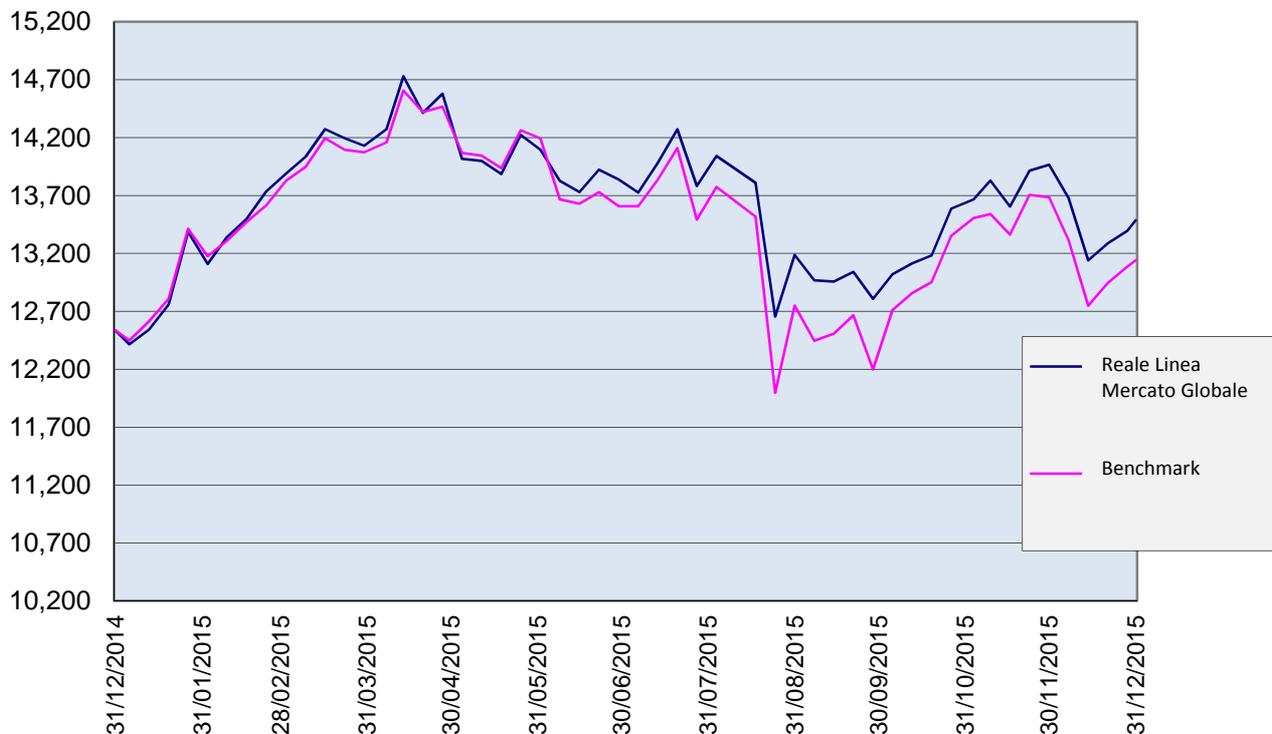
Il grafico sopra riportato è gravato dalla commissione dell'1,60% più alta, rispetto a quella prevista per questo prodotto.

Per la **tariffa 193A**, la quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal contratto, è pari al 33,33% (con riferimento ad un premio unico di 2.500,00 euro).

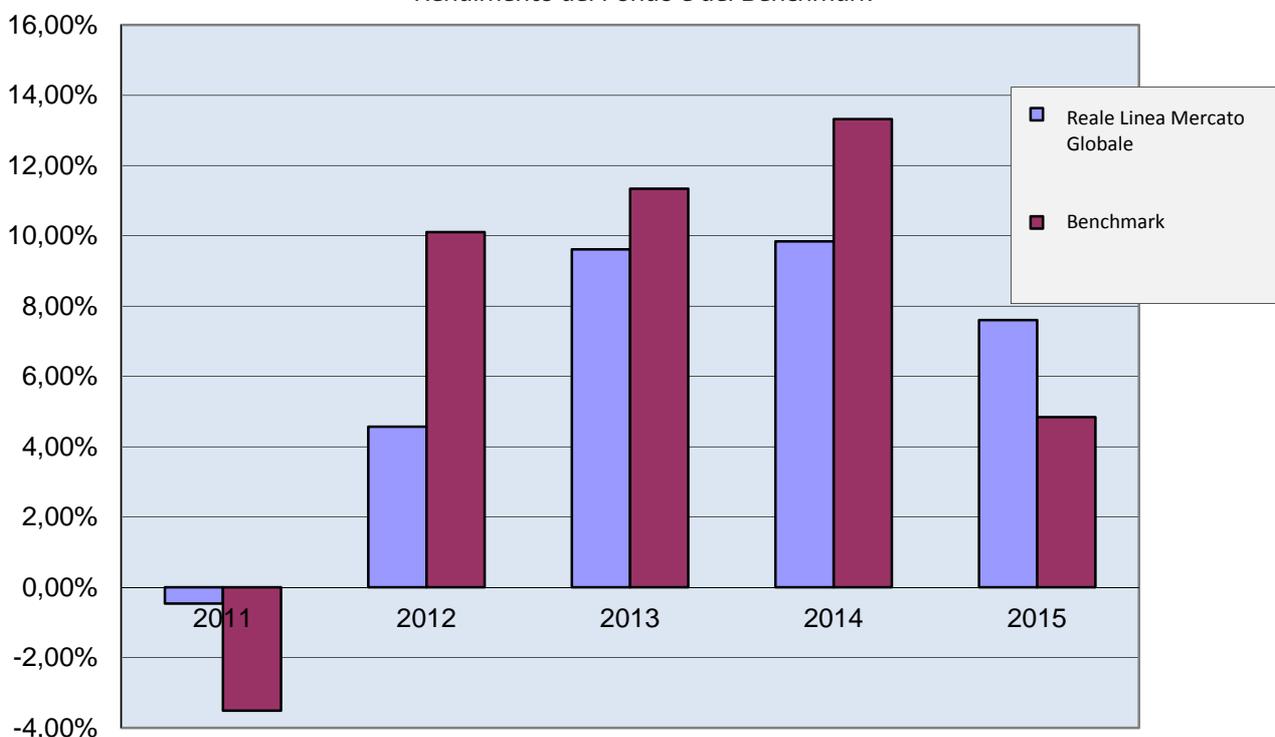
Per la **tariffa 194A**, la quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal contratto, è pari al 27,12% (con riferimento ad un premio unico di 2.500,00 euro).

