

Dynamic – USL2S02

AGGIORNAMENTO AL 31/12/2017 DEI DATI PERIODICI DI RISCHIO/ RENDIMENTO DEI FONDI INTERNI OGGETTO DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

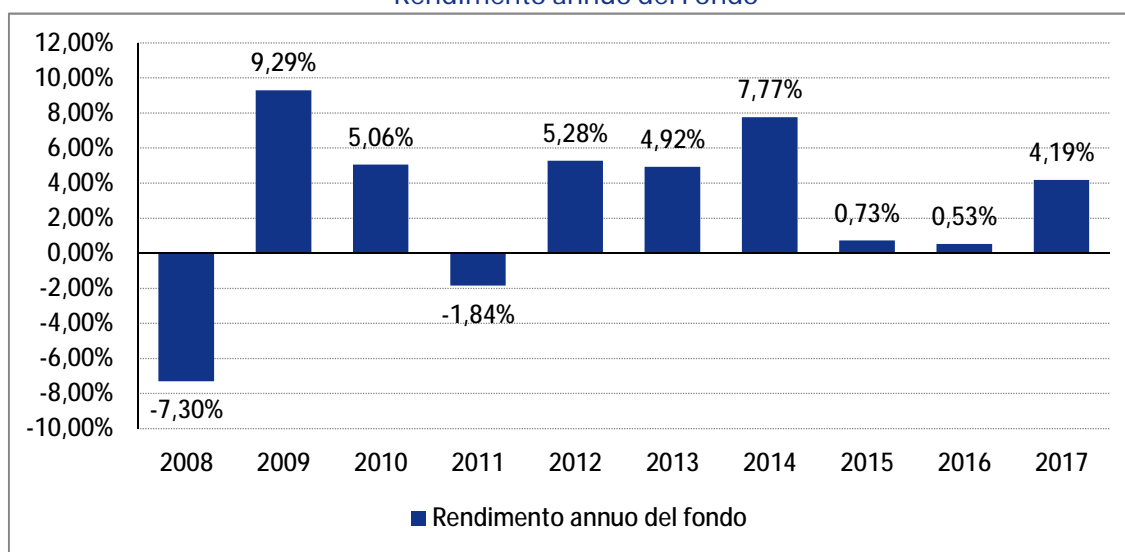
Le proposte di investimento con Switch Automatico operano dinamicamente in un'ottica di controllo della Volatilità e del Profilo di rischio dell'investimento attraverso un meccanismo quantitativo di switch automatici. Pertanto non è possibile rappresentare i dati storici di rendimento delle linee di investimento con Switch Automatico ma solamente i dati relativi ai Fondi interni che le compongono.

Il grado di rischio è determinato secondo la metodologia e gli intervalli di volatilità comunicati dalla Consob nel Quaderno di Finanza N. 63 dell'aprile 2009.

Darta Target Silver

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	5,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	3,91%

Rendimento annuo del Fondo



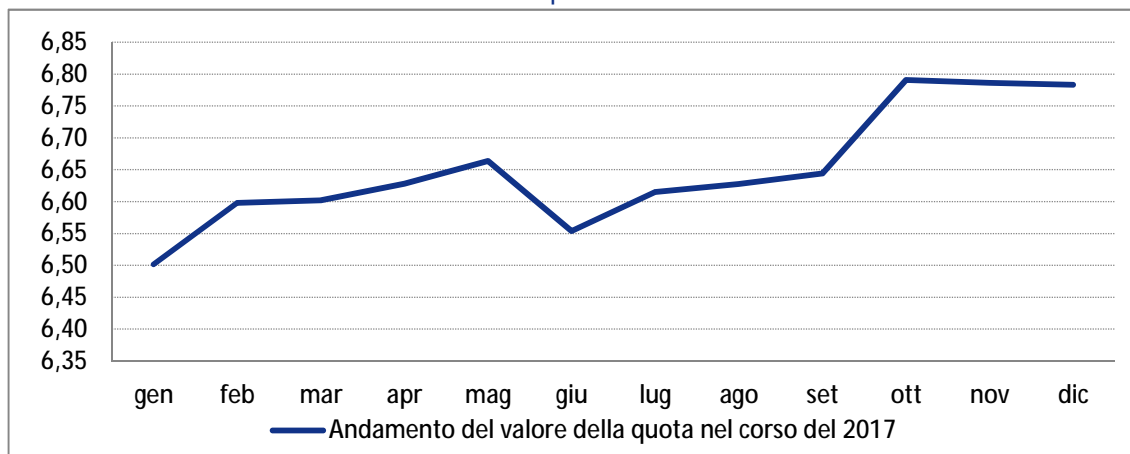
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	ultimi 5 anni	ultimi 10 anni
Darta Target Silver	1,80%	3,59%	2,75%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	23/02/2005
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	299,56
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	6,783
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	33,33%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno ad Allianz Global Investors GmbH, società appartenente al gruppo Allianz, avente sede legale in Germania, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Francoforte sul Meno.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

Darta Target Silver		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	2,23%	2,22%	2,21%
	di gestione	2,23%	2,22%	2,21%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,21%	0,21%	0,25%
Spese di amministrazione e custodia		0,06%	0,05%	0,05%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		-	-	-
Totale		2,51%	2,49%	2,51%

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti.

