

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

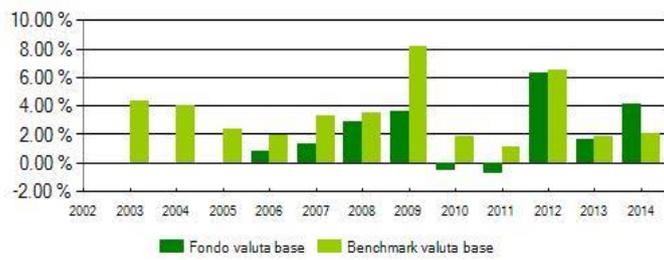
**Denominazione prodotto** : Patrimonium - Serie II

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

*Anno di riferimento : 2014*

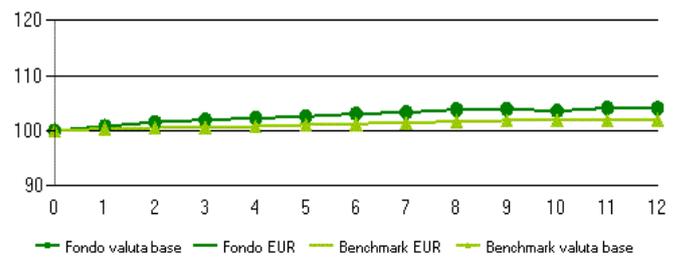
**OBIT21 - Obbligazionario Italia Vega (A)****Categoria : Obbligazionari puri corporate euro**

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	4,11%	2,86%	4%	2,78%	2,11%
Benchmark	2,04%	1,93%	3,44%	2,84%	2,65%

Data inizio operatività: 11/11/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 261.867  
 Valore quota a fine anno\*: 7,825  
 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.

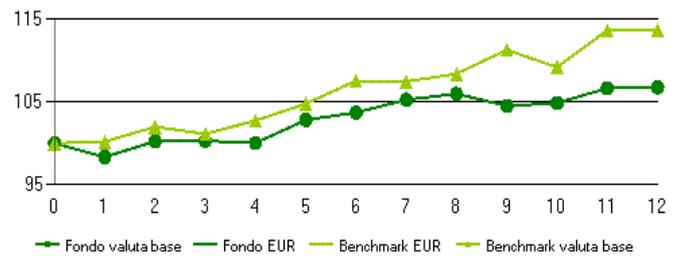
**SOAGG2 - Soluzione Aggressiva (B)****Categoria : Azionari globale**

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	6,78%	7,55%	7,34%	3,19%	4,77%
Benchmark	13,7%	13,57%	12,02%	9,93%	9,57%

Data inizio operatività: 21/10/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 485.380  
 Valore quota a fine anno\*: 6,945  
 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.

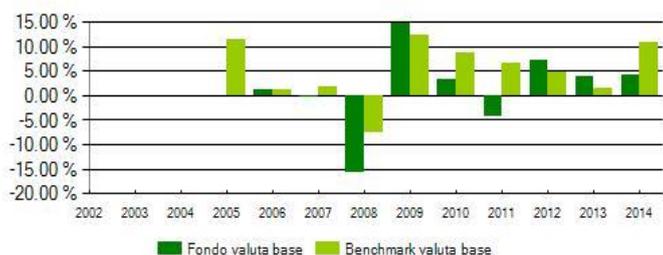
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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.**

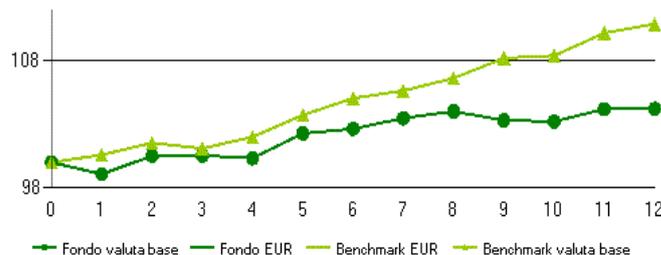
**SOPRU2 - Soluzione Prudente (B)****Categoria : Bilanciati-obbligazionari**

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	4,21%	4,02%	5,07%	2,61%	2,75%
Benchmark	10,86%	6,11%	5,68%	5,9%	6,44%

Data inizio operatività: 21/10/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 369.349  
 Valore quota a fine anno\*: 6,366  
 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.

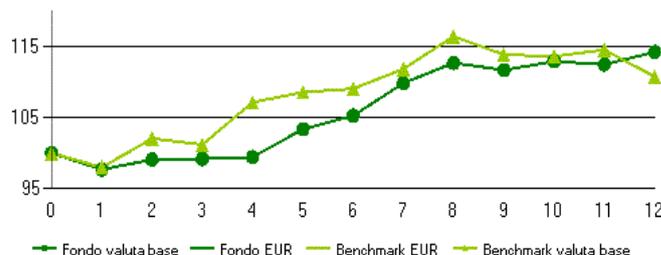
**ULNFE1 - ULN Far East (A)****Categoria : Azionari pacifico**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



**Benchmark:** 90% MSCI Daily TR Net Pacific USD (convertito in Euro al cambio BCE) 5% JPMorgan Aggregate Index Euro 5% 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	14,13%	7,75%	9,44%	2,09%	6,2%
Benchmark	10,67%	10,62%	11,17%	5,56%	8,65%

Data inizio operatività: 04/11/2005  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 29.832  
 Valore quota a fine anno\*: 9,305  
 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
ULNFE1	2012	2,65%	0,00%	2,65%	0,98%	0,03%	0,17%	0,00%	0,00%	0,00%	3,83%
ULNFE1	2013	2,64%	0,00%	2,64%	1,20%	0,07%	0,20%	0,00%	0,00%	0,00%	4,11%
ULNFE1	2014	2,65%	0,00%	2,65%	1,27%	0,10%	0,14%	0,00%	0,00%	0,00%	4,16%
SOPRU2	2012	2,45%	0,00%	2,45%	0,84%	0,05%	0,09%	0,00%	0,00%	0,00%	3,43%
SOPRU2	2013	2,44%	0,00%	2,44%	0,80%	0,05%	0,09%	0,00%	0,00%	0,00%	3,38%
SOPRU2	2014	2,44%	0,00%	2,44%	0,75%	0,07%	0,06%	0,00%	0,00%	0,03%	3,35%
SOAGG2	2012	2,70%	0,00%	2,70%	0,98%	0,03%	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	3,75%
SOAGG2	2013	2,70%	0,00%	2,70%	0,88%	0,02%	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	3,65%
SOAGG2	2014	2,70%	0,00%	2,70%	0,71%	0,02%	0,05%	0,00%	0,00%	0,03%	3,51%
OBIT21	2012	1,00%	0,00%	1,00%	0,05%	0,02%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	1,09%
OBIT21	2013	1,00%	0,00%	1,00%	0,06%	0,02%	0,02%	0,00%	0,00%	0,01%	1,11%
OBIT21	2014	1,00%	0,00%	1,00%	0,02%	0,02%	0,03%	0,00%	0,00%	0,02%	1,09%

\* 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.