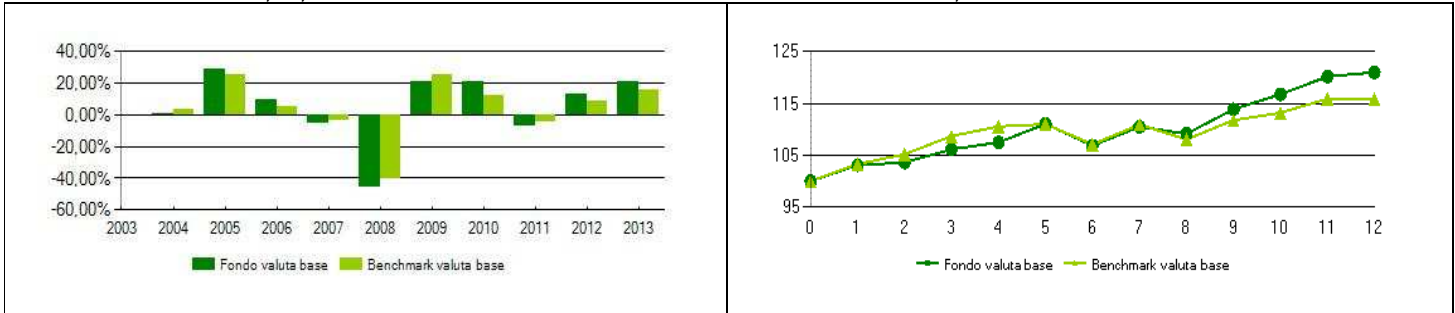


Denominazione prodotto: Caelum

*Dati periodici di rischio-rendimento e costi dei fondi interni oggetto dell'investimento finanziario.
Anno di riferimento : 2013*

GLOVAL - Global Value Fund	Categoria : Azionari globale
-----------------------------------	-------------------------------------

Valuta base: Eur	Durata: -
-------------------------	------------------



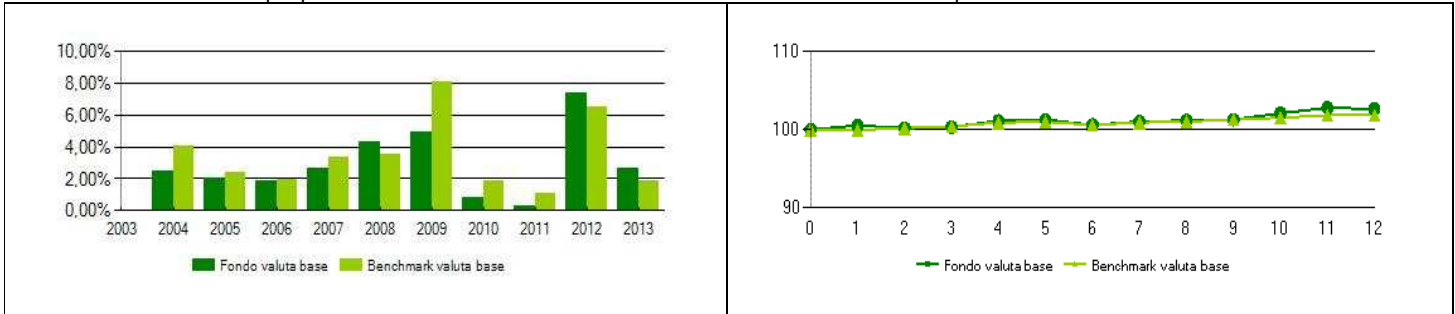
Benchmark : 40% Nyse 100 40% D.J. Stoxx (50) 10% Topix 5% Sidney All Ordinaries 5% Seul Kospi (convertiti in Euro al cambio BCE)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni	
Fondo	20,98%	16,73%	8,14%	11,25%	13,18%	Data inizio operatività: 29/09/2000
Benchmark	15,79%	11,97%	6,27%	7,64%	10,97%	Patrimonio netto a fine anno*: 34.596.199
						Valore quota a fine anno*: 7,375
						Quota parte**: nd