ALTRE INFORMAZIONI

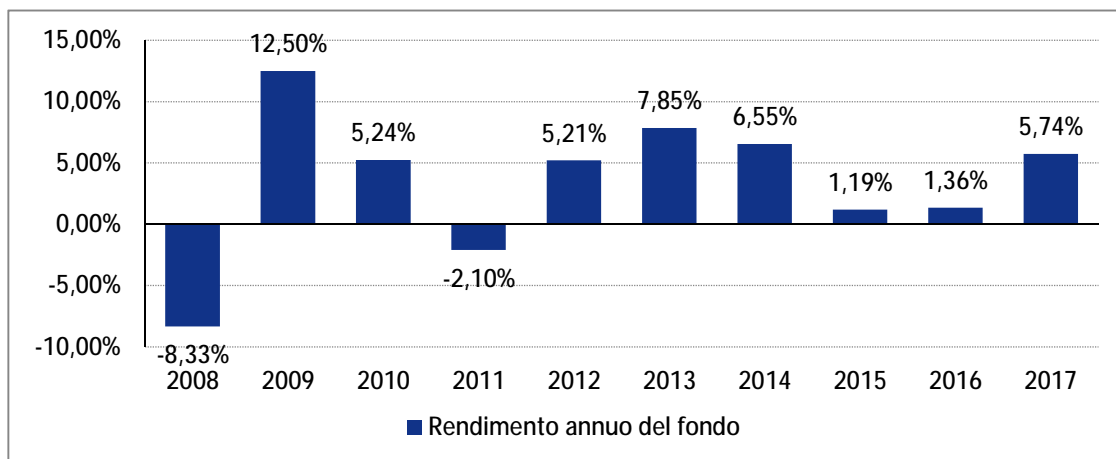
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
Darta Target Silver	0%	0%	0%

Darta Target Gold

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	7,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	5,12%

Rendimento annuo del Fondo



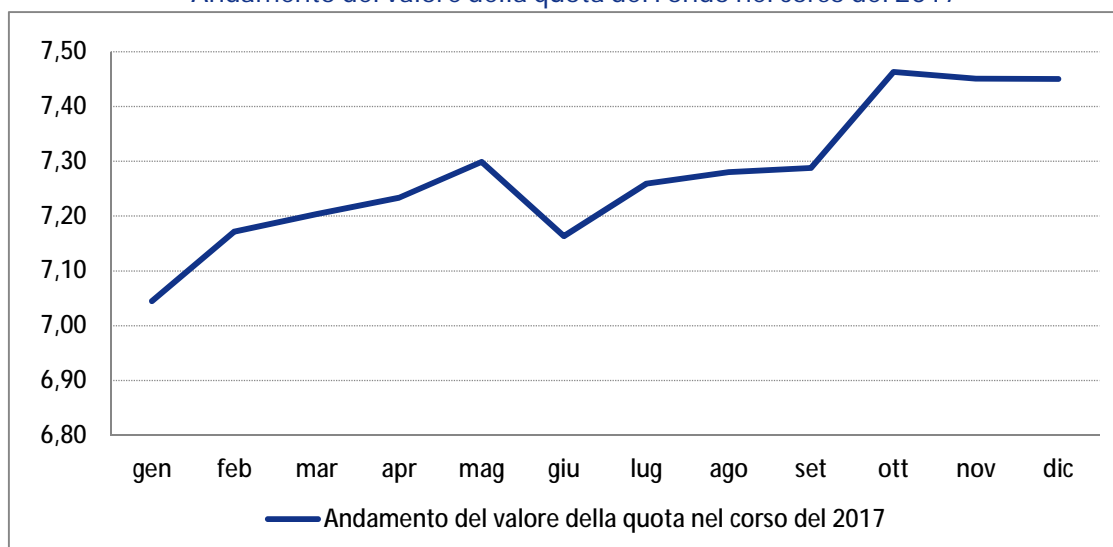
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	ultimi 5 anni	ultimi 10 anni
Darta Target Gold	2,74%	4,50%	3,37%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	23/02/2005
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	241,62
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	7,451
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	30,43%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno ad Allianz Global Investors GmbH, società appartenente al gruppo Allianz, avente sede legale in Germania, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Francoforte sul Meno.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

Darta Target Gold		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	2,36%	2,36%	2,34%
	<i>di gestione</i>	2,36%	2,36%	2,34%
	<i>di performance</i>	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,30%	0,30%	0,35%
Spese di amministrazione e custodia		0,07%	0,07%	0,06%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		-	-	-
Totale		2,72%	2,73%	2,75%

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti.

