

## Illustrazione dei dati periodici di rischio-rendimento e costi effettivi dell'investimento

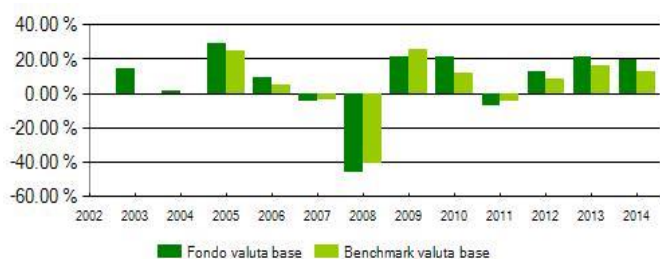
**Denominazione prodotto** : Caelum

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

*Anno di riferimento* : 2014

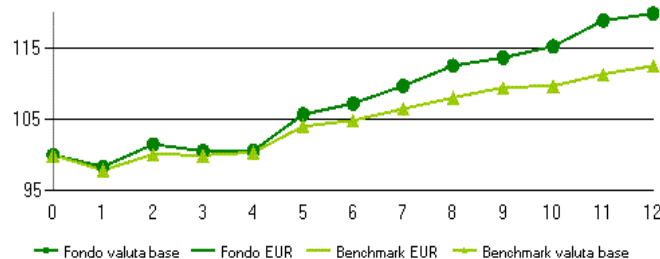
**GLOVAL - Global Value Fund****Categoria : Azionari globale**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**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	19,8%	20,39%	17,74%	10,94%	12,91%
Benchmark	12,46%	14,11%	12,13%	7,78%	8,59%

Data inizio operatività: 29/09/2000  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 32.562.114  
 Valore quota a fine anno\*: 8,835  
 Quota parte\*\*: 0,00%

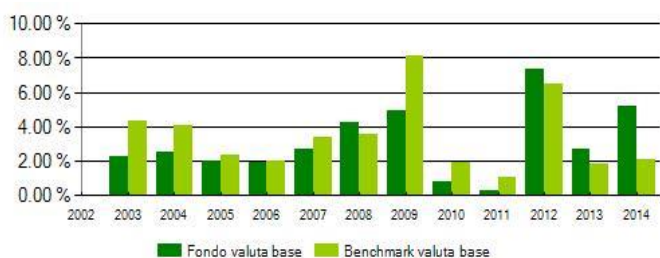
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

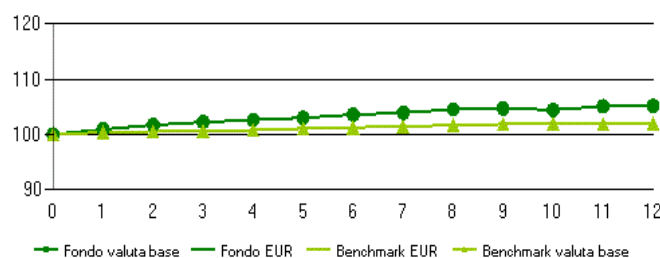
**OBIT2 - Obbligazionario Italia Vega****Categoria : Obbligazionari puri corporate euro**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark

**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	5,16%	3,9%	5,05%	3,84%	3,22%
Benchmark	2,04%	1,93%	3,44%	2,84%	2,65%

Data inizio operatività: 01/07/1998  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 34.168.034  
 Valore quota a fine anno\*: 8,696  
 Quota parte\*\*: 0,00%

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

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* 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 né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

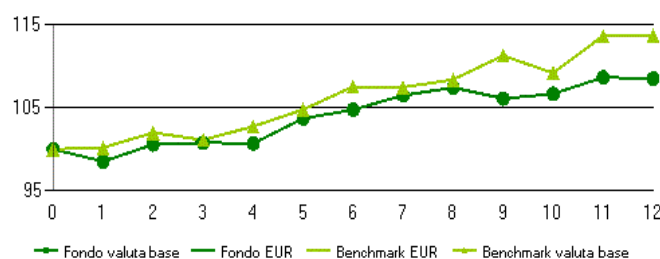
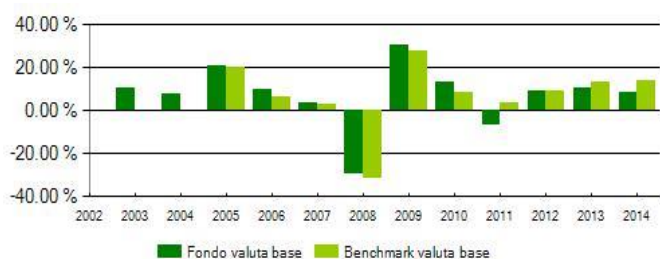
**SOAGGR - Soluzione Aggressiva**
**Categoria : Azionari globale**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2014 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)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	8,5%	9,47%	9,33%	5,12%	6,7%
Benchmark	13,7%	13,57%	12,02%	9,93%	9,57%