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **dato non previsto**
 * il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

OBIT2 - Obbligazionario Italia Vega	Categoria : Obbligazionari puri corporate euro
--	---

Valuta base: Eur	Durata: -
-------------------------	------------------



Benchmark : 10% JPMorgan Cash Index Euro Currency 3 Months 70% JPMorgan Credit Index Financial 1 to 3 Years 20% JPMorgan Emu Bond Index 1 to 3 Years

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni	
Fondo	2,66%	4,99%	3,4%	2,74%	3,17%	Data inizio operatività: 01/07/1998
Benchmark	1,82%	4,14%	3,11%	2,8%	3,84%	Patrimonio netto a fine anno*: 41.067.705
						Valore quota a fine anno*: 8,272
						Quota parte**: nd

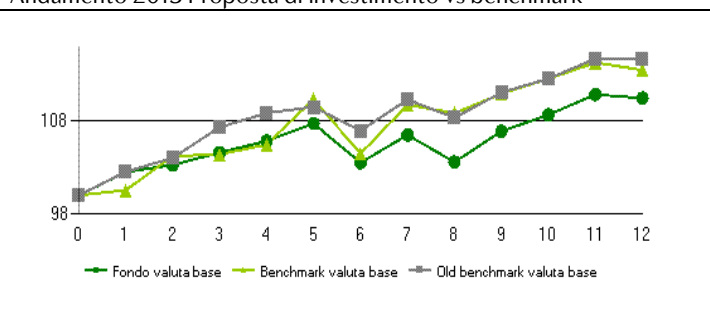
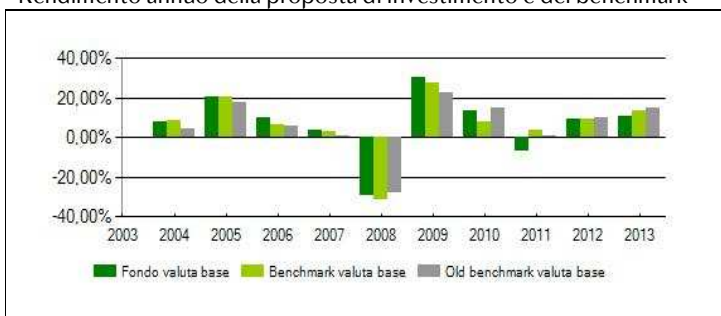
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **dato non previsto**
 * il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente. Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SOAGGR - Soluzione Aggressiva
Categoria : Azionari globale

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark

Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : 10% JPMorgan Cash Index Euro Currency 3 Months 20% JPM GBI Global Unhedged in USD (convertito in Euro al tasso di cambio BCE) 70% MSCI Daily TR Net World GDP USD (convertito in Euro al tasso di cambio BCE)

Benchmark precedente*** : 10% JPMorgan Cash Index Euro Currency 3 Months 20% JPMorgan Global Govt Bond Global Local 70% MSCI Daily TR Net World USD (convertito in Euro al tasso di cambio BCE)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,44%	9,75%	4,02%	6,26%	10,72%
Benchmark	13,45%	11,19%	8,7%	8,56%	12,15%
Benchmark Prec.	14,64%	12,24%	8,03%	9,68%	12,19%

 Data inizio operatività: 08/03/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 9.943.504
 Valore quota a fine anno*: 7,575
 Quota parte**: nd