ALTRE INFORMAZIONI

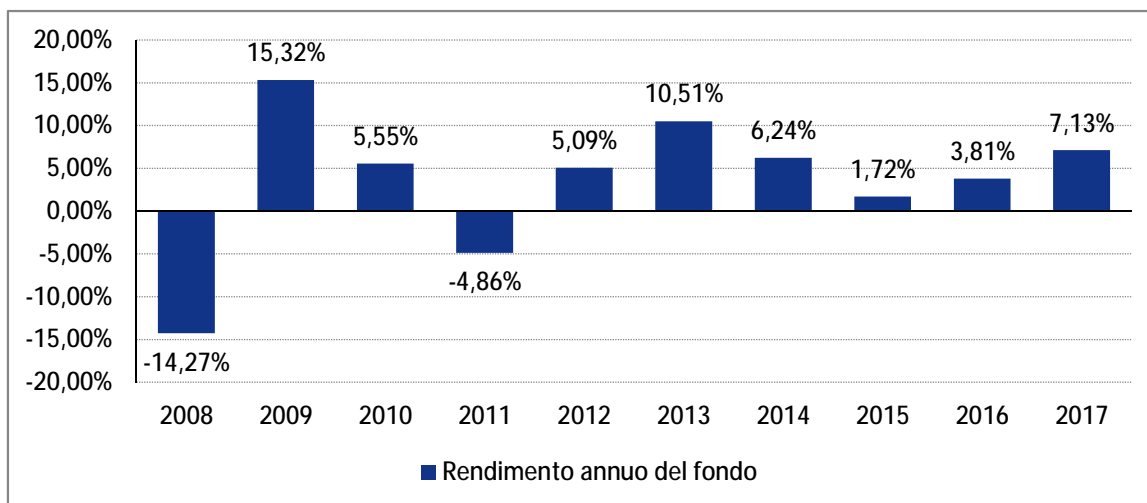
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
Darta Target Gold	0%	0%	0%

Darta Target Platinum

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	10,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	6,17%

Rendimento annuo del Fondo



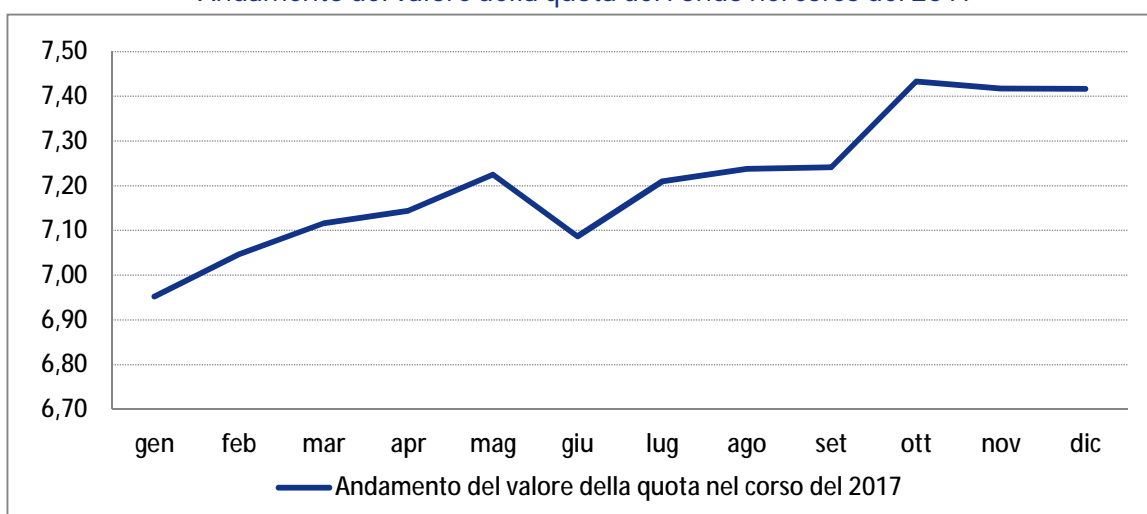
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	ultimi 5 anni	ultimi 10 anni
Darta Target Platinum	4,20%	5,84%	3,32%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	23/02/2005
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	58,39
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	7,417
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	26,92%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno ad Allianz Global Investors GmbH, società appartenente al gruppo Allianz, avente sede legale in Germania, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Francoforte sul Meno.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

Darta Target Platinum		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	2,67%	2,65%	2,65%
	<i>di gestione</i>	2,67%	2,65%	2,65%
	<i>di performance</i>	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,29%	0,30%	0,30%
Spese di amministrazione e custodia		0,10%	0,09%	0,07%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		-	-	-
Totale		3,06%	3,04%	3,02%

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti.