Data inizio operatività: 08/03/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 8.951.024  
 Valore quota a fine anno\*: 8,219  
 Quota parte\*\*: 0,00%

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

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

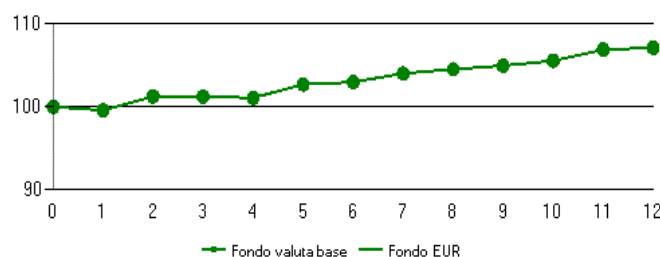
**SOMKTI - Soluzione Market Timing**
**Categoria : Flessibili**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2014 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	7,09%	6,68%	7,05%	1,28%	4,02%

Data inizio operatività: 06/12/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 4.770.742  
 Valore quota a fine anno\*: 7,069  
 Quota parte\*\*: 0,00%

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: 4,88%

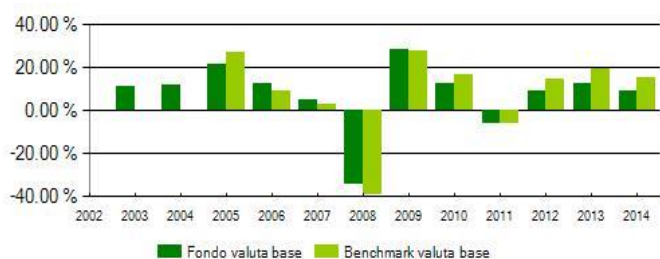
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.

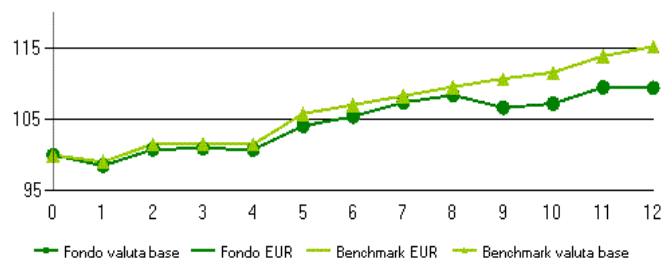
**SOMOAG - Soluzione Molto Aggressiva****Categoria : Azionari globale**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2014 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)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	9,36%	11,1%	10,43%	5,99%	7,24%
Benchmark	15,15%	17,18%	16,24%	10,21%	11,46%

Data inizio operatività: 15/03/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 5.037.216  
 Valore quota a fine anno\*: 8,532  
 Quota parte\*\*: 0,00%

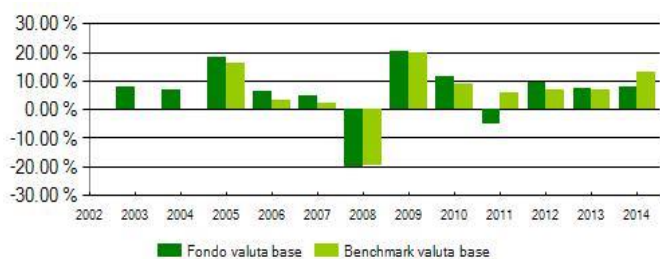
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

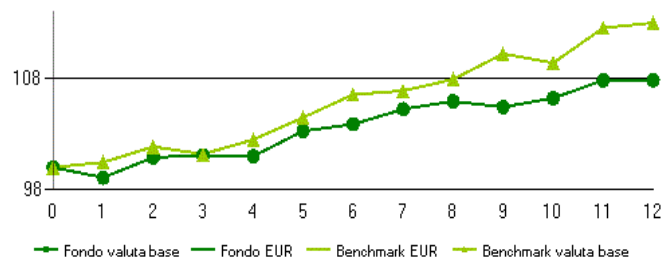
**SOMODE - Soluzione Moderata****Categoria : Bilanciati**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2014 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)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	7,8%	7,43%	8,13%	4,68%	5,99%
Benchmark	12,92%	9,84%	8,87%	8,08%	8,26%

Data inizio operatività: 01/03/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 3.856.953  
 Valore quota a fine anno\*: 8,318  
 Quota parte\*\*: 0,00%

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

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

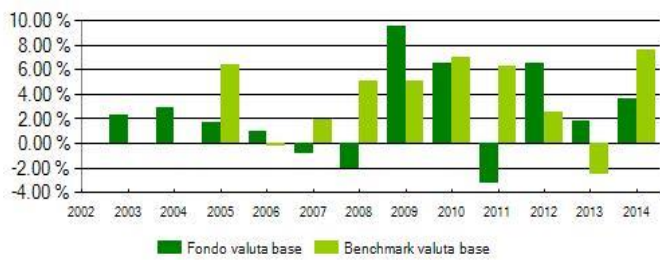
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione né gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.