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.

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni*
Fondo	9,02%	7,0%
Benchmark	11,58%	8,2%

*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-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 Reale Linea Mercato Globale è ridotto da 2,10% all'1,75%.
 - i dati relativi al 2016 non sono ancora disponibili.
- Il grafico sopra riportato è gravato dalla commissione del 2,10% più alta, rispetto a quella prevista per questo prodotto.

Per la **tariffa 193A**, la quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal contratto, è pari al 31,32% (con riferimento ad un premio unico di 2.500,00 euro).

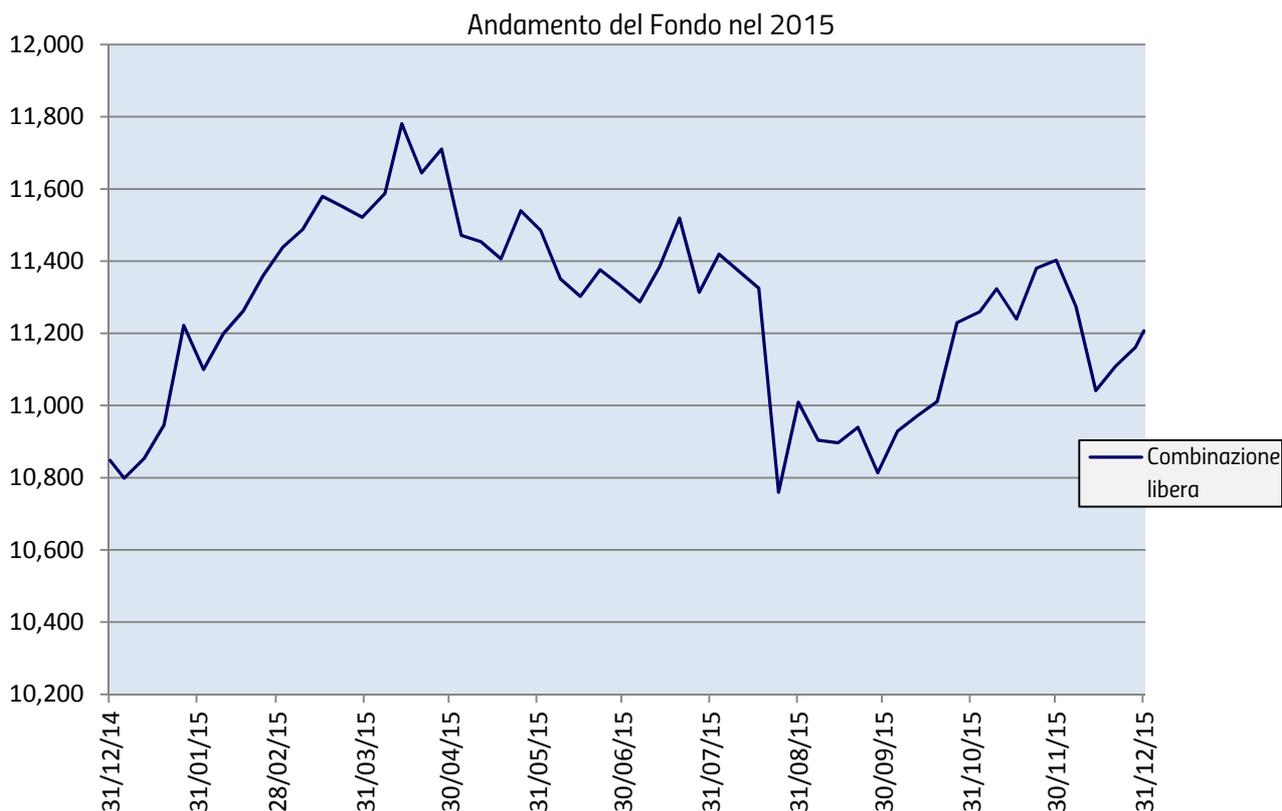
Per la **tariffa 194A**, la quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal contratto, è pari al 27,27% (con riferimento ad un premio unico di 2.500,00 euro).

