

**Denominazione prodotto :** Focus

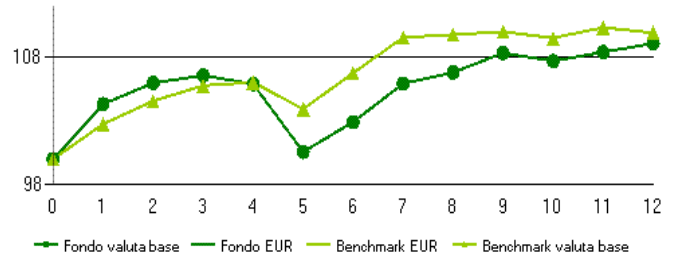
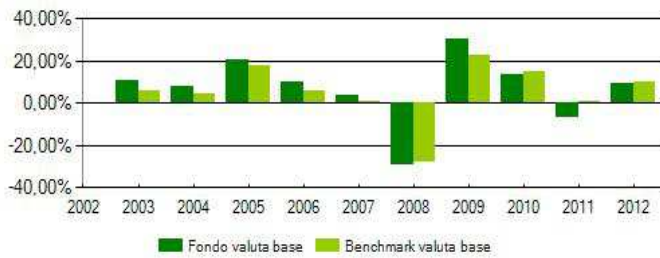
*Dati periodici di rischio-rendimento e costi dei fondi interni oggetto dell'investimento finanziario.  
Anno di riferimento : 2012*

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark

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

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark:** 10% JPMorgan Cash Index Euro Currency 3 Months 20% JPMorgan Global Govt Bond Global Local 70% MSCI Daily TR Net World 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                                    | 9,06%       | 0,95%         | 4,9%          | 10,79%        | 1,2%          |
| Benchmark                                | 9,9%        | 4,87%         | 8,08%         | 11,59%        | 2,26%         |

Data inizio operatività:

08/03/2002

Patrimonio netto a fine anno\*:

10.501.560

Valore quota a fine anno\*:

6,858

Quota parte\*\*:

nd

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

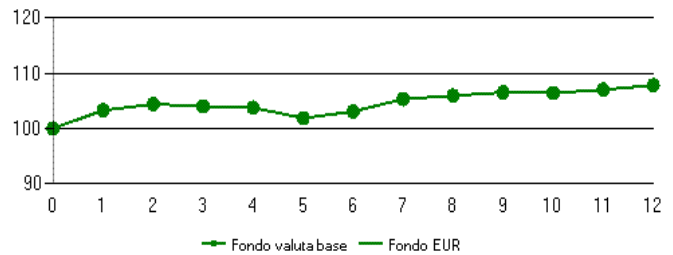
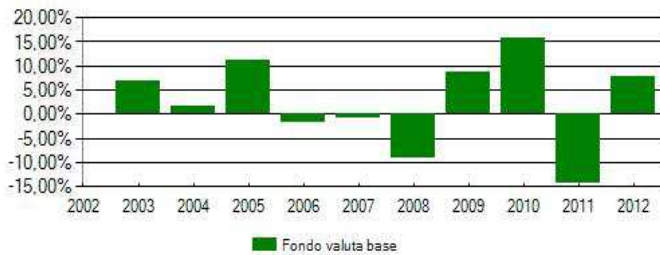
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark

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

Andamento 2012 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                                    | 7,79%       | -3,85%        | 2,28%         | 3,83%         | 1,1%          |

Data inizio operatività:

06/12/2002

Patrimonio netto a fine anno\*:

5.954.478

Valore quota a fine anno\*:

6,212

Quota parte\*\*:

nd

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: 4,42%

\* 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.

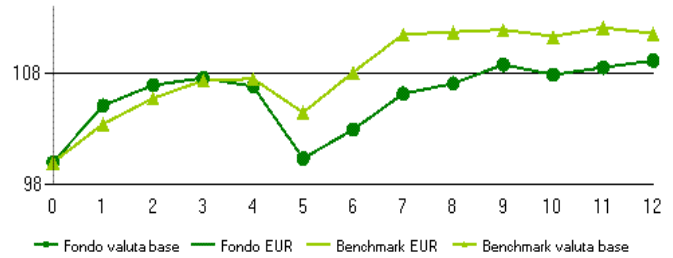
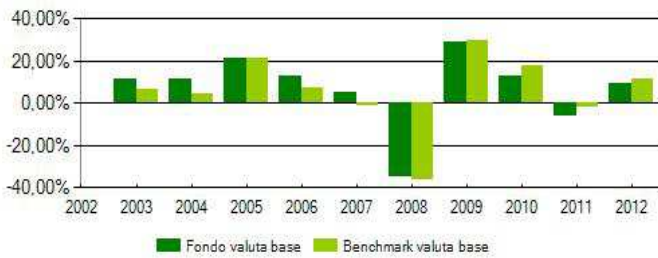
**Avvertenza :** i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark

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

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark:** 10% JPMorgan Cash Index Euro Currency 3 Months 90% MSCI Daily TR Net World 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                                    | 9,11%       | 1,11%         | 4,75%         | 10,26%        | -0,69%        |
| Benchmark                                | 11,54%      | 4,61%         | 8,84%         | 13,63%        | 1,11%         |

