



# AGGIORNAMENTO DELLA PARTE II DEL PROSPETTO D'OFFERTA

## ILLUSTRAZIONE DEI DATI PERIODICI DI RISCHIO/RENDIMENTO, E COSTI EFFETTIVI DELL'INVESTIMENTO

### **Dati periodici di rischio-rendimento del Fondo interno oggetto dell'investimento finanziario**

Nei grafici seguenti, i dati storici di rendimento dei benchmark associati a ciascun Fondo interno vengono rappresentati dal 2000 mentre il rendimento dei Fondi interni è disponibile dal 2007, essendo i Fondi interni del presente prodotto di recente costituzione (anno 2006).

In particolare nei grafici relativi all'andamento del benchmark e di ciascun Fondo interno nel corso dell'ultimo anno solare (2011) i valori sono stati rilevati alla fine di ogni mese e sono espressi in euro.

Si ricorda che il benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato da costi.

Ulteriori annotazioni:

- i dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'Investitore-Contraente;
- la performance dei Fondi Interni riflette oneri gravanti sugli stessi, non presenti nei benchmark;
- la performance dei benchmark è al netto degli oneri fiscali;
- il valore unitario della quota è stato rilevato alla fine di ogni mese ed è espresso in euro;
- il rendimento annuo riportato è stato determinato avendo a riferimento l'ultimo valore quota disponibile per ciascun anno solare.



### Fondo Portfolio 2 Equilibrato

|                   |     |   |
|-------------------|-----|---|
| <b>Benchmark</b>  | 15% | JP Morgan Cash Euro 6 Month in Euro   |
| <b>dal</b>        | 25% | Citigroup EMU Government Bond Index (EGBI) All Maturities in Euro                       |
| <b>01/11/2007</b> | 10% | i Boxx Euro Corporates in Euro  |
|                   | 50% | Morgan Stanley Capital International(MSCI) All Country World Index Total Return in Euro |

|                   |     |  |
|-------------------|-----|--|
| <b>Benchmark</b>  | 15% | JP Morgan Cash Euro 6 Month in Euro  |
| <b>fino al</b>    | 25% | Citigroup EMU Government Bond Index (EGBI) (All Maturities in Euro         |
| <b>31/10/2007</b> | 10% | i Boxx Euro Corporates in Euro   |
|                   | 50% | Morgan Stanley Capital International(MSCI) All Country World Index in Euro |

### Fondo Portfolio 2 Aggressivo

|                   |     |   |
|-------------------|-----|---|
| <b>Benchmark</b>  | 35% | Citigroup EMU Government Bond Index (EGBI) 1-10 years in Euro               |
| <b>dal</b>        |     |   |
| <b>01/11/2007</b> | 65% | Morgan Stanley Capital International (MSCI) All Country World Index in Euro |

|                   |     |   |
|-------------------|-----|---|
| <b>Benchmark</b>  | 35% | Citigroup EMU Government Bond Index (EGBI) All Maturities in Euro           |
| <b>fino al</b>    |     |   |
| <b>31/10/2007</b> | 65% | Morgan Stanley Capital International (MSCI) All Country World Index in Euro |

### Fondo Portfolio 2 Prudente

|                   |     |   |
|-------------------|-----|---|
| <b>Benchmark</b>  | 20% | JP Morgan Cash Euro 6 Month in Euro   |
| <b>dal</b>        | 55% | Citigroup EMU Government Bond Index (EGBI) 1-10 years in Euro                           |
| <b>01/11/2007</b> | 10% | i Boxx Euro Corporates in Euro  |
|                   | 15% | Morgan Stanley Capital International(MSCI) All Country World Index Total Return in Euro |

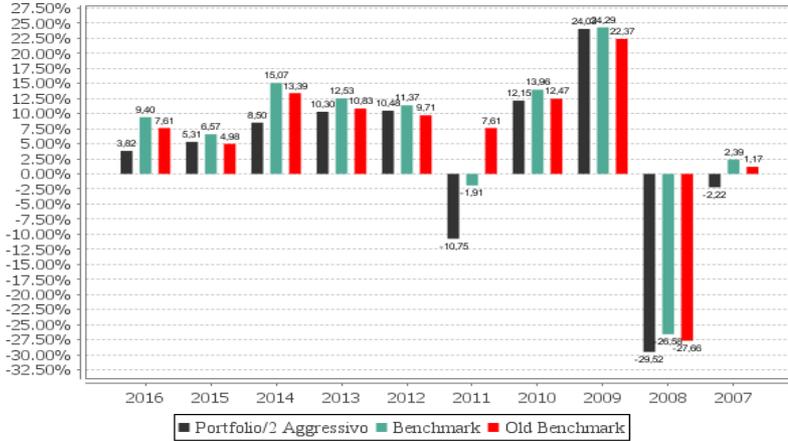
|                   |     |  |
|-------------------|-----|--|
| <b>Benchmark</b>  | 20% | JP Morgan Cash Euro 6 Month in Euro  |
| <b>fino al</b>    | 55% | Citigroup EMU Government Bond Index (EGBI) 1-10 years in Euro              |
| <b>31/10/2007</b> | 10% | i Boxx Euro Corporates in Euro   |
|                   | 15% | Morgan Stanley Capital International(MSCI) All Country World Index in Euro |

