

**Denominazione prodotto:** Stars Sol&Fin Unit Linked

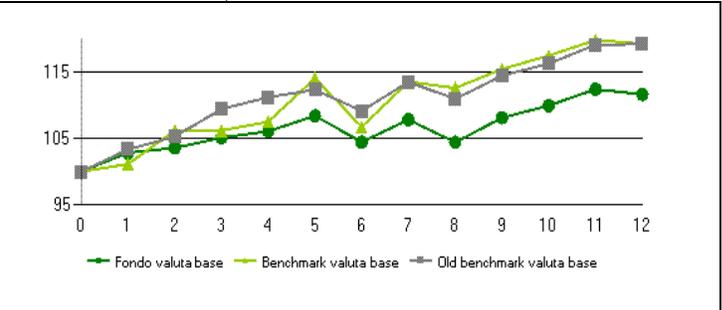
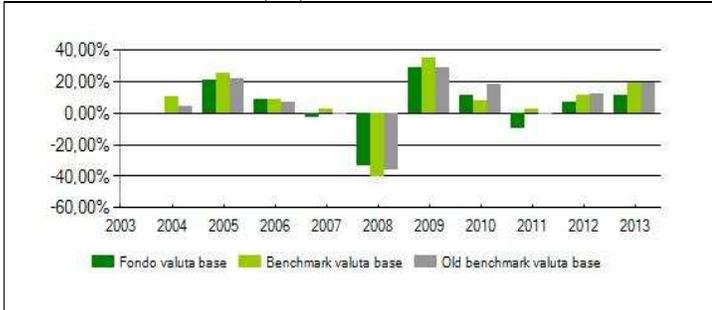
*Dati periodici di rischio-rendimento e costi dei fondi interni oggetto dell'investimento finanziario.  
Anno di riferimento : 2013*

**EXC - Excelsior Sol&Fin**
**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% JPM GBI Global Unhedged in USD (convertito in Euro al tasso di cambio BCE) 90% MSCI Daily TR Net World GDP USD (convertito in Euro al tasso di cambio BCE)**
**Benchmark precedente\*\*\* : 10% JPMorgan Global Govt Bond Global Local 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	11,58%	9,38%	2,67%	4,71%	9,13%
Benchmark	19,2%	14,98%	10,7%	10,05%	14,7%
Benchmark Prec.	19,12%	15,44%	9,52%	11,63%	14,93%

 Data inizio operatività: 17/09/2004  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 136.088  
 Valore quota a fine anno\*: 13,640  
 Quota parte\*\*: nd

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

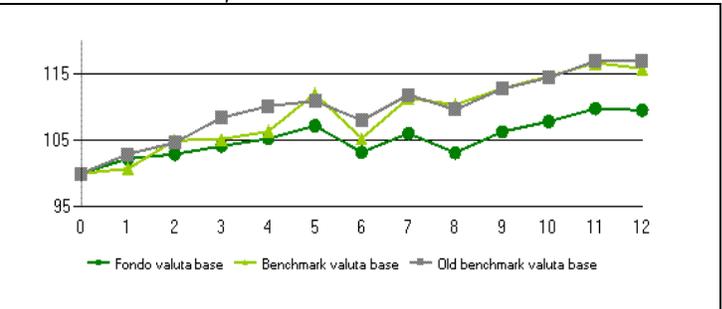
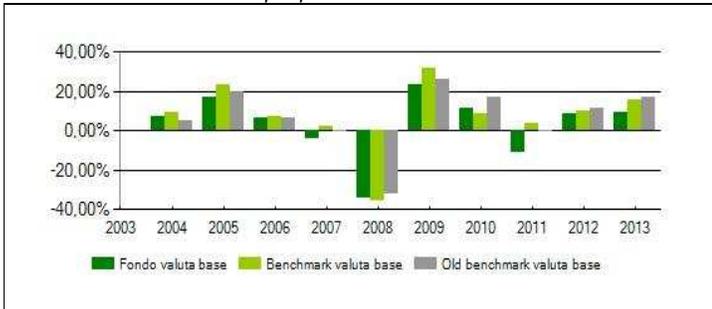
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale. \*\*\* variato nel corso del 2013

**MIR - Miriade Sol&Fin**
**Categoria : Azionari globale**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark

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

Andamento 2013 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark : 20% JPM GBI Global Unhedged in USD (convertito in Euro al tasso di cambio BCE) 80% MSCI Daily TR Net World GDP USD (convertito in Euro al tasso di cambio BCE)**
**Benchmark precedente\*\*\* : 20% JPMorgan Global Govt Bond Global Local 80% 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	9,49%	8,98%	1,89%	4,2%	7,77%
Benchmark	15,72%	12,81%	9,68%	9,42%	13,5%
Benchmark Prec.	16,82%	13,9%	8,91%	10,8%	13,66%

 Data inizio operatività: 28/11/2003  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 243.247  
 Valore quota a fine anno\*: 6,037  
 Quota parte\*\*: nd