Data inizio operatività:

15/03/2002

Patrimonio netto a fine anno\*:

6.438.255

Valore quota a fine anno\*:

6,913

Quota parte\*\*:

nd

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

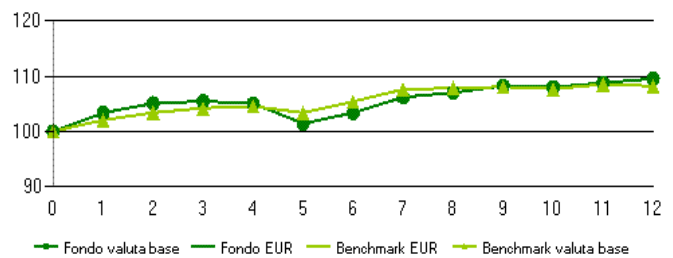
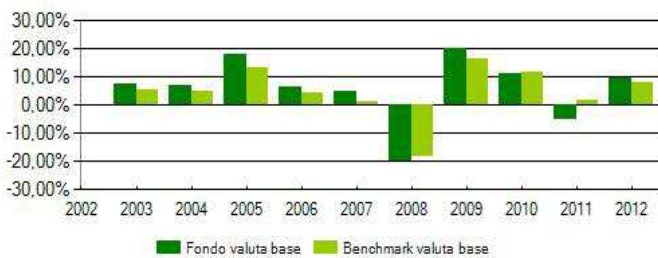
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark

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

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark:** 10% JPMorgan Cash Index Euro Currency 3 Months 40% JPMorgan Global Govt Bond Global Local 50% MSCI Daily TR Net World 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                                    | 9,53%       | 2%            | 5,03%         | 8,66%         | 2,19%         |
| Benchmark                                | 8,21%       | 5,01%         | 7,19%         | 9,42%         | 3,2%          |

Data inizio operatività:

01/03/2002

Patrimonio netto a fine anno\*:

4.834.290

Valore quota a fine anno\*:

7,207

Quota parte\*\*:

nd

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

\* 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.

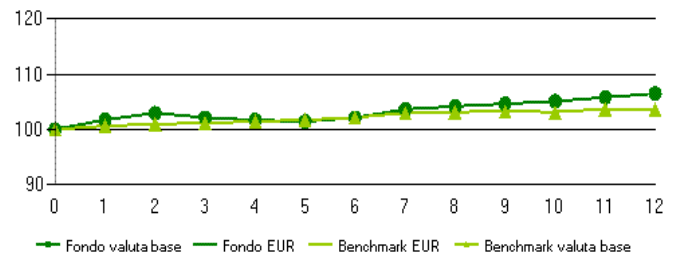
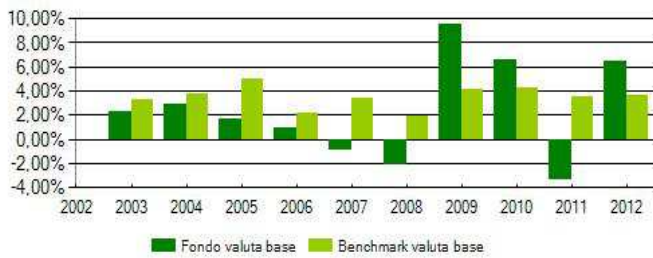
Avvertenza : i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark

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

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark:** 40% JPMorgan Emu 3 mesi Cash 50% JPMorgan GBI (Global Bond Index) 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                                    | 6,5%        | 1,47%         | 3,13%         | 4,7%          | 3,3%          |
| Benchmark                                | 3,6%        | 3,55%         | 3,79%         | 3,87%         | 3,48%         |

Data inizio operatività:

15/03/2002

Patrimonio netto a fine anno\*:

431.526

Valore quota a fine anno\*:

6,181

Quota parte\*\*:

nd

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

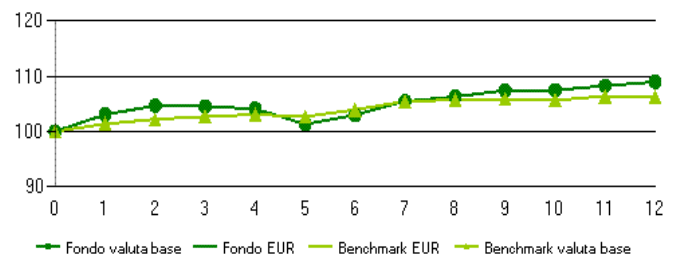
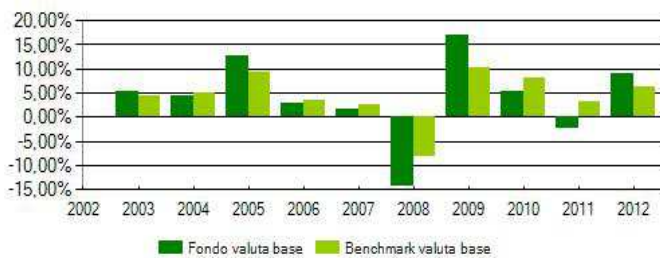
\* il dato viene espresso in valuta base. \*\* Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