### Fondo Portfolio 2 Sicuro

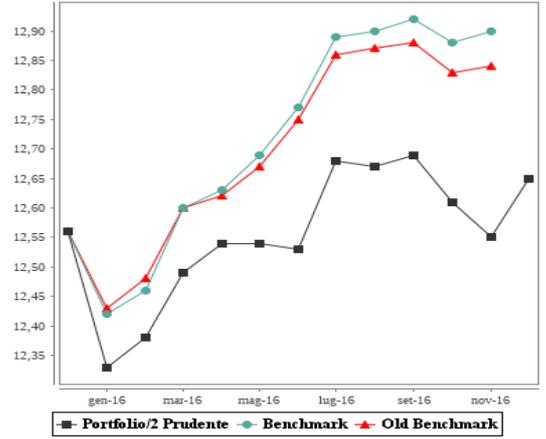
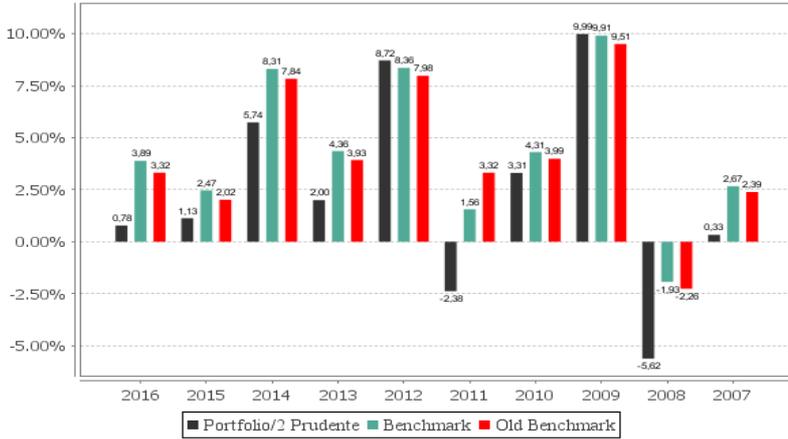
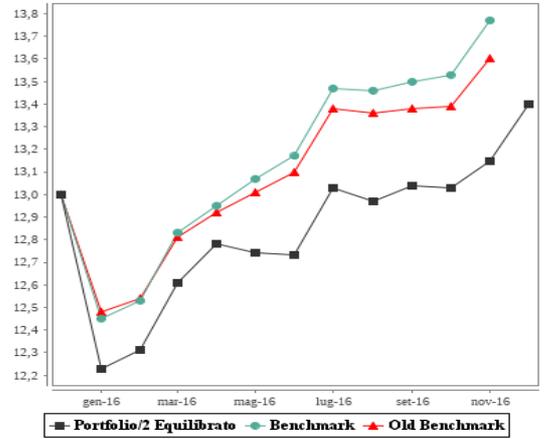
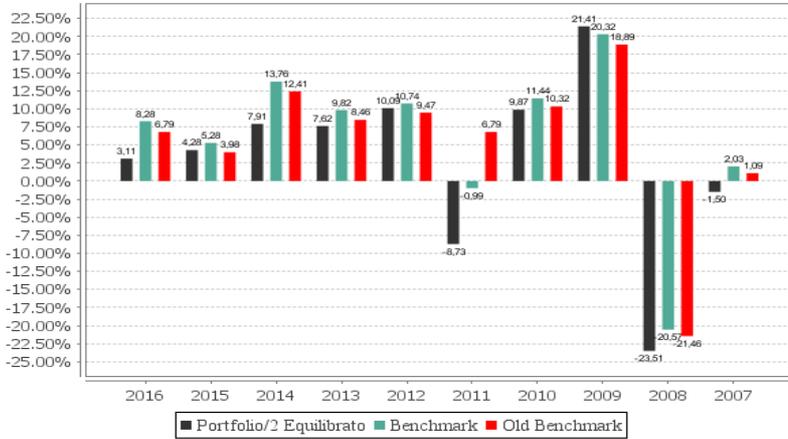
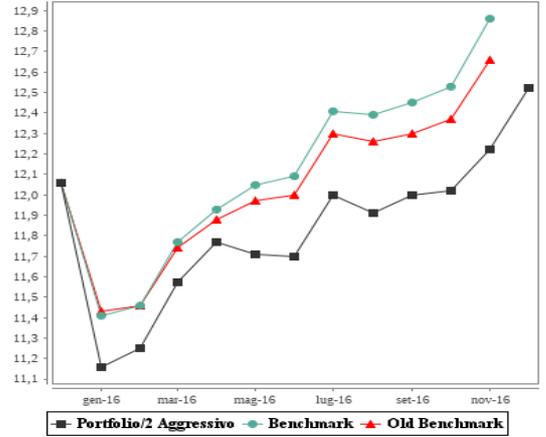
|                   |     |   |
|-------------------|-----|---|
| <b>Benchmark</b>  | 10% | JP Morgan Cash Euro 6 Month in Euro   |
| <b>dal</b>        | 50% | Citigroup EMU Government Bond Index (EGBI) 1-10 years in Euro                           |
| <b>01/11/2007</b> | 10% | i Boxx Euro Corporates in Euro  |
|                   | 30% | Morgan Stanley Capital International(MSCI) All Country World Index Total Return in Euro |