ALTRE INFORMAZIONI

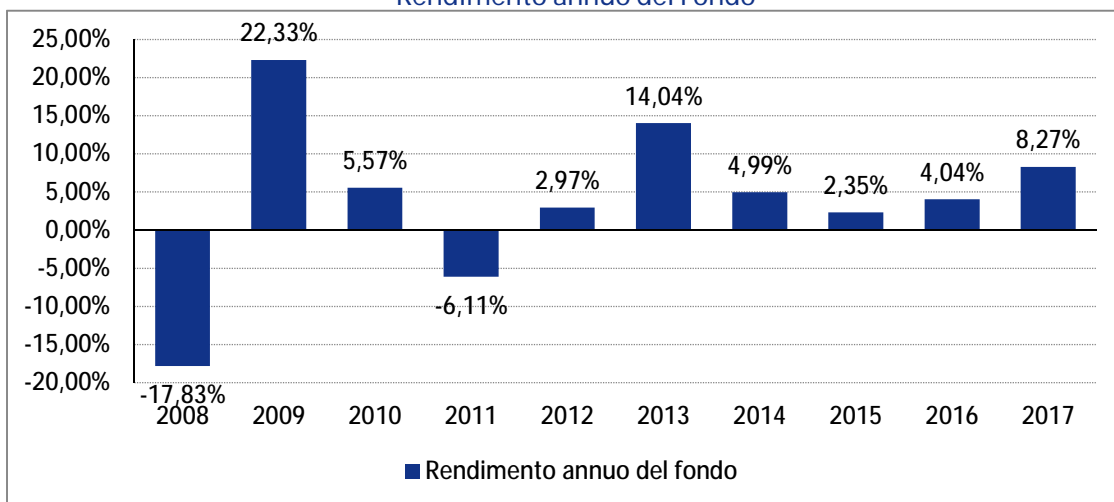
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
Darta Target Platinum	0%	0%	0%

Darta Target Diamond

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	14,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	6,79%

Rendimento annuo del Fondo



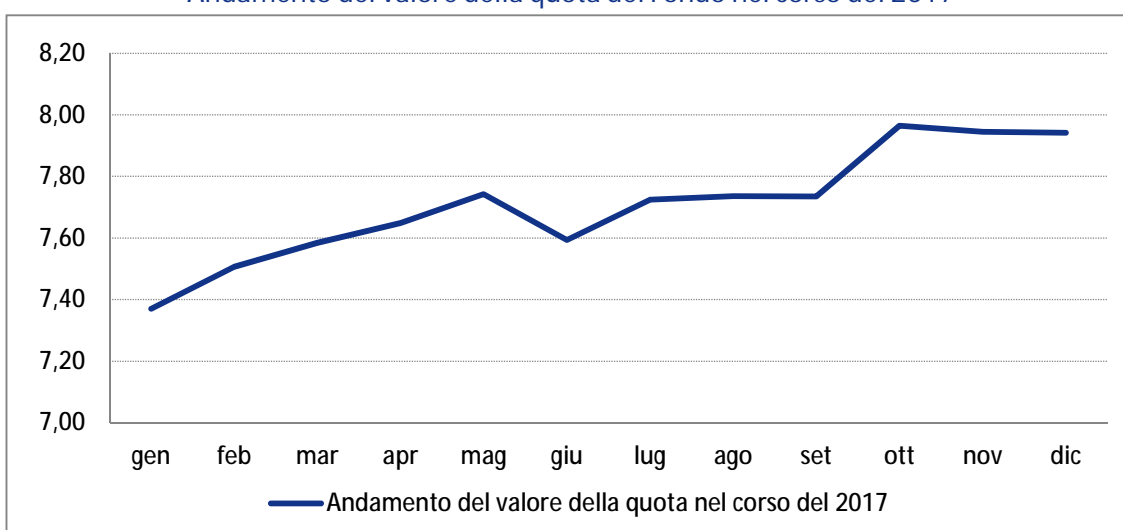
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	ultimi 5 anni	ultimi 10 anni
Darta Target Diamond	4,86%	6,66%	3,54%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	23/02/2005
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	120,68
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	7,942
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	25,93%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno ad Allianz Global Investors GmbH, società appartenente al gruppo Allianz, avente sede legale in Germania, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Francoforte sul Meno.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

Darta Target Diamond		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	2,78%	2,76%	2,77%
	<i>di gestione</i>	2,78%	2,76%	2,77%
	<i>di performance</i>	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,31%	0,32%	0,30%
Spese di amministrazione e custodia		0,10%	0,10%	0,08%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		-	-	-
Totale		3,18%	3,19%	3,16%

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti.