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **dato non previsto**

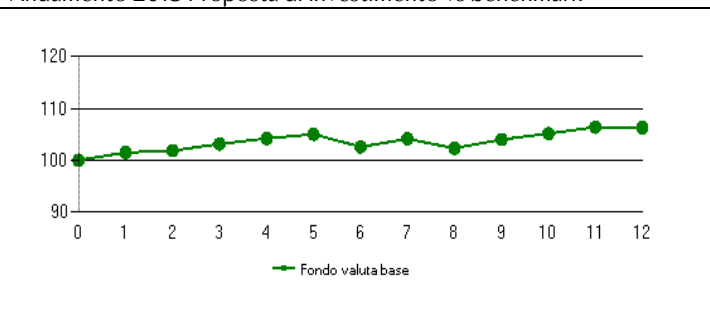
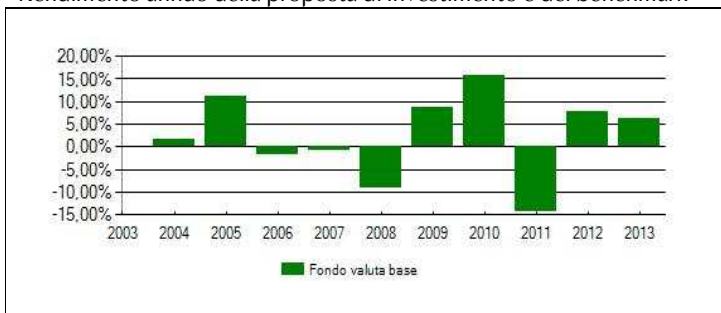
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2013

SOMKTI - Soluzione Market Timing
Categoria : Flessibili

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark

Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : Nessun Benchmark previsto

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	6,28%	7,03%	-0,59%	3,26%	4,31%

 Data inizio operatività: 06/12/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.307.851
 Valore quota a fine anno*: 6,601
 Quota parte**: nd

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **dato non previsto**
Misura di rischio ex ante : Volatilità media annua attesa dichiarata: 15,00%

Misura di rischio ex post : Volatilità storica della gestione, che è un indicatore di rischio statistico, espresso come la sommatoria degli scarti quadratici medi rispetto al rendimento medio del fondo interno, conseguito in un determinato periodo di tempo: 4,95%

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

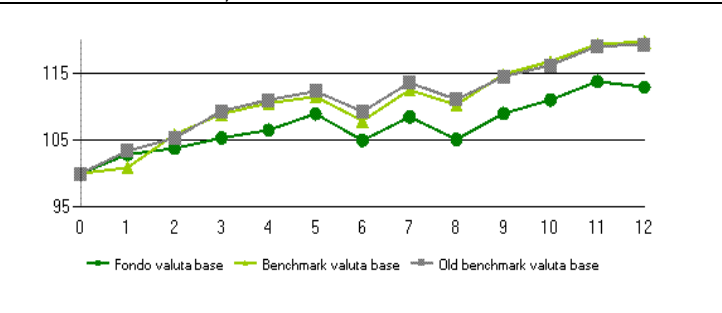
I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente. Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

SOMOAG - Soluzione Molto Aggressiva
Categoria : Azionari globale

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark

Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : 10% JPMorgan Cash Index Euro Currency 3 Months 90% MSCI Daily TR Net World GDP USD (convertito in Euro al tasso di cambio BCE)
Benchmark precedente* : 10% JPMorgan Cash Index Euro Currency 3 Months 90% MSCI Daily TR Net World USD (convertito in Euro al tasso di cambio BCE)**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	12,86%	10,97%	4,89%	6,72%	10,78%
Benchmark	19,24%	16,79%	8,61%	10,55%	13,78%
Benchmark Prec.	19,21%	15,31%	9,27%	11,35%	14,73%

 Data inizio operatività: 15/03/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 5.713.241
 Valore quota a fine anno*: 7,802
 Quota parte**: nd

