

## Blazar – USL8S02

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

\*\*\*

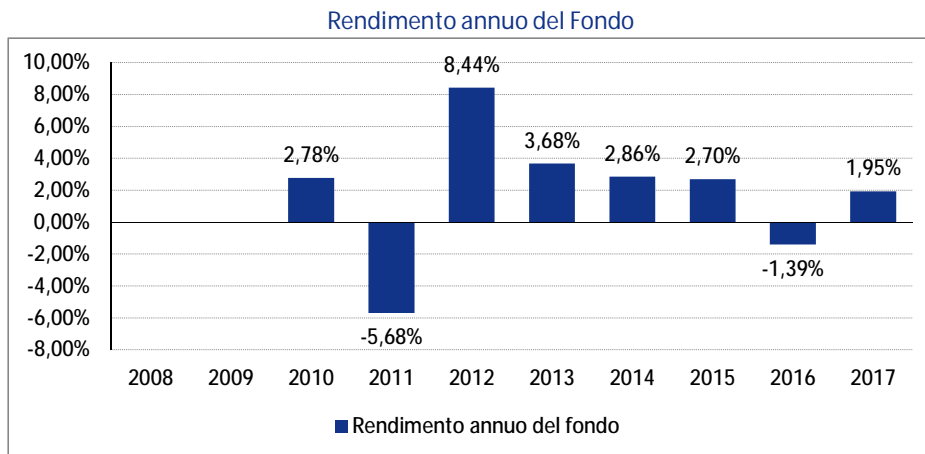
Il grado di rischio è determinato secondo la metodologia e gli intervalli di volatilità comunicati dalla Consob nel Quaderno di Finanza N. 63 dell'aprile 2009.

\*\*\*

### AllianzGI Special Capital Plus

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4%-8%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	2,83%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

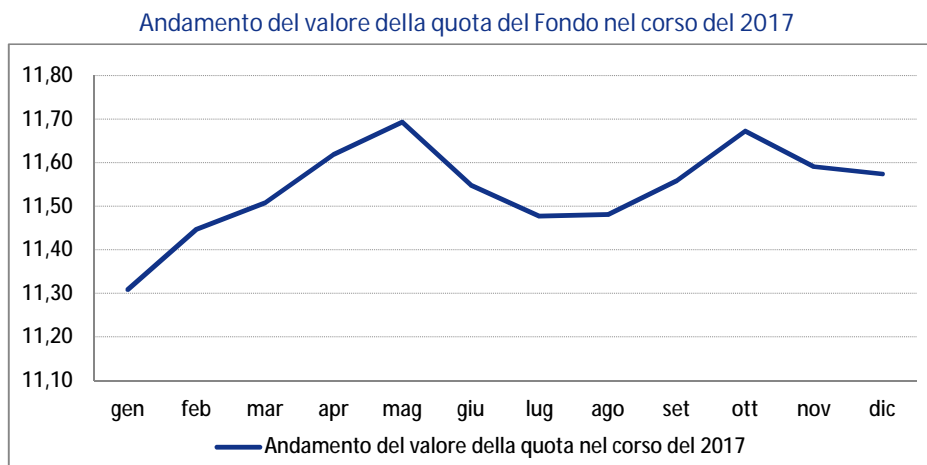


Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

### Rendimento medio composto su base annua

	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
AllianzGI Special Capital Plus	1,07%	1,95%

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



#### Altre informazioni

Inizio collocamento	16/11/2009
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 31/12/2017 (milioni di Euro)	517,78
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	11,574
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento alle commissioni di gestione	40,00%

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

AllianzGI Special Capital Plus		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	3,19%	2,50%	2,50%
	<i>di gestione</i>	2,50%	2,50%	2,50%
	<i>di performance</i>	0,69%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,72%	0,43%	0,43%
Spese di amministrazione e custodia		0,02%	0,02%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,01%	0,00%	0,01%
<b>Totale</b>		<b>3,95%</b>	<b>2,96%</b>	<b>2,96%</b>