ALTRE INFORMAZIONI

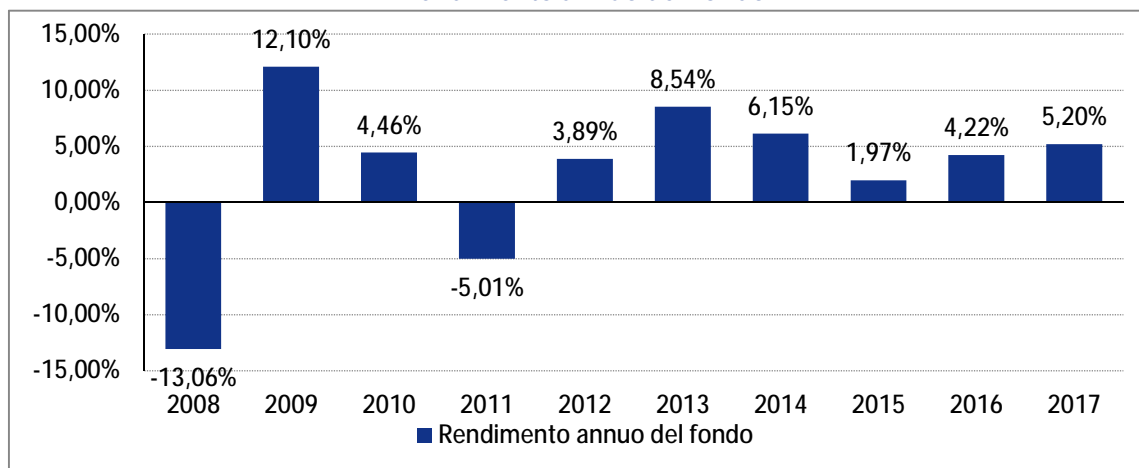
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
Darta Target Diamond	0%	0%	0%

Darta Target Titanium

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	11,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	5,88%

Rendimento annuo del Fondo



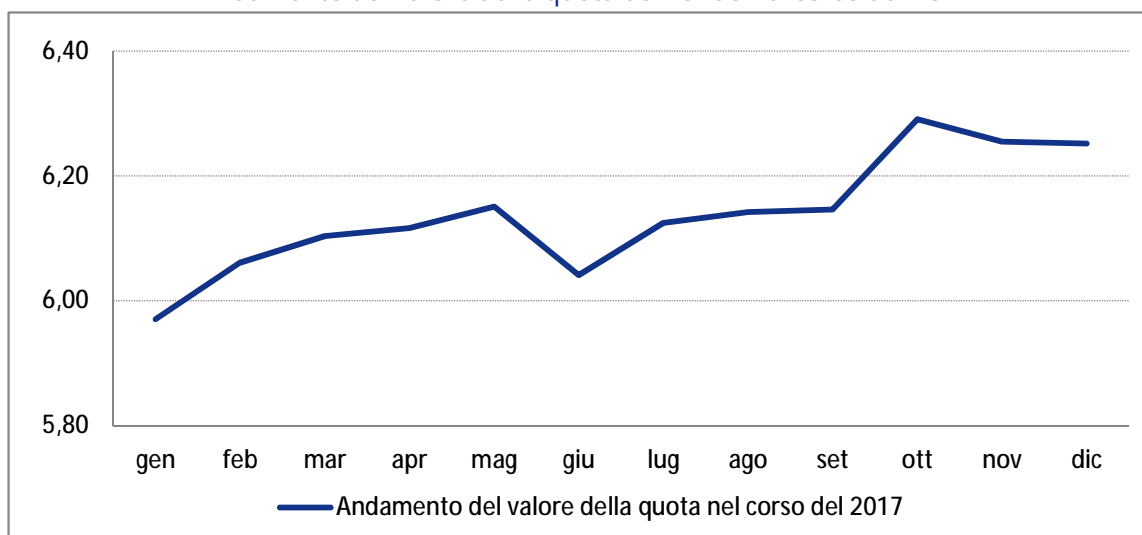
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	ultimi 10 anni
Darta Target Titanium	3,78%	5,19%	2,61%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/02/2007
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	4,82
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	6,252
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	25,00%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno ad Allianz Global Investors GmbH, società appartenente al gruppo Allianz, avente sede legale in Germania, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Francoforte sul Meno.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

Darta Target Titanium		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	2,80%	2,69%	2,69%
	<i>di gestione</i>	2,80%	2,69%	2,69%
	<i>di performance</i>	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,36%	0,47%	0,47%
Spese di amministrazione e custodia		0,18%	0,08%	0,08%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		-	-	-
Totale		3,33%	3,24%	3,24%

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti.