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

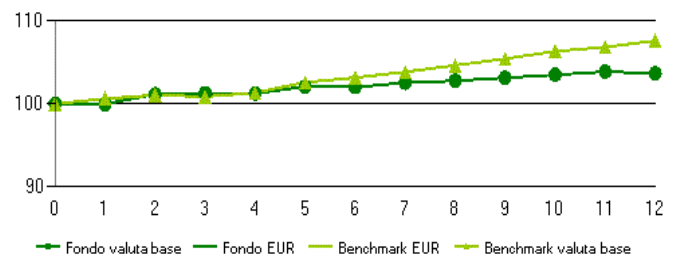
**SOMOPR - Soluzione Molto Prudente****Categoria : Obbligazionari misti internazionali**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2014 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)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	3,66%	2,73%	3,97%	2,1%	2,97%
Benchmark	7,58%	2,4%	2,46%	3,4%	4,12%

Data inizio operatività: 15/03/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 410.533  
 Valore quota a fine anno\*: 6,522  
 Quota parte\*\*: 0,00%

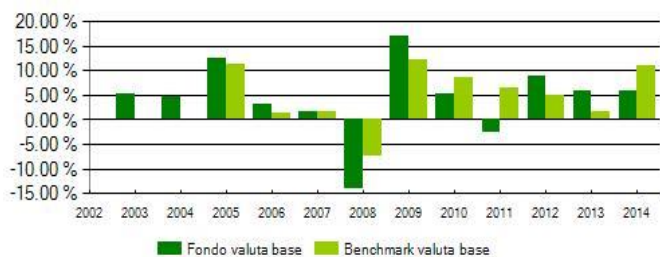
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **dato non previsto**

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

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

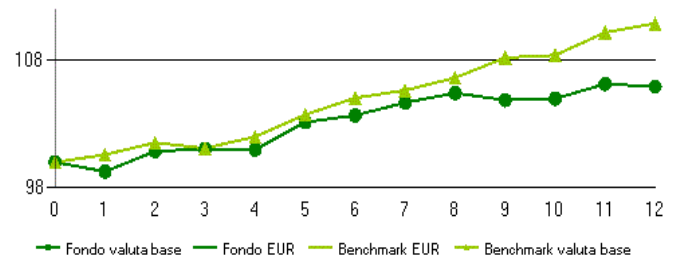
**SOPRUD - Soluzione Prudente****Categoria : Bilanciati-obbligazionari**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2014 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)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	5,91%	5,83%	6,87%	4,44%	4,61%
Benchmark	10,86%	6,11%	5,68%	5,9%	6,44%

Data inizio operatività: 01/03/2002  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 3.428.560  
 Valore quota a fine anno\*: 7,540  
 Quota parte\*\*: 0,00%

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

La performance della Proposta di investimento riflette oneri gravanti sulla stessa e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* 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.**

**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	Commissione di Gestione	Commissione di Performance	Totale Commissioni	Ter degli OICR sottostanti*	Spese di amministrazione e custodia	Spese di revisione e certificazione	Spese legali/giudiziarie	Spese di pubblicazioni	Altri oneri**	Totale TER
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%
SOPRUD	2014	0,00%	0,00%	0,00%	1,58%	0,07%	0,06%	0,00%	0,00%	0,03%	1,74%
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%
SOMOPR	2014	0,00%	0,00%	0,00%	1,29%	0,33%	0,09%	0,00%	0,00%	0,00%	1,71%
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%
SOMODE	2014	0,00%	0,00%	0,00%	1,85%	0,04%	0,07%	0,00%	-0,01%	0,03%	1,98%
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%
SOMOAG	2014	0,00%	0,00%	0,00%	1,87%	0,03%	0,10%	0,00%	0,00%	0,04%	2,04%
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%
SOMKTI	2014	0,15%	0,00%	0,15%	1,98%	0,04%	0,10%	0,00%	0,00%	0,01%	2,28%
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%
SOAGGR	2014	0,00%	0,00%	0,00%	1,77%	0,02%	0,05%	0,00%	0,00%	0,03%	1,87%
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%
OBIT2	2014	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%	0,02%	0,03%	0,00%	0,00%	0,02%	0,09%
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%
GLOVAL	2014	0,00%	0,00%	0,00%	0,27%	0,02%	0,03%	0,00%	0,00%	0,05%	0,37%

\* Poiché il TER di uno o più OICR sottostanti non è disponibile, nel calcolo è stata utilizzata la commissione di gestione relativa a tali OICR. Tale commissione è 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, né degli oneri fiscali sostenuti, né 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.