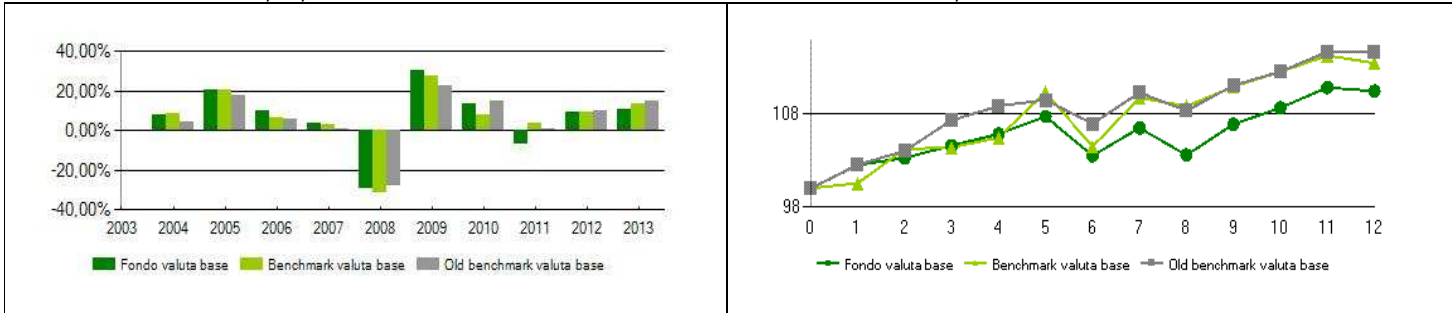


**Denominazione prodotto:** Umbria Unit Linked

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

<b>SOAGGR - Soluzione Aggressiva</b>	<b>Categoria : Azionari globale</b>
--------------------------------------	-------------------------------------

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



**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)

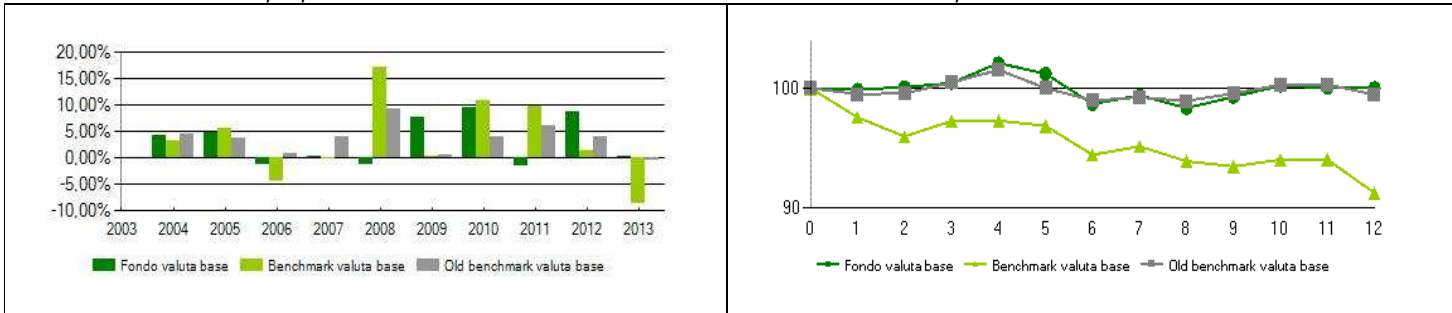
Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	10,44%	9,75%	4,02%	6,26%	10,72%
Benchmark	13,45%	11,19%	8,7%	8,56%	12,15%
Benchmark Prec.	14,64%	12,24%	8,03%	9,68%	12,19%

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

<b>UMBRBO - Umbria Bond</b>	<b>Categoria : Obbligazionari puri corporate internazionali</b>
-----------------------------	---

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



**Benchmark :** 5% JPMorgan Emu 3 mesi Cash 95% JPM GBI Global Unhedged in USD (convertito in Euro al tasso di cambio BCE)

**Benchmark precedente\*\*\* :** 5% JPMorgan Emu 3 mesi Cash 95% JPMorgan GBI (Global Bond Index)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	0,02%	4,33%	2,29%	4,08%	4,8%
Benchmark	-8,74%	-3,78%	0,58%	3,03%	2,48%
Benchmark Prec.	-0,53%	1,71%	3,16%	3,34%	2,81%

Data inizio operatività: 09/07/1999  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 1.753.558  
 Valore quota a fine anno\*: 8,889  
 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 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
UMBRBO	2011	0,00%	0,00%	0,00%	1,04%	0,04%	0,10%	0,00%	0,00%	0,00%	1,18%
UMBRBO	2012	0,00%	0,00%	0,00%	1,11%	0,04%	0,15%	0,00%	0,00%	0,00%	1,30%
UMBRBO	2013	0,00%	0,00%	0,00%	1,24%	0,04%	0,13%	0,00%	0,00%	0,00%	1,41%
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%

\* 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.