ALTRE INFORMAZIONI

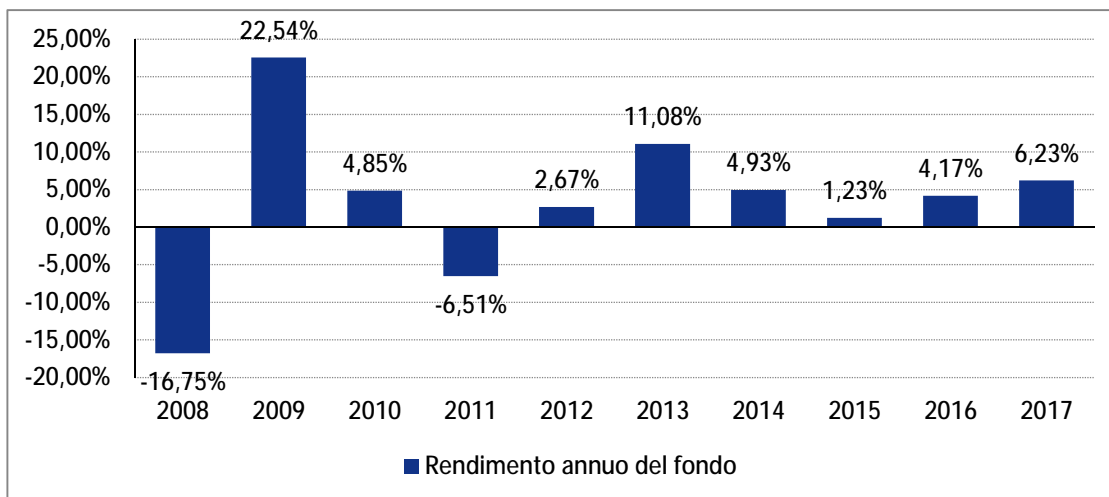
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
Darta Target Titanium	0%	0%	0%

Darta Target Emerald

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	15,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	6,26%

Rendimento annuo del Fondo



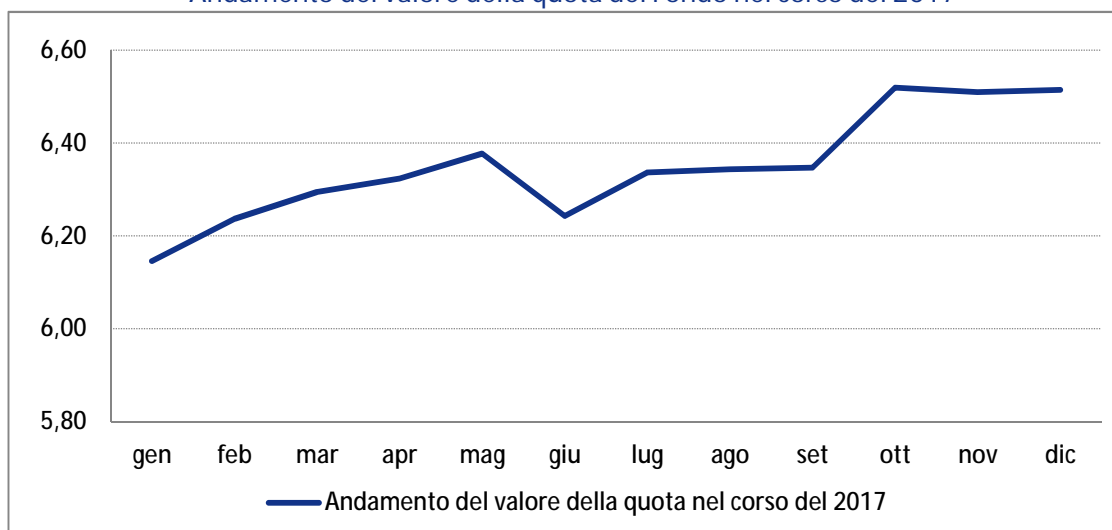
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	ultimi 10 anni
Darta Target Emerald	3,86%	5,48%	2,97%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	01/02/2007
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	20,58
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	6,514
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione	24,14%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno ad Allianz Global Investors GmbH, società appartenente al gruppo Allianz, avente sede legale in Germania, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Francoforte sul Meno.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

Darta Target Emerald		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	2,91%	2,90%	2,90%
	<i>di gestione</i>	2,91%	2,90%	2,90%
	<i>di performance</i>	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,41%	0,38%	0,38%
Spese di amministrazione e custodia		0,10%	0,08%	0,08%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		-	-	-
Totale		3,43%	3,37%	3,37%

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti.

ALTRE INFORMAZIONI

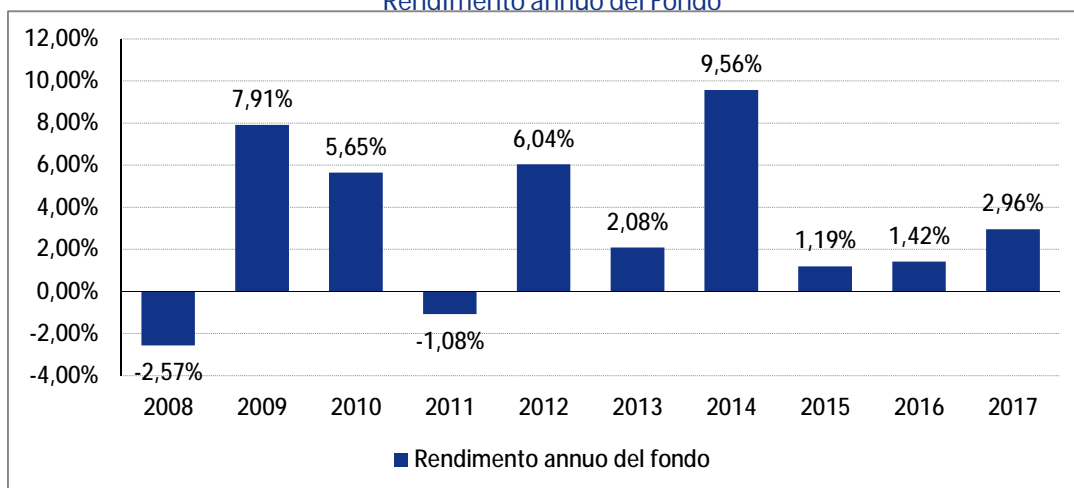
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
Darta Target Emerald	0%	0%	0%