 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **dato non previsto**

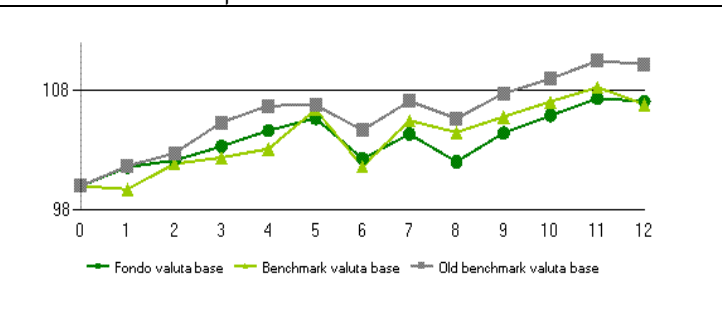
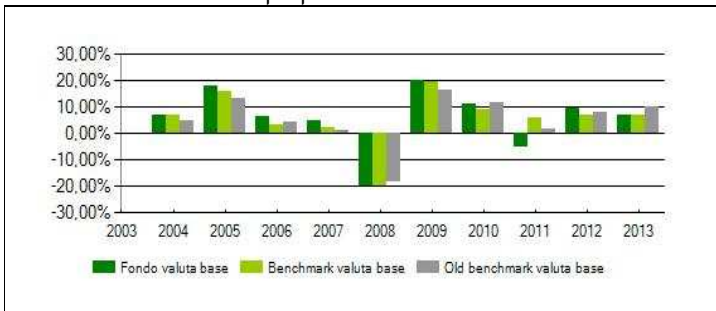
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2013

SOMODE - Soluzione Moderata
Categoria : Bilanciati

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark

Valuta base: Eur
Durata: -

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark : 10% JPMorgan Cash Index Euro Currency 3 Months 40% JPM GBI Global Unhedged in USD (convertito in Euro al tasso di cambio BCE) 50% MSCI Daily TR Net World GDP USD (convertito in Euro al tasso di cambio BCE)
Benchmark precedente* : 10% JPMorgan Cash Index Euro Currency 3 Months 40% JPMorgan Global Govt Bond Global Local 50% MSCI Daily TR Net World USD (convertito in Euro al tasso di cambio BCE)**

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,07%	8,29%	3,66%	5,54%	8,34%
Benchmark	6,84%	6,89%	6,52%	7,13%	9,56%
Benchmark Prec.	10,19%	9,2%	6,71%	7,93%	9,57%

 Data inizio operatività: 01/03/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 4.535.602
 Valore quota a fine anno*: 7,716
 Quota parte**: nd

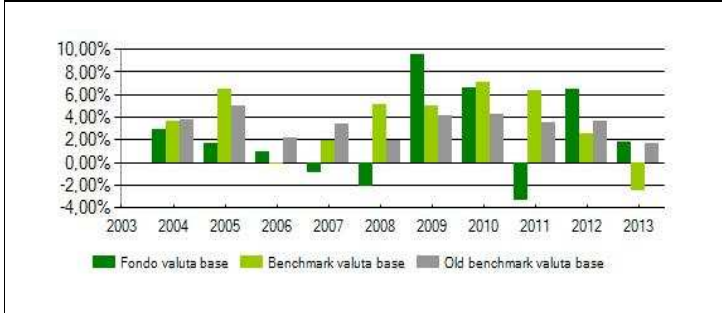
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **dato non previsto**

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2013

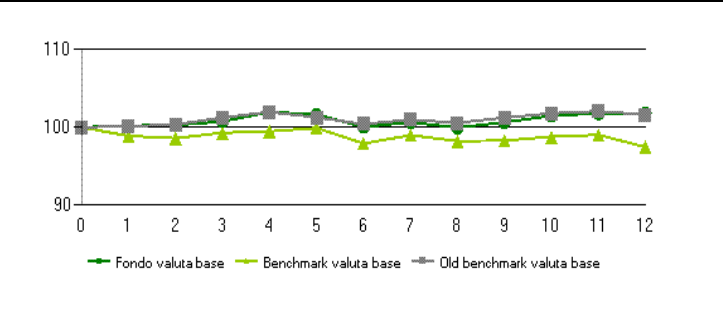
 I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente. **Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

SOMOPR - Soluzione Molto Prudente **Categoria : Obbligazionari misti internazionali**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark