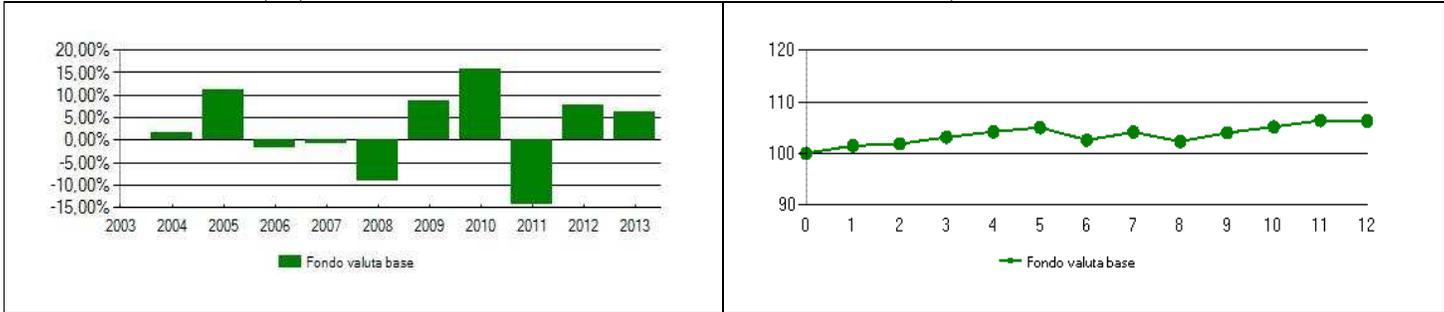
 Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **dato non previsto**

\* 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.**

<b>SOMKTI - Soluzione Market Timing</b>	<b>Categoria : Flessibili</b>
---	-------------------------------

<b>Valuta base: Eur</b>	<b>Durata: -</b>
-------------------------	------------------



**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**

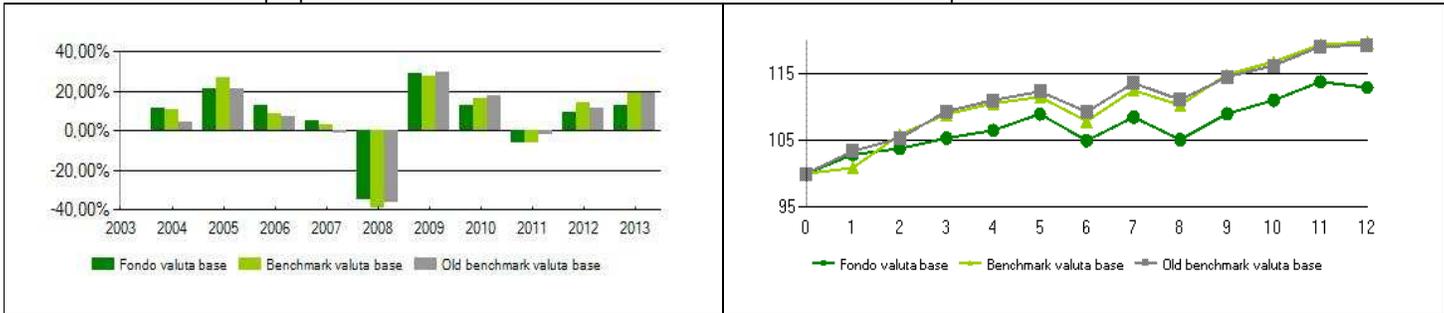
**Misura di rischio ex ante :** Volatilità media annua attesa dichiarata: 15,00%

**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.

<b>SOMOAG - Soluzione Molto Aggressiva</b>	<b>Categoria : Azionari globale</b>
--	-------------------------------------

<b>Valuta base: Eur</b>	<b>Durata: -</b>
-------------------------	------------------



**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%	Data inizio operatività: 15/03/2002 Patrimonio netto a fine anno*: 5.713.241 Valore quota a fine anno*: 7,802 Quota parte**: nd
Benchmark	19,24%	16,79%	8,61%	10,55%	13,78%	
Benchmark Prec.	19,21%	15,31%	9,27%	11,35%	14,73%	

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 sione di Gestio ne	Commi sione di Perfor mance	Totale Commi sioni	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
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%
MIR	2011	1,00%	0,00%	1,00%	1,94%	0,08%	0,14%	0,00%	0,08%	0,00%	3,24%
MIR	2012	1,00%	0,00%	1,00%	1,78%	0,21%	0,15%	0,00%	0,18%	0,00%	3,32%
MIR	2013	1,00%	0,00%	1,00%	1,61%	0,25%	0,14%	0,00%	0,32%	0,01%	3,33%
EXC	2011	1,00%	0,00%	1,00%	2,58%	0,21%	0,12%	0,00%	0,26%	0,00%	4,17%
EXC	2012	1,00%	0,00%	1,00%	1,86%	0,23%	0,19%	0,00%	0,46%	0,00%	3,74%
EXC	2013	1,00%	0,00%	1,00%	1,69%	0,29%	0,25%	0,00%	0,58%	0,00%	3,81%

\* 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.