Darta Target Stone

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3,00%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	2,84%

Rendimento annuo del Fondo



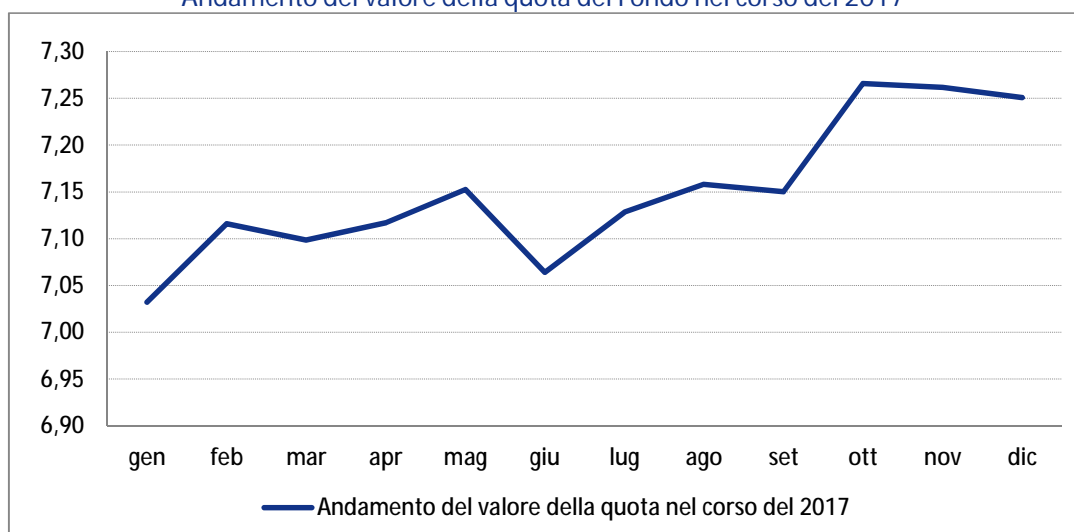
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	ultimi 3 anni	ultimi 5 anni	ultimi 10 anni
Darta Target Stone	1,85%	3,40%	3,25%

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

Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	17/11/2004
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	274,01
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	7,251
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento alle commissioni di gestione	n.d. (*)

* Per la rappresentazione della quota parte delle commissioni di gestione riconosciute per il Fondo Dart Target Stone è necessario fare riferimento al Fondo di destinazione selezionato dall'Investitore-Contraente in quanto Fondo "di servizio" e pertanto non selezionabile come Fondo di destinazione.

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno ad Allianz Global Investors GmbH, società appartenente al gruppo Allianz, avente sede legale in Germania, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Francoforte sul Meno.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del fondo interno

Darta Target Stone		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	1,31%	1,43%	1,36%
	di gestione	1,31%	1,43%	1,36%
	di performance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,33%	0,19%	0,27%
Spese di amministrazione e custodia		0,05%	0,05%	0,05%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		-	-	-
Totale		1,69%	1,67%	1,68%

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti.

ALTRE INFORMAZIONI

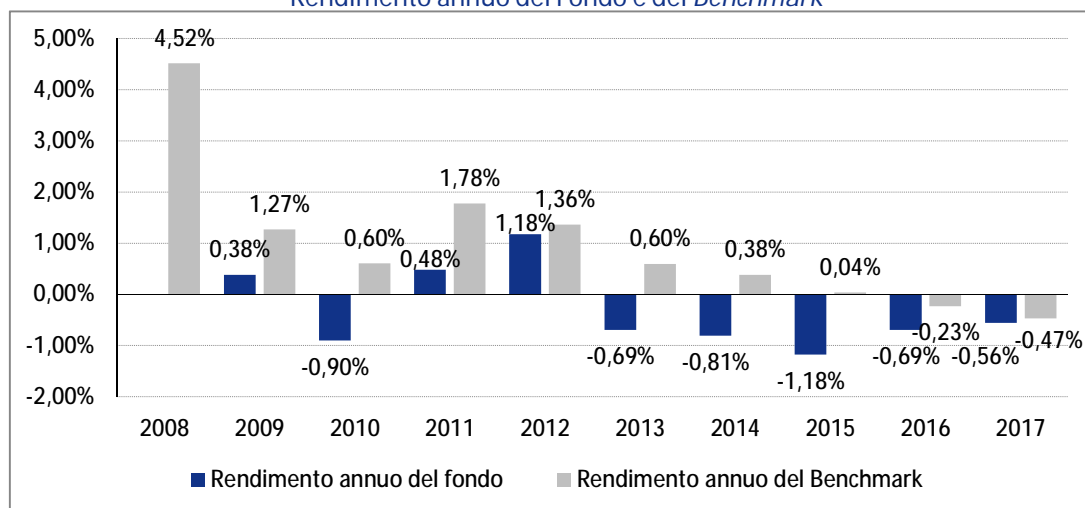
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
Darta Target Stone	0%	0%	0%

