

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

**Denominazione prodotto** : Stars Sol&Fin unit linked - Serie II

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

*Anno di riferimento : 2014*

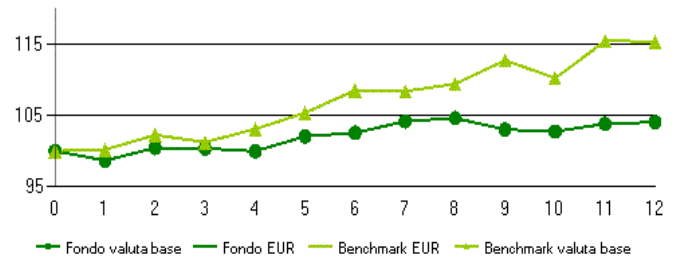
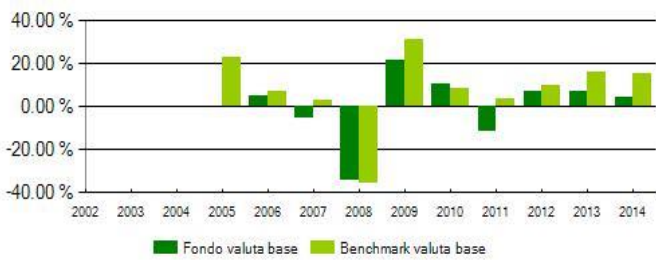
**MIR1 - Miriade Sol&Fin (A)**
**Categoria : Azionari globale**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark

 Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2014 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)

Rendimento medio composto su base annua*	ultimo anno	ultimi 2 anni	ultimi 3 anni	ultimi 4 anni	ultimi 5 anni
Fondo	4,03%	5,58%	6,11%	1,33%	3,06%
Benchmark	15,31%	15,51%	13,63%	11,06%	10,57%

Data inizio operatività: 30/09/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 59.732  
 Valore quota a fine anno\*: 5,730  
 Quota parte\*\*: 45,00%

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.

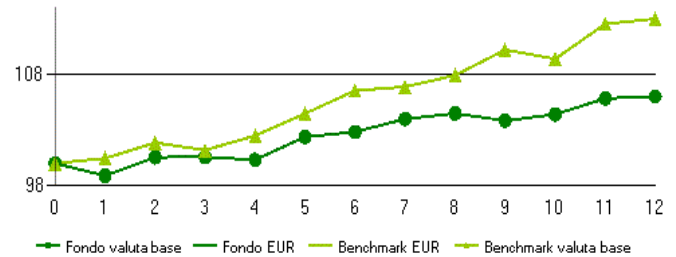
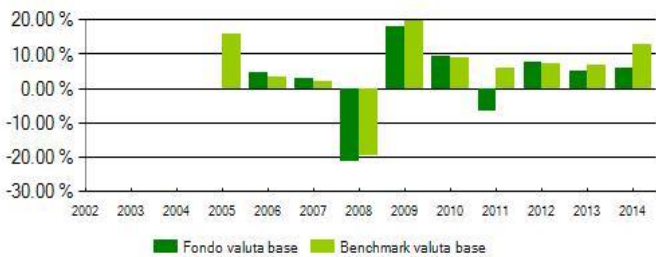
**SOMOD2 - Soluzione Moderata (B)**
**Categoria : Bilanciati**

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	5,99%	5,52%	6,14%	2,74%	4%
Benchmark	12,92%	9,84%	8,87%	8,08%	8,26%

Data inizio operatività: 21/10/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 459.329  
 Valore quota a fine anno\*: 6,991  
 Quota parte\*\*: 45,00%

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
SOMOD2	2012	2,60%	0,00%	2,60%	0,93%	0,04%	0,09%	0,00%	0,00%	0,00%	3,66%
SOMOD2	2013	2,59%	0,00%	2,59%	0,88%	0,03%	0,10%	0,00%	0,00%	0,00%	3,60%
SOMOD2	2014	2,61%	0,00%	2,61%	0,92%	0,04%	0,07%	0,00%	-0,01%	0,03%	3,66%
MIR1	2012	2,90%	0,00%	2,90%	1,07%	0,21%	0,15%	0,00%	0,18%	0,00%	4,51%
MIR1	2013	2,90%	0,00%	2,90%	0,91%	0,25%	0,14%	0,00%	0,32%	0,01%	4,53%
MIR1	2014	2,93%	0,00%	2,93%	0,80%	0,50%	0,14%	0,00%	0,42%	0,06%	4,85%

\* 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.