

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

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

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

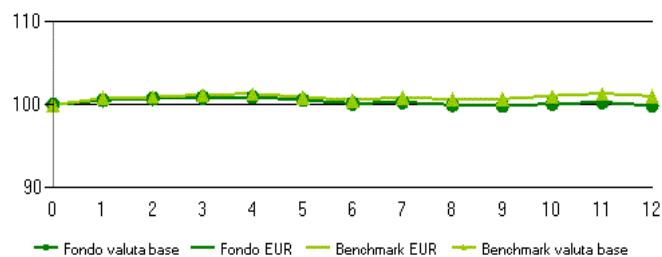
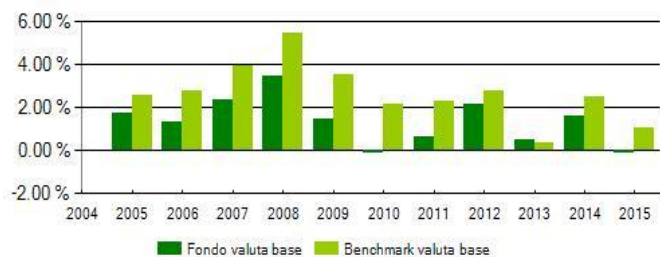
*Anno di riferimento* : 2015

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2015 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	-0,11%	0,76%	0,66%	1,04%	0,95%
Benchmark	1,04%	1,78%	1,31%	1,68%	1,8%

Data inizio operatività: 01/06/2001  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 648.450  
 Valore quota a fine anno\*: 6,421  
 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.

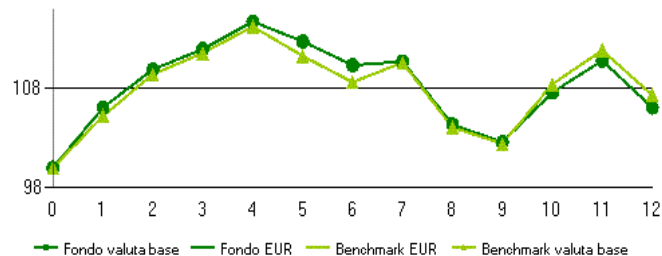
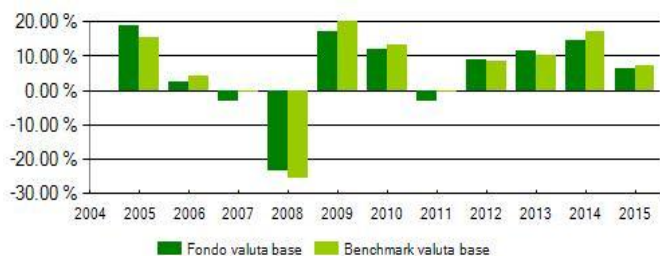
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark

**Valuta base: Eur****Durata: -**

Andamento 2015 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	6,09%	10,24%	10,66%	10,17%	7,33%
Benchmark	7,31%	12,03%	11,41%	10,61%	8,37%

Data inizio operatività: 20/04/2001  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 5.683.601  
 Valore quota a fine anno\*: 6,223  
 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.

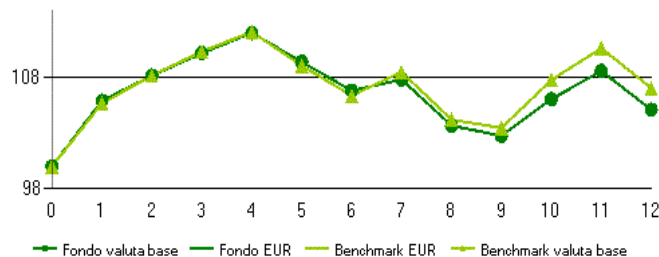
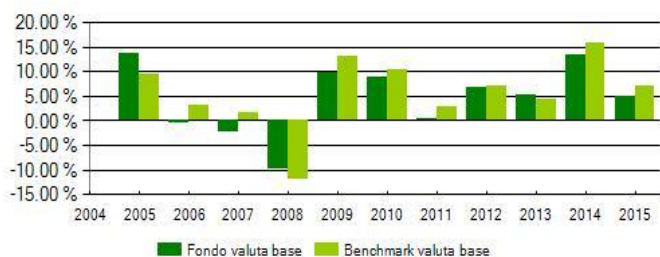
**I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.****Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark

**Valuta base: Eur**
**Durata: -**

Andamento 2015 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	5,08%	9,12%	7,77%	7,56%	6,07%
Benchmark	7,01%	11,27%	8,92%	8,42%	7,26%

 Data inizio operatività: 20/04/2001  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 8.204.243  
 Valore quota a fine anno\*: 6,708  
 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.