REALE QUOTA ATTIVA COMBINAZIONE LIBERA 6040

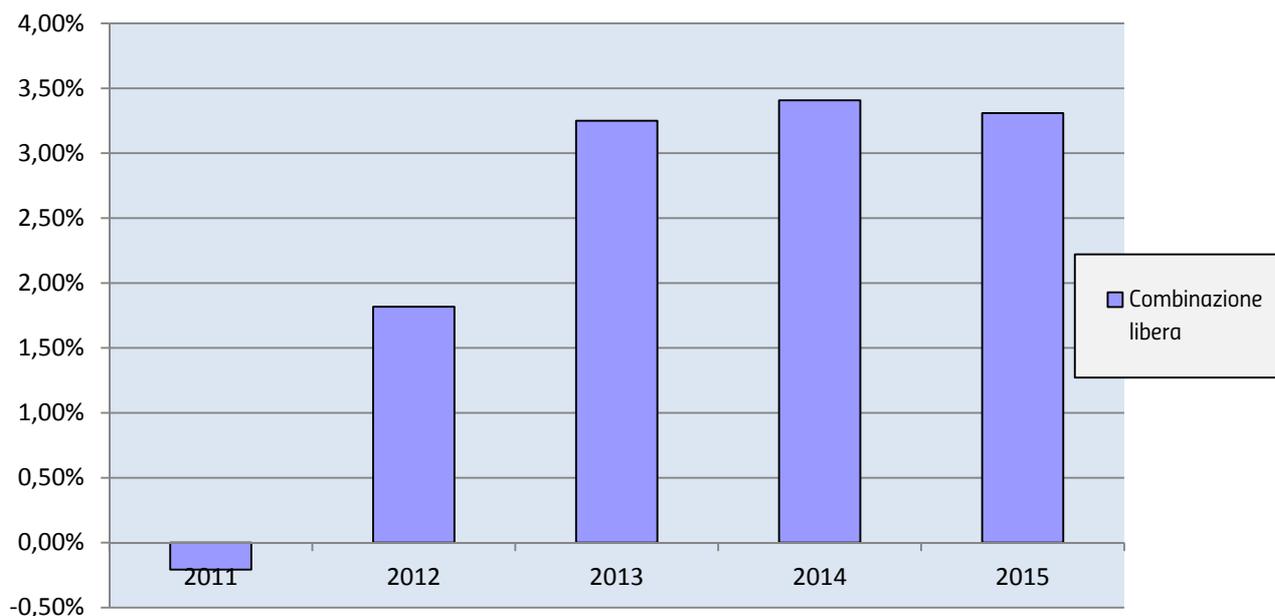
La combinazione libera risulta composta dai seguenti fondi interni di cui al presente Prospetto d'offerta, secondo le percentuali di investimento specificate:

Fondo interno	Codice fondo interno	Percentuale di investimento nella combinazione libera*
Reale Linea Controllata	831	60%
Reale Linea Mercato Globale	832	40%

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



Rendimento del Fondo



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

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni*
Combinazione libera	2,99%	1,26%.
Benchmark (Reale linea Mercato Globale)	11,58%	1,64%.
Misura di rischio (Reale Linea Controllata)	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 dei fondi	28/03/2011
Durata dei fondi	Indeterminata
Patrimonio netto della combinazione libera al 31.12.2015 (euro)	6.518.602,44
Valore della quota al 31.12.2015 (euro)	11,207

Annotazioni:

- i dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione, a carico dell'Investitore-Contrahente.
I dati relativi al 2016 non sono ancora disponibili.

Per la **tariffa 193A**, la quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal contratto, è pari al 32,27% (con riferimento ad un premio unico di 2.500,00 euro).

Per la **tariffa 194A**, la quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal contratto, è pari al 27,20% (con riferimento ad un premio unico di 2.500,00 euro).

Parte II

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 Vittorio Emanuele II n° 101 - 10128 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 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%.

Reale Quota Attiva combinazione libera 6040

		2013	2014	2015
Commissioni	Totale	1,80%	1,80%	1,48%
	di gestione	1,80%	1,80%	1,48%
	di performance			
TER degli OICR sottostanti		0,81%	0,60%	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				0,00%
Spese legali e giudiziarie				
Spese di pubblicazione				0,00%
Altri oneri gravanti sul fondo interno				
Totale		2,61%	2,40%	2,61%

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-Contrante, 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	2015	2014	2013
Reale Linea Controllata	100,00%	100,00%	100,00%
Reale Linea Mercato Globale	100,00%	100,00%	100,00%
Reale Quota Attiva "Combinazione libera"	100,00%	100,00%	100,00%

I dati relativi al 2016 non sono ancora disponibili.