|                   |     |  |
|-------------------|-----|--|
| <b>Benchmark</b>  | 10% | JP Morgan Cash Euro 6 Month in Euro  |
| <b>fino al</b>    | 50% | Citigroup EMU Government Bond Index (EGBI) All Maturities in Euro          |
| <b>31/10/2007</b> | 10% | i Boxx Euro Corporates in Euro   |
|                   | 30% | Morgan Stanley Capital International(MSCI) All Country World Index in Euro |

### Rendimento annuo

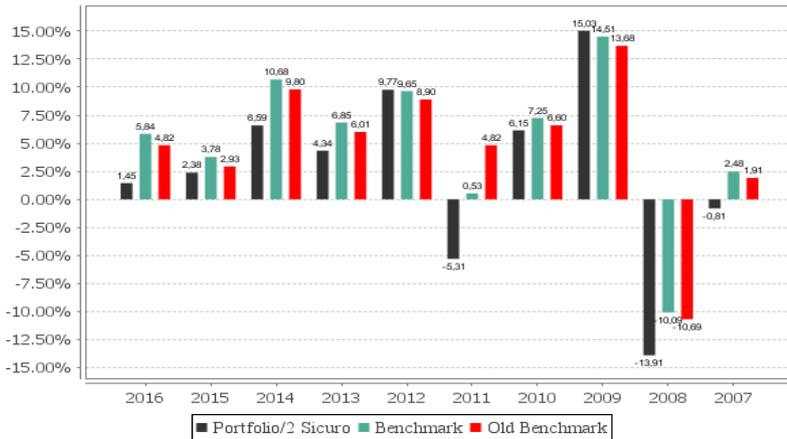


### Valore unitario della quota

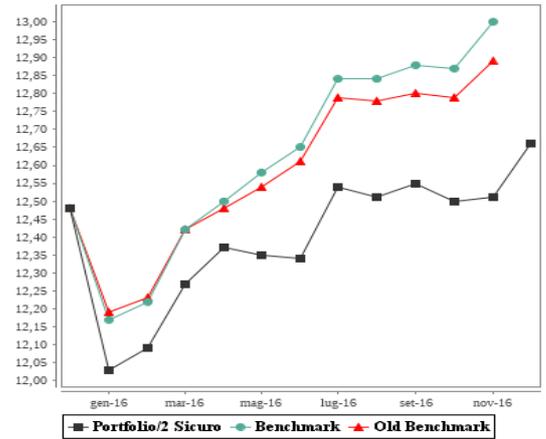




**Rendimento annuo**



**Valore unitario della quota**



**ATTENZIONE: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

**Rendimento medio annuo realizzato negli ultimi 3 anni dai Fondi Interni e dai rispettivi benchmark**

| %                                   | Portfolio/2 Aggressivo | Portfolio/2 Equilibrato | Portfolio/2 Prudente | Portfolio/2 Sicuro |
|-------------------------------------|------------------------|-------------------------|----------------------|--------------------|
| <b>Fondo Interno</b>                | 5,86%                  | 5,08%                   | 2,52%                | 3,45%              |
| <b>Benchmark fino al 31-10-2007</b> | 8,60%                  | 7,67%                   | 4,36%                | 5,81%              |
| <b>Benchmark dal 01-11-2007</b>     | 10,29%                 | 9,05%                   | 4,86%                | 6,73%              |