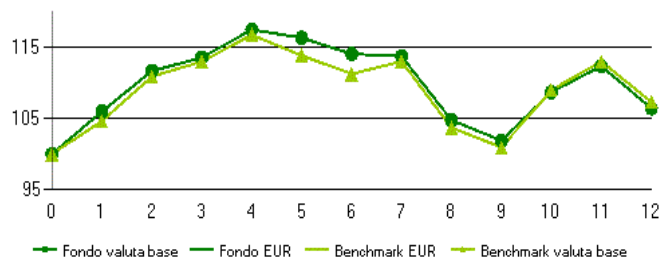
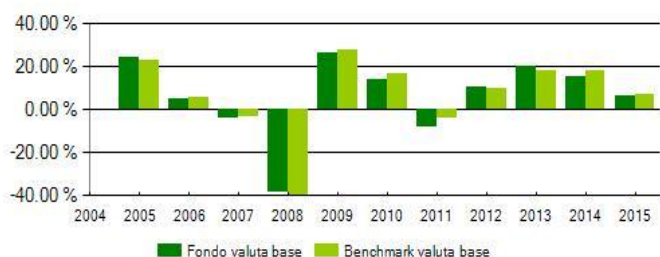
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark

**Valuta base: Eur**
**Durata: -**

Andamento 2015 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	6,42%	10,76%	13,85%	12,99%	8,43%
Benchmark	7,3%	12,69%	14,36%	13,23%	9,56%

 Data inizio operatività: 20/04/2001  
 Patrimonio netto a fine anno\*: 5.713.020  
 Valore quota a fine anno\*: 5,573  
 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.

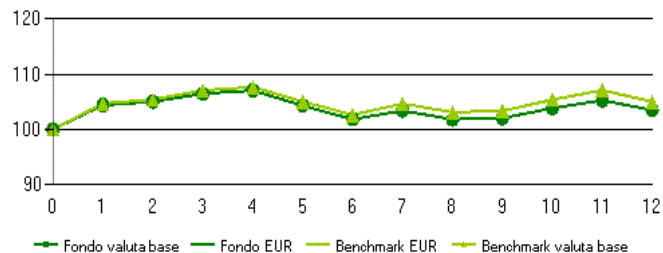
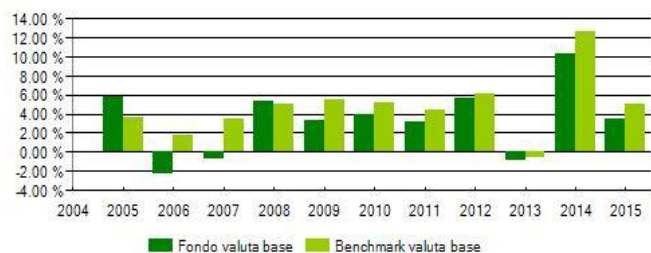
**I dati di rendimento della Proposta di investimento non includono gli eventuali costi di sottoscrizione ne gli eventuali costi di rimborso a carico dell'investitore-contraente.**
**Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark

Valuta base: Eur

Durata: -

Andamento 2015 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	3,49%	6,85%	4,21%	4,56%	4,29%
Benchmark	5,02%	8,72%	5,53%	5,69%	5,43%

Data inizio operatività:	20/04/2001
Patrimonio netto a fine anno*:	3.085.785
Valore quota a fine anno*:	7,498
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	Com missio ne di Gestio ne	Com missio ne di Perfor man ce	Totale Com missio ni	Ter degli OICR sottost anti*	Spese di ammi nistraz ione e custo dia	Spese di reviso ne e certifi cazio ne	Spese legali/ giudizi arie	Spese di pubbli cazio ne	Altri oneri* *	Totale TER
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%
INMO	2015	0,00%	0,00%	0,00%	1,17%	0,03%	0,08%	0,00%	0,00%	0,00%	1,28%
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%
INMD	2015	0,00%	0,00%	0,00%	1,90%	0,03%	0,08%	0,00%	0,00%	0,00%	2,01%
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%
INEQ	2015	0,00%	0,00%	0,00%	1,52%	0,02%	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	1,59%
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%
INDI	2015	0,00%	0,00%	0,00%	1,72%	0,03%	0,08%	0,00%	0,00%	0,00%	1,83%
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%
INCO	2015	0,00%	0,00%	0,00%	0,56%	0,09%	0,27%	0,00%	0,00%	0,00%	0,92%

\* 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.