Darta Challenge Tesoreria

Categoria ANIA	Liquidità
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio-Basso, stile di gestione attivo con scostamento dal benchmark rilevante
Benchmark	100% ML Euro Government Bill

Rendimento annuo del Fondo e del Benchmark



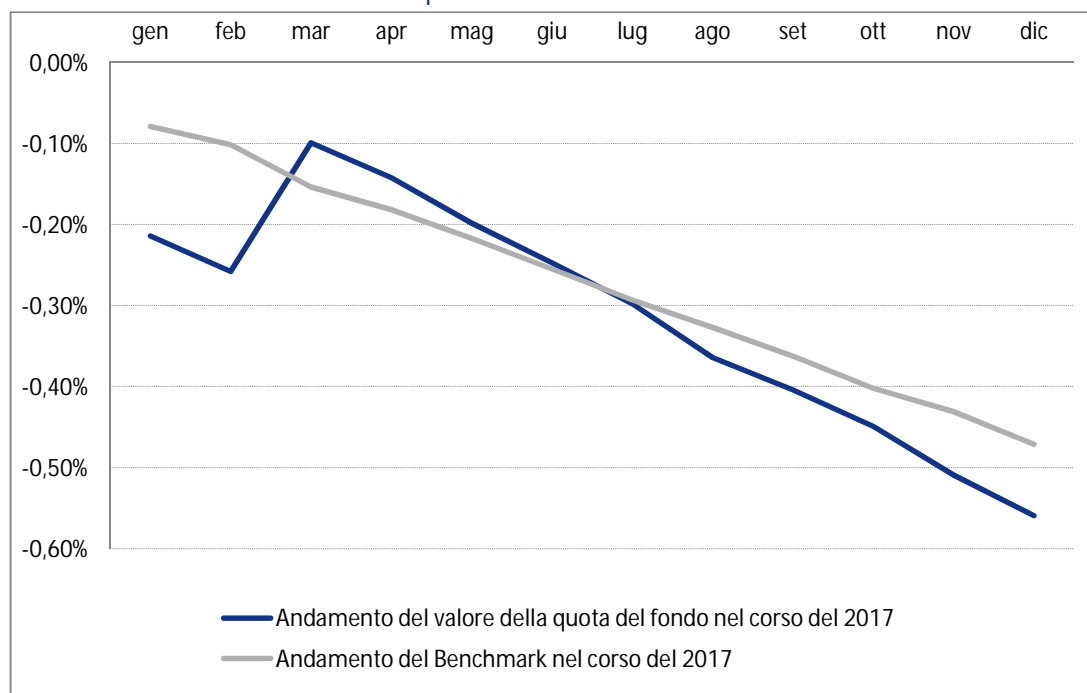
Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

Rendimento medio composto su base annua

	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Darta Challenge Tesoreria	-0,81%	-0,79%	n.d.
Benchmark	-0,22%	0,06%	0,98%

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

Andamento del valore della quota del Fondo e del Benchmark nel corso del 2017



Altre informazioni

Inizio collocamento	08/09/2008
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	63,93
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	9,772
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento:	
- ai costi di caricamento	100%
- alle commissioni di gestione*	36,67%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno ad Allianz Global Investors GmbH, società appartenente al gruppo Allianz, avente sede legale in Germania, Bockenheimer Landstrasse 42-44, D-60323 Francoforte sul Meno.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo interno

Darta Challenge Tesoreria		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	0,85%	0,43%	0,35%
	<i>di gestione*</i>	0,85%	0,43%	0,35%
	<i>di performance</i>	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,35%	0,16%	0,15%
Spese di amministrazione e custodia		0,03%	0,02%	0,02%
Spese di revisione		0,00%	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		-	-	-
Totale		1,23%	0,61%	0,53%

* A decorrere dal 1° aprile 2016, la nuova commissione annua di gestione del Fondo interno è pari a 0,35%, in riduzione rispetto allo 0,85% precedentemente applicato.

Annotazione: il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti.

ALTRE INFORMAZIONI

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
Darta Challenge Tesoreria	0%	0%	0%