**Rendimento medio annuo realizzato negli ultimi 5 anni dai Fondi Interni e dai rispettivi benchmark**

| %   | Portfolio/2 Aggressivo | Portfolio/2 Equilibrato | Portfolio/2 Prudente | Portfolio/2 Sicuro |
|---|------------------------|-------------------------|----------------------|--------------------|
| <b>Fondo Interno</b>                                | 7,65%                  | 6,57%                   | 3,63%                | 4,86%              |
| <b>Benchmark fino al 31-10-2007</b>                 | 9,27%                  | 8,19%                   | 4,99%                | 6,46%              |
| <b>Benchmark dal \$ {m[0].onewBenchmarkRefDate}</b> | 10,95%                 | 9,54%                   | 5,45%                | 7,33%              |

**Rendimento medio annuo realizzato negli ultimi 10 anni dai Fondi Interni e dai rispettivi benchmark**

| %                                   | Portfolio/2 Aggressivo | Portfolio/2 Equilibrato | Portfolio/2 Prudente | Portfolio/2 Sicuro |
|-------------------------------------|------------------------|-------------------------|----------------------|--------------------|
| <b>Fondo Interno</b>                | 2,15%                  | 2,35%                   | 2,30%                | 2,27%              |
| <b>Benchmark fino al 31-10-2007</b> | 4,26%                  | 4,22%                   | 3,94%                | 4,19%              |
| <b>Benchmark</b>                    | 5,79%                  | 5,43%                   | 4,34%                | 4,94%              |

|                                 |  |  |  |  |
|---------------------------------|--|--|--|--|
| <b>dal</b><br><b>01-11-2007</b> |  |  |  |  |
|---------------------------------|--|--|--|--|

Le predette informazioni sono integrate con l'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati ed operai (tasso di inflazione):

#### Tasso medio d'inflazione

| Ultimi 3 anni | Ultimi 5 anni | Ultimi 10 anni |
|---------------|---------------|----------------|
| 1,50%         | 2,20%         | 2,63%          |

Di seguito sono riportate ulteriori informazioni sui fondi interni:

| Fondo Interno                  | Data inizio operatività | Data Scadenza | Patrimonio netto del fondo al 31.12.2014 | Valore della quota del fondo al 31.12.2014 |
|--------------------------------|-------------------------|---------------|--|--|
| <b>Portfolio/2 Aggressivo</b>  | 28-02-2006              | 31-12-2050    | 69.664.593,35                            | 12,488                                     |
| <b>Portfolio/2 Equilibrato</b> | 17-05-2006              | 31-12-2050    | 61.253.888,01                            | 13,378                                     |
| <b>Portfolio/2 Prudente</b>    | 28-02-2006              | 31-12-2050    | 21.764.070,49                            | 12,658                                     |
| <b>Portfolio/2 Sicuro</b>      | 28-02-2006              | 31-12-2050    | 38.910.188,10                            | 12,656                                     |

#### Quota parte dei costi percepita dai distributori su tutti i Fondi interni

| Quota parte retrocessa ai distributori anno 2014 |                      |   |
|--|----------------------|---|
| Fondo Interno                                    | Costi di caricamento | Commissione di gestione diretta dei fondi interni |
| <b>PORTFOLIO 2 AGGRESSIVO</b>                    | 100,00%              | 83,33%  |
| <b>PORTFOLIO 2 EQUILIBRATO</b>                   | 100,00%              | 87,50%  |
| <b>PORTFOLIO 2 PRUDENTE</b>                      | 100,00%              | 88,89%  |
| <b>PORTFOLIO 2 SICURO</b>                        | 100,00%              | 88,37%  |

#### Total Expense Ratio (TER): costi effettivi dei Fondi interni

Nella tabella seguente vengono indicati, per ciascun Fondo Interno e con riferimento a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, i valori del Total Expense Ratio (in forma abbreviata TER).