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

#### ALTRE INFORMAZIONI

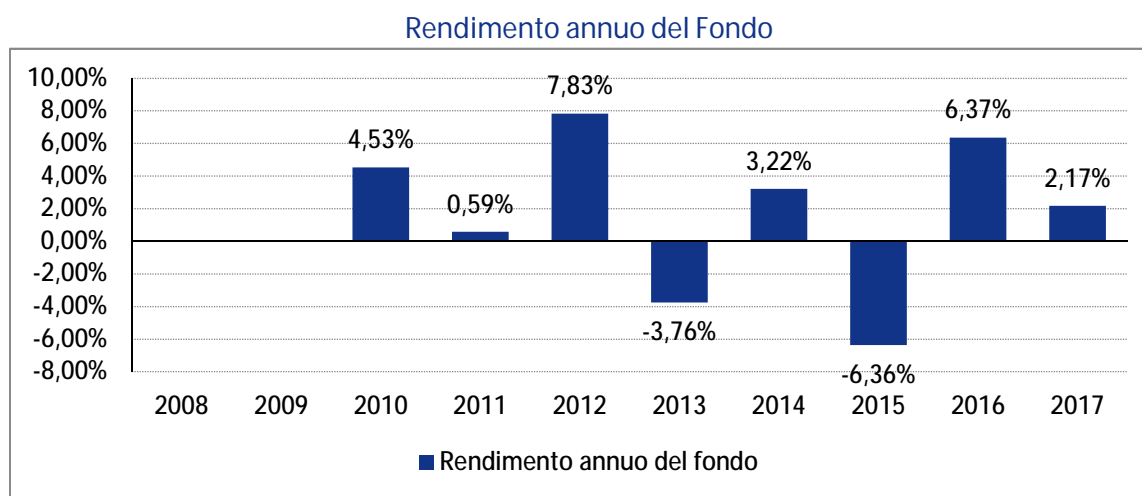
Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della Società:

	2015	2016	2017
AllianzGI Special Capital Plus	0%	0%	0%

## PIMCO Special Strategic Income

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	3%-6%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	1,59%

La volatilità realizzata nel corso del 2017 dal Fondo interno risulta inferiore a quella ex ante e lo si deve principalmente a diversi fattori di mercato che hanno portato in generale la volatilità degli strumenti finanziari a livelli molto bassi.

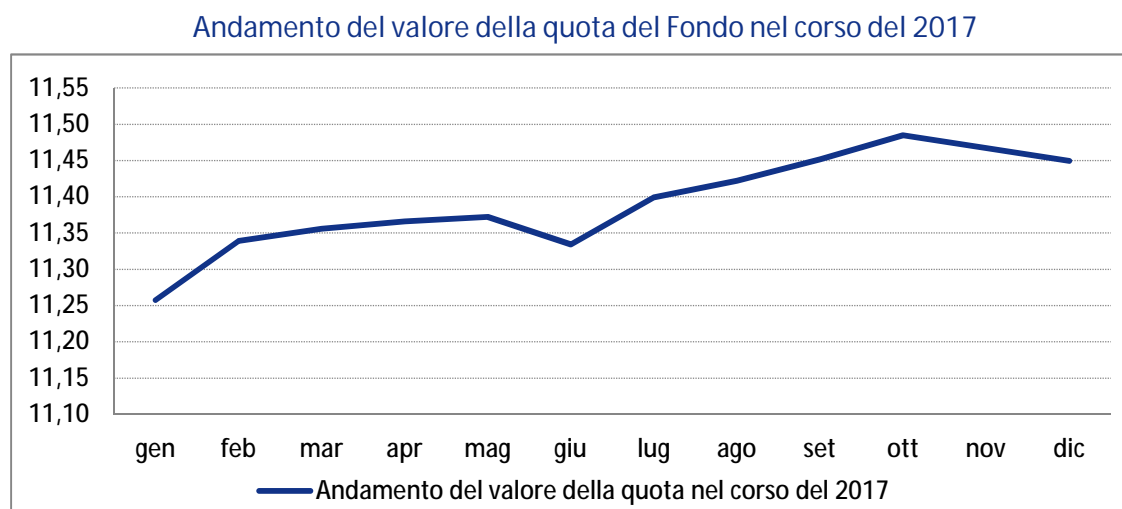


*Annotazione: i dati di rendimento annuo del Fondo non includono i costi di Caricamento (e di Riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.*

### Rendimento medio composto su base annua

	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
PIMCO Special Strategic Income	0,58%	0,22%

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



### Altre informazioni

Inizio collocamento	16/11/2009
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 2017 (milioni di Euro)	452,51
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	11,450
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento alle commissioni di gestione	40,00%

La Società ha affidato la gestione del Fondo interno a PIMCO Europe Ltd, avente sede legale in 11 Baker Street, London W1U 3AH, Gran Bretagna.

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

PIMCO Special Strategic Income		2015	2016	2017
Commissioni	Totale	2,50%	2,50%	2,50%
	<i>di gestione</i>	2,50%	2,50%	2,50%
	<i>di performance</i>	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti		0,78%	0,69%	0,75%
Spese di amministrazione e custodia		0,03%	0,02%	0,02%
Spese di revisione		-	-	-
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,00%	0,00%	0,00%
Altri oneri		0,00%	0,00%	0,00%
<b>Totale</b>		<b>3,31%</b>	<b>3,21%</b>	<b>3,27%</b>

*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
PIMCO Special Strategic Income	0%	0%	0%

## AllianzGI Special Fundamental

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	8%-10%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	n.d.

### Rendimento annuo del Fondo

Trattandosi di un Fondo attivato nel corso del 2017 la prima annualità utile ai fini di una rappresentazione dei dati storici di rendimento del Fondo sarà quella del 2018.