Valuta base: Eur **Durata: -**
Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 40% JPMorgan Emu 3 mesi Cash 50% JPM GBI Global Unhedged in USD (convertito in Euro al tasso di cambio BCE) 10% MSCI Daily TR Net World GDP USD (convertito in Euro al cambio BCE)
Benchmark precedente*** : 40% JPMorgan Emu 3 mesi Cash 50% JPMorgan GBI (Global Bond Index) 10% MSCI World Usd (convertito in Euro al cambio BCE)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	1,8%	4,12%	1,58%	2,8%	4,11%
Benchmark	-2,53%	-0,01%	2,05%	3,27%	3,62%
Benchmark Prec.	1,63%	2,61%	2,91%	3,25%	3,42%

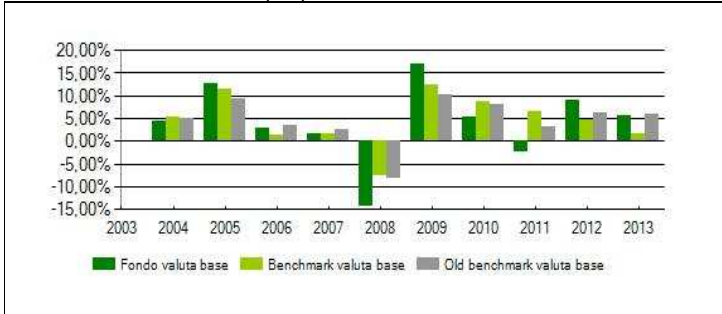
Data inizio operatività: 15/03/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 332.237
 Valore quota a fine anno*: 6,292
 Quota parte**: nd

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **dato non previsto**

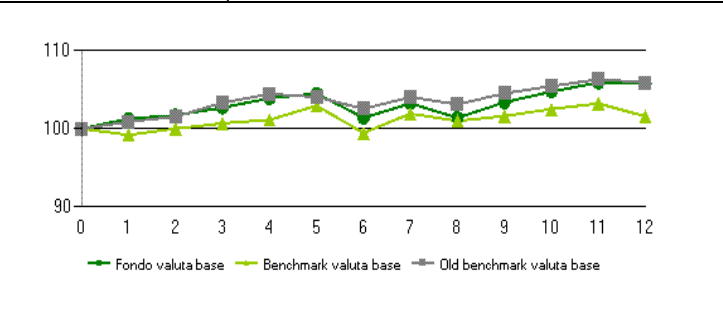
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2013

SOPRUD - Soluzione Prudente **Categoria : Bilanciati-obbligazionari**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark



Valuta base: Eur **Durata: -**
Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark : 20% JPMorgan Cash Index Euro Currency 3 Months 50% JPM GBI Global Unhedged in USD (convertito in Euro al tasso di cambio BCE) 30% MSCI Daily TR Net World GDP USD (convertito in Euro al tasso di cambio BCE)
Benchmark precedente*** : 20% JPMorgan Cash Index Euro Currency 3 Months 50% JPMorgan Global Govt Bond Global Local 30% MSCI Daily TR Net World USD (convertito in Euro al tasso di cambio BCE)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,75%	7,35%	3,96%	4,29%	6,72%
Benchmark	1,57%	3,18%	4,3%	5,36%	6,71%
Benchmark Prec.	5,92%	6,05%	5,07%	5,85%	6,71%

Data inizio operatività: 01/03/2002
 Patrimonio netto a fine anno*: 3.259.634
 Valore quota a fine anno*: 7,119
 Quota parte**: nd

Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **dato non previsto**

* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. *** variato nel corso del 2013

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente. **Avvertenza** : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

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

Di seguito è riportato, per ogni Fondo interno, il Total Expense Ratio (Ter) riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio (ove disponibile), cioè il rapporto percentuale fra il totale dei costi posti a carico del Fondo interno ed il patrimonio medio calcolato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