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi:

| Fondo interno Portfolio/2 Aggressivo          | 2014          | 2015          | 2016          |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Commissione di gestione                       | 2,251%        | 2,251%        | 2,248%        |
| TER degli OICR sottostanti                    | 1,898%        | 1,891%        | 1,873%        |
| Spese di amministrazione e custodia           | 0,000%        | 0,000%        | 0,000%        |
| Spese di revisione e certificazione del Fondo | 0,012%        | 0,014%        | 0,024%        |
| Spese legali e giudiziarie                    | 0,000%        | 0,000%        | 0,000%        |
| Spese di pubblicazione del valore della quota | 0,012%        | 0,014%        | 0,022%        |
| Altri Oneri                                   | -0,678%       | -0,680%       | -0,669%       |
| <b>TOTALE</b>                                 | <b>3,495%</b> | <b>3,490%</b> | <b>3,498%</b> |

| Fondo interno Portfolio/2 Equilibrato         | 2014   | 2015   | 2016   |
|---|--------|--------|--------|
| Commissione di gestione                       | 2,154% | 2,151% | 2,150% |
| TER degli OICR sottostanti                    | 1,776% | 1,764% | 1,733% |
| Spese di amministrazione e custodia           | 0,000% | 0,000% | 0,000% |
| Spese di revisione e certificazione del Fondo | 0,012% | 0,014% | 0,025% |

|   |               |               |               |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Spese legali e giudiziarie                    | 0,000%        | 0,000%        | 0,000%        |
| Spese di pubblicazione del valore della quota | 0,012%        | 0,014%        | 0,022%        |
| Altri Oneri                                   | -0,626%       | -0,624%       | -0,609%       |
| <b>TOTALE</b>                                 | <b>3,329%</b> | <b>3,320%</b> | <b>3,321%</b> |

| <b>Fondo interno Portfolio/2 Prudente</b>     | <b>2014</b>   | <b>2015</b>   | <b>2016</b>   |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Commissione di gestione                       | 1,500%        | 1,498%        | 1,497%        |
| TER degli OICR sottostanti                    | 1,415%        | 1,388%        | 1,362%        |
| Spese di amministrazione e custodia           | 0,000%        | 0,000%        | 0,000%        |
| Spese di revisione e certificazione del Fondo | 0,012%        | 0,014%        | 0,022%        |
| Spese legali e giudiziarie                    | 0,000%        | 0,000%        | 0,000%        |
| Spese di pubblicazione del valore della quota | 0,012%        | 0,013%        | 0,020%        |
| Altri Oneri                                   | -0,467%       | -0,462%       | -0,451%       |
| <b>TOTALE</b>                                 | <b>2,472%</b> | <b>2,451%</b> | <b>2,449%</b> |

| <b>Fondo interno Portfolio/2 Sicuro</b>       | <b>2014</b>   | <b>2015</b>   | <b>2016</b>   |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Commissione di gestione                       | 2,001%        | 1,998%        | 1,995%        |
| TER degli OICR sottostanti                    | 1,579%        | 1,561%        | 1,528%        |
| Spese di amministrazione e custodia           | 0,000%        | 0,000%        | 0,000%        |
| Spese di revisione e certificazione del Fondo | 0,012%        | 0,014%        | 0,023%        |
| Spese legali e giudiziarie                    | 0,000%        | 0,000%        | 0,000%        |
| Spese di pubblicazione del valore della quota | 0,012%        | 0,013%        | 0,021%        |
| Altri Oneri                                   | -0,539%       | -0,536%       | -0,522%       |
| <b>TOTALE</b>                                 | <b>3,065%</b> | <b>3,050%</b> | <b>3,044%</b> |

La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dei Fondi interni, né degli oneri fiscali sostenuti; la quantificazione degli oneri fornita, inoltre, non tiene conto di quelli gravanti direttamente sull'Investitore-Contraente indicati nella Parte I, Sezione C, del Prospetto d'offerta.

La voce ALTRI ONERI si riferisce a commissioni caso morte, rettifiche interessi o altre rettifiche di costo, e/o alle retrocessioni delle commissioni.

#### **Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo Gruppo di appartenenza dell'Impresa di Assicurazione**

| <b>Fondo Interno</b>           | <b>2017</b> | <b>2016</b> | <b>2015</b> | <b>2014</b> |
|--------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Portfolio/2 Aggressivo</b>  | 100,00%     | 100,00%     | 100,00%     | 100,00%     |
| <b>Portfolio/2 Equilibrato</b> | 100,00%     | 100,00%     | 100,00%     | 100,00%     |
| <b>Portfolio/2 Prudente</b>    | 100,00%     | 100,00%     | 100,00%     | 100,00%     |
| <b>Portfolio/2 Sicuro</b>      | 100,00%     | 100,00%     | 100,00%     | 100,00%     |
|                                |             |             |             |             |