

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

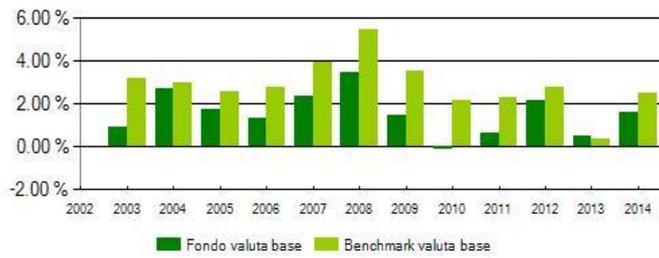
**Denominazione prodotto** : U.L. Invest Valore Più

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

*Anno di riferimento : 2014*

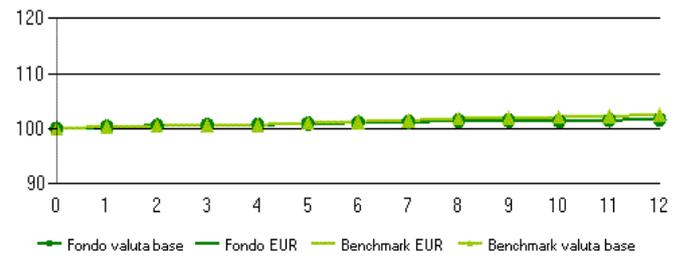
**INCO - Invest Conservativo****Categoria : Obbligazionari puri governativi euro breve termine**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark:** 85% JPMorgan Emu 6 mesi Cash 9% JPMorgan Emu Index 4% Merrill Lynch Gov ex EMU (in Euro) 2% 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	1,63%	1,05%	1,42%	1,22%	0,95%
Benchmark	2,52%	1,44%	1,89%	1,99%	2,01%

Data inizio operatività: 01/06/2001  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 713.775  
 Valore quota a fine anno\*: 6,428  
 Quota parte\*\*: 0,00%

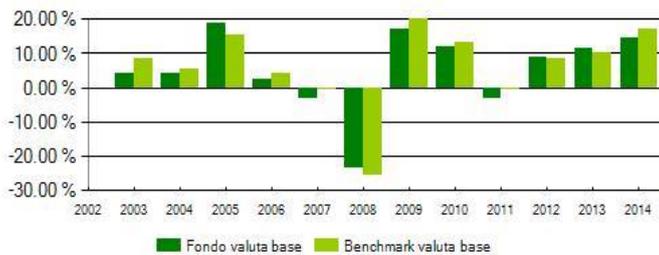
Soggetto a cui è stata delegata la gestione: **dato non previsto**

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.

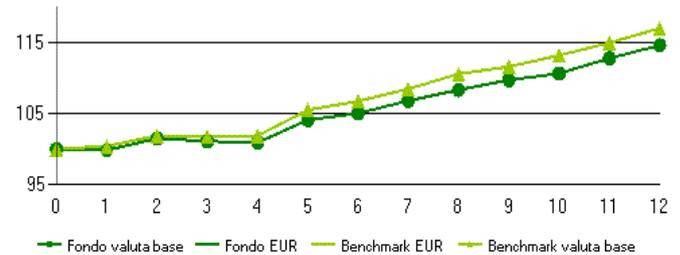
**INDI - Invest Dinamico****Categoria : Azionari globale**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark:** 18% JPMorgan Emu Index 17% Merrill Lynch Gov ex EMU (in Euro) 65% 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	14,55%	13,02%	11,57%	7,64%	8,43%
Benchmark	16,96%	13,52%	11,74%	8,64%	9,57%

Data inizio operatività: 20/04/2001  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 5.783.064  
 Valore quota a fine anno\*: 5,866  
 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.**

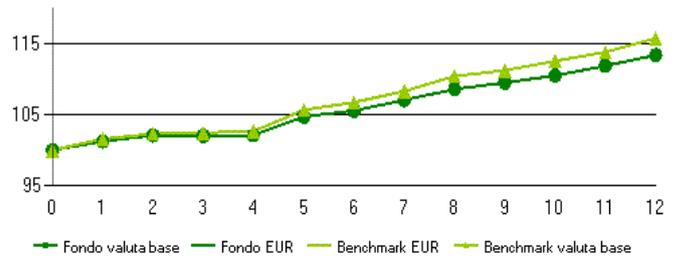
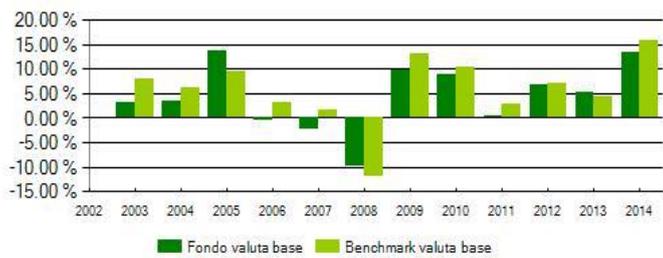
**INEQ - Invest Equilibrato**
**Categoria : Bilanciati**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark:** 32% JPMorgan Emu Index 28% Merrill Lynch Gov ex EMU (in Euro) 40% 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	13,31%	9,14%	8,4%	6,31%	6,82%
Benchmark	15,69%	9,88%	8,9%	7,32%	7,9%

 Data inizio operatività: 20/04/2001  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 8.250.289  
 Valore quota a fine anno\*: 6,384  
 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.