*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

	2017
AllianzGI Special Fundamental	n.d.

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

### Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017

Trattandosi di un Fondo attivato nel corso del 2017, la prima annualità utile ai fini di una rappresentazione dei dati storici di andamento del valore della quota del Fondo sarà quella del 2018.

### Altre informazioni

Inizio collocamento	31/03/2017
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 2017 (milioni di Euro)	40,99
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	9,856
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento alle commissioni di gestione	40,00%

La Società, avente sede legale in Irlanda, Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, gestisce direttamente il Fondo interno.

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

Trattandosi di un Fondo attivato nel corso del 2017 la prima annualità utile ai fini di una rappresentazione dei costi e delle spese effettivamente sostenute dal Fondo sarà quella del 2018.

### ALTRE INFORMAZIONI

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

	2015	2016	2017
AllianzGI Special Fundamental	0%	0%	0%

## AllianzGI Special Multi Income

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	5%-10%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	n.d.

### Rendimento annuo del Fondo

Trattandosi di un Fondo attivato nel corso del 2017 la prima annualità utile ai fini di una rappresentazione dei dati storici di rendimento del Fondo sarà quella del 2018.

*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

	2017
AllianzGI Special Multi Income	n.d.

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

### Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017

Trattandosi di un Fondo attivato nel corso del 2017, la prima annualità utile ai fini di una rappresentazione dei dati storici di andamento del valore della quota del Fondo sarà quella del 2018.

### Altre informazioni

Inizio collocamento	31/03/2017
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 2017 (milioni di Euro)	34,13
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	9,301
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento alle commissioni di gestione	40,00%

La Società, avente sede legale in Irlanda, Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, gestisce direttamente il Fondo interno.

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

Trattandosi di un Fondo attivato nel corso del 2017 la prima annualità utile ai fini di una rappresentazione dei costi e delle spese effettivamente sostenute dal Fondo sarà quella del 2018.

### ALTRE INFORMAZIONI

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

	2015	2016	2017
AllianzGI Special Multi Income	0%	0%	0%

## PIMCO Special Dynamic All

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	6%-10%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	n.d.

### Rendimento annuo del Fondo

Trattandosi di un Fondo attivato nel corso del 2017 la prima annualità utile ai fini di una rappresentazione dei dati storici di rendimento del Fondo sarà quella del 2018.

*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

	2017
PIMCO Special Dynamic All	n.d.

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

### Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017

Trattandosi di un Fondo attivato nel corso del 2017, la prima annualità utile ai fini di una rappresentazione dei dati storici di andamento del valore della quota del Fondo sarà quella del 2018.

### Altre informazioni

Inizio collocamento	31/03/2017
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 2017 (milioni di Euro)	78,92
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,232
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento alle commissioni di gestione	40,00%

La Società, avente sede legale in Irlanda, Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, gestisce direttamente il Fondo interno.

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

Trattandosi di un Fondo attivato nel corso del 2017 la prima annualità utile ai fini di una rappresentazione dei costi e delle spese effettivamente sostenute dal Fondo sarà quella del 2018.

### ALTRE INFORMAZIONI

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

	2015	2016	2017
PIMCO Special Dynamic All	0%	0%	0%

## PIMCO Special Strategic All

Categoria ANIA	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Grado di rischio	Medio-Alto	
Misura di rischio	ex-ante (volatilità media annua attesa):	4%-10%
	ex-post (volatilità annua effettiva 2017):	n.d.

### Rendimento annuo del Fondo

Trattandosi di un Fondo attivato nel corso del 2017 la prima annualità utile ai fini di una rappresentazione dei dati storici di rendimento del Fondo sarà quella del 2018.

*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

	2017
PIMCO Special Strategic All	n.d.

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

### Andamento del valore della quota del Fondo nel corso del 2017

Trattandosi di un Fondo attivato nel corso del 2017, la prima annualità utile ai fini di una rappresentazione dei dati storici di andamento del valore della quota del Fondo sarà quella del 2018.

### Altre informazioni

Inizio collocamento	31/03/2017
Durata del Fondo	n.d.
Patrimonio netto del Fondo al 2017 (milioni di Euro)	50,21
Valore della quota del Fondo al 31/12/2017 (Euro)	10,294
Quota-parte in media percepita dai collocatori con riferimento alle commissioni di gestione	40,00%

La Società, avente sede legale in Irlanda, Maple House, Temple Road, Blackrock, Dublino, gestisce direttamente il Fondo interno.

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

Trattandosi di un Fondo attivato nel corso del 2017 la prima annualità utile ai fini di una rappresentazione dei costi e delle spese effettivamente sostenute dal Fondo sarà quella del 2018.

### ALTRE INFORMAZIONI

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

	2015	2016	2017
PIMCO Special Strategic All	0%	0%	0%