Fondo	Anno	Commi ssione di Gestio ne	Commi ssione di Perfor mance	Totale Commi ssioni	Ter degli OICR sottost anti*	Spese di ammini strazio ne e custod ia	Spese di revisio ne e certific azione	Spese legali/ giudizi arie	Spese di pubbli cazion e	Altri oneri**	Totale TER
SOPRUD	2011	0,00%	0,00%	0,00%	1,29%	0,05%	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	1,38%
SOPRUD	2012	0,00%	0,00%	0,00%	1,48%	0,05%	0,09%	0,00%	0,00%	0,00%	1,62%
SOPRUD	2013	0,00%	0,00%	0,00%	1,45%	0,05%	0,09%	0,00%	0,00%	0,00%	1,59%
SOMOPR	2011	0,00%	0,00%	0,00%	0,96%	0,12%	0,15%	0,00%	0,00%	0,00%	1,23%
SOMOPR	2012	0,00%	0,00%	0,00%	1,08%	0,31%	0,15%	0,00%	0,00%	0,00%	1,54%
SOMOPR	2013	0,00%	0,00%	0,00%	1,21%	0,25%	0,18%	0,00%	0,00%	0,00%	1,64%
SOMODE	2011	0,00%	0,00%	0,00%	1,50%	0,03%	0,07%	0,00%	0,00%	0,00%	1,60%
SOMODE	2012	0,00%	0,00%	0,00%	1,56%	0,04%	0,09%	0,00%	0,00%	0,00%	1,69%
SOMODE	2013	0,00%	0,00%	0,00%	1,57%	0,03%	0,10%	0,00%	0,00%	0,00%	1,70%
SOMOAG	2011	0,00%	0,00%	0,00%	2,40%	0,03%	0,06%	0,00%	0,00%	0,00%	2,49%
SOMOAG	2012	0,00%	0,00%	0,00%	1,84%	0,02%	0,08%	0,00%	0,00%	0,00%	1,94%
SOMOAG	2013	0,00%	0,00%	0,00%	1,74%	0,02%	0,08%	0,00%	0,00%	0,00%	1,84%
SOMKTI	2011	0,15%	0,00%	0,15%	1,83%	0,02%	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	2,05%
SOMKTI	2012	0,15%	0,00%	0,15%	1,51%	0,03%	0,08%	0,00%	0,00%	0,01%	1,78%
SOMKTI	2013	0,15%	0,00%	0,15%	1,64%	0,03%	0,09%	0,00%	0,00%	0,00%	1,91%
SOAGGR	2011	0,00%	0,00%	0,00%	1,92%	0,03%	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%
SOAGGR	2012	0,00%	0,00%	0,00%	1,70%	0,03%	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	1,77%
SOAGGR	2013	0,00%	0,00%	0,00%	1,63%	0,02%	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	1,70%
OBIT2	2011	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%	0,03%	0,02%	0,00%	0,00%	0,01%	0,12%
OBIT2	2012	0,00%	0,00%	0,00%	0,05%	0,02%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,09%
OBIT2	2013	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%	0,02%	0,02%	0,00%	0,00%	0,01%	0,11%
GLOVAL	2011	0,00%	0,00%	0,00%	0,33%	0,16%	0,02%	0,00%	0,00%	0,12%	0,63%
GLOVAL	2012	0,00%	0,00%	0,00%	0,28%	0,02%	0,03%	0,00%	0,00%	0,07%	0,40%
GLOVAL	2013	0,00%	0,00%	0,00%	0,28%	0,02%	0,03%	0,00%	0,00%	0,08%	0,41%

* Nel caso di indisponibilità del TER di uno o più OICR sottostanti, ai fini del calcolo dello stesso è stata utilizzata la commissione di gestione relativa a tali OICR.

Sia il TER che la commissione di gestione sono al netto, se prevista, della percentuale di utilità retrocessa dall'impresa a favore del Fondo interno.

** spese e commissioni bancarie dirette inerenti le operazioni sulla disponibilità del Fondo, spese per bolli

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

Nella quantificazione degli oneri fornita non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, nè degli oneri fiscali sostenuti, nè degli oneri finanziari per gli eventuali debiti assunti dal Fondo.

La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi gravanti direttamente sull'investitore-contraente.