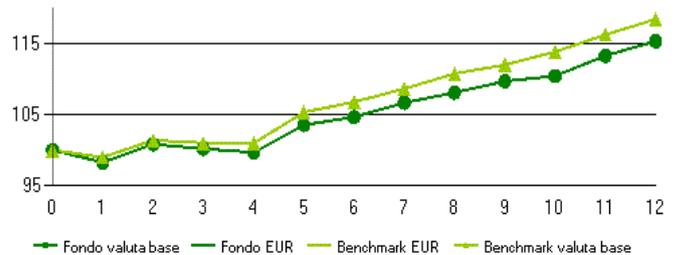
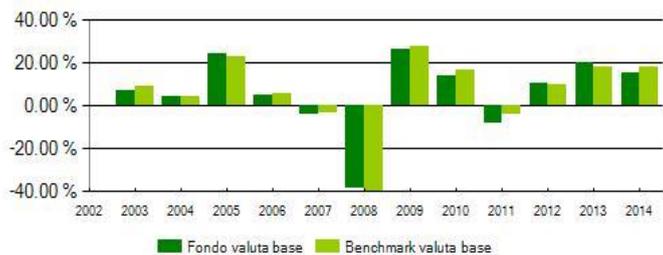
**INMD - Invest Molto Dinamico**
**Categoria : Azionari globale**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark:** 3% JPMorgan Emu Index 2% Merrill Lynch Gov ex EMU (in Euro) 95% 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	15,28%	17,75%	15,26%	8,94%	9,91%
Benchmark	18,35%	18,05%	15,28%	10,13%	11,42%

 Data inizio operatività: 20/04/2001  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 5.882.586  
 Valore quota a fine anno\*: 5,237  
 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.

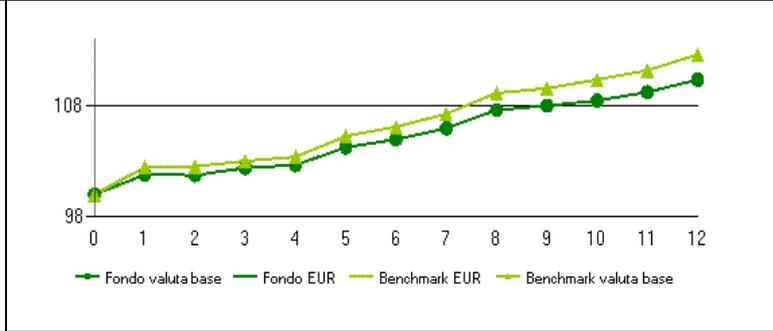
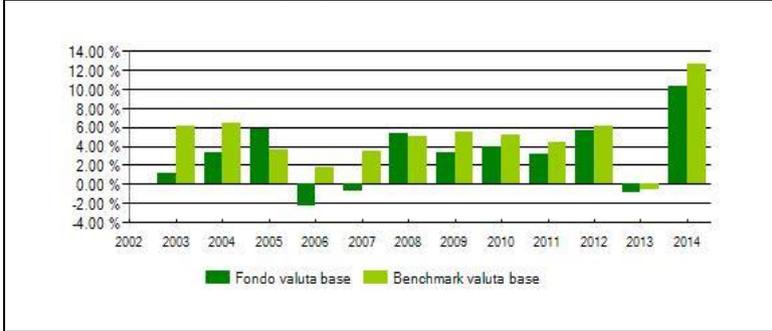
**I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.**
**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark:** 11% JPMorgan Emu 6 mesi Cash 51% JPMorgan Emu Index 28% Merrill Lynch Gov ex EMU (in Euro) 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	10,31%	4,58%	4,91%	4,49%	4,36%
Benchmark	12,56%	5,78%	5,91%	5,54%	5,46%

Data inizio operatività: 20/04/2001  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 3.218.748  
 Valore quota a fine anno\*: 7,245  
 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
INMO	2012	0,00%	0,00%	0,00%	2,16%	0,04%	0,09%	0,00%	0,00%	0,00%	2,29%
INMO	2013	0,00%	0,00%	0,00%	1,26%	0,09%	0,11%	0,00%	0,00%	0,01%	1,47%
INMO	2014	0,00%	0,00%	0,00%	1,25%	0,05%	0,11%	0,00%	0,00%	0,01%	1,42%
INMD	2012	0,00%	0,00%	0,00%	3,05%	0,03%	0,09%	0,00%	0,00%	0,00%	3,17%
INMD	2013	0,00%	0,00%	0,00%	2,11%	0,06%	0,09%	0,00%	0,00%	0,00%	2,26%
INMD	2014	0,00%	0,00%	0,00%	2,06%	0,04%	0,09%	0,00%	0,00%	0,00%	2,19%
INEQ	2012	0,00%	0,00%	0,00%	2,52%	0,02%	0,06%	0,00%	0,00%	0,00%	2,60%
INEQ	2013	0,00%	0,00%	0,00%	1,63%	0,05%	0,06%	0,00%	0,00%	0,00%	1,74%
INEQ	2014	0,00%	0,00%	0,00%	1,57%	0,03%	0,06%	0,00%	0,00%	0,00%	1,66%
INDI	2012	0,00%	0,00%	0,00%	2,69%	0,02%	0,08%	0,00%	0,00%	0,00%	2,79%
INDI	2013	0,00%	0,00%	0,00%	1,91%	0,07%	0,08%	0,00%	0,00%	0,00%	2,06%
INDI	2014	0,00%	0,00%	0,00%	1,84%	0,06%	0,09%	0,00%	0,00%	0,00%	1,99%
INCO	2012	0,00%	0,00%	0,00%	0,98%	0,05%	0,20%	0,00%	0,00%	0,00%	1,23%
INCO	2013	0,00%	0,00%	0,00%	0,74%	0,21%	0,15%	0,00%	0,00%	0,00%	1,10%
INCO	2014	0,00%	0,00%	0,00%	0,72%	0,11%	0,19%	0,00%	0,00%	0,00%	1,02%

\* Poichè 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.