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

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark

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

Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark


**Benchmark:** 20% JPMorgan Cash Index Euro Currency 3 Months 50% JPMorgan Global Govt Bond Global Local 30% MSCI Daily TR Net World 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                                    | 8,97%       | 3,07%         | 3,8%          | 6,96%         | 2,34%         |
| Benchmark                                | 6,19%       | 4,64%         | 5,83%         | 6,91%         | 3,68%         |

Data inizio operatività:

01/03/2002

Patrimonio netto a fine anno\*:

3.606.867

Valore quota a fine anno\*:

6,732

Quota parte\*\*:

nd

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

\* 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.

## 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 | Commi<br>ssione<br>di<br>Gestio<br>ne | Commi<br>ssione<br>di<br>Perfor<br>mance | Totale<br>Commi<br>ssioni | Ter<br>degli<br>OICR<br>sottost<br>anti* | Spese<br>di<br>ammini<br>strazio<br>ne e<br>custod<br>ia | Spese<br>di<br>revisio<br>ne e<br>certific<br>azione | Spese<br>legali/<br>giudizi<br>arie | Spese<br>di<br>pubbli<br>cazion<br>e | Altri<br>oneri** | Totale<br>TER |
|--------|------|---------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|------------------|---------------|
| SOPRUD | 2010 | 0,00%                                 | 0,00%                                    | 0,00%                     | 1,38%                                    | 0,01%                                                    | 0,08%                                                | 0,00%                               | 0,00%                                | 0,00%            | 1,47%         |
| SOPRUD | 2011 | 0,00%                                 | 0,00%                                    | 0,00%                     | 1,29%                                    | 0,05%                                                    | 0,04%                                                | 0,00%                               | 0,00%                                | 0,00%            | 1,38%         |
| SOPRUD | 2012 | 0,00%                                 | 0,00%                                    | 0,00%                     | 1,48%                                    | 0,05%                                                    | 0,09%                                                | 0,00%                               | 0,00%                                | 0,00%            | 1,62%         |
| SOMOPR | 2010 | 0,00%                                 | 0,00%                                    | 0,00%                     | 1,00%                                    | 0,01%                                                    | 0,14%                                                | 0,00%                               | 0,00%                                | 0,00%            | 1,15%         |
| SOMOPR | 2011 | 0,00%                                 | 0,00%                                    | 0,00%                     | 0,96%                                    | 0,12%                                                    | 0,15%                                                | 0,00%                               | 0,00%                                | 0,00%            | 1,23%         |
| SOMOPR | 2012 | 0,00%                                 | 0,00%                                    | 0,00%                     | 1,08%                                    | 0,31%                                                    | 0,15%                                                | 0,00%                               | 0,00%                                | 0,00%            | 1,54%         |
| SOMODE | 2010 | 0,00%                                 | 0,00%                                    | 0,00%                     | 1,96%                                    | 0,01%                                                    | 0,06%                                                | 0,00%                               | 0,00%                                | 0,00%            | 2,03%         |
| SOMODE | 2011 | 0,00%                                 | 0,00%                                    | 0,00%                     | 1,50%                                    | 0,03%                                                    | 0,07%                                                | 0,00%                               | 0,00%                                | 0,00%            | 1,60%         |
| SOMODE | 2012 | 0,00%                                 | 0,00%                                    | 0,00%                     | 1,56%                                    | 0,04%                                                    | 0,09%                                                | 0,00%                               | 0,00%                                | 0,00%            | 1,69%         |
| SOMOAG | 2010 | 0,00%                                 | 0,00%                                    | 0,00%                     | 2,68%                                    | 0,00%                                                    | 0,06%                                                | 0,00%                               | 0,00%                                | 0,00%            | 2,74%         |
| SOMOAG | 2011 | 0,00%                                 | 0,00%                                    | 0,00%                     | 2,40%                                    | 0,03%                                                    | 0,06%                                                | 0,00%                               | 0,00%                                | 0,00%            | 2,49%         |
| SOMOAG | 2012 | 0,00%                                 | 0,00%                                    | 0,00%                     | 1,84%                                    | 0,02%                                                    | 0,08%                                                | 0,00%                               | 0,00%                                | 0,00%            | 1,94%         |
| SOMKTI | 2010 | 0,15%                                 | 0,00%                                    | 0,15%                     | 1,63%                                    | 0,00%                                                    | 0,04%                                                | 0,00%                               | 0,00%                                | 0,00%            | 1,82%         |
| SOMKTI | 2011 | 0,15%                                 | 0,00%                                    | 0,15%                     | 1,83%                                    | 0,02%                                                    | 0,05%                                                | 0,00%                               | 0,00%                                | 0,00%            | 2,05%         |
| SOMKTI | 2012 | 0,15%                                 | 0,00%                                    | 0,15%                     | 1,51%                                    | 0,03%                                                    | 0,08%                                                | 0,00%                               | 0,00%                                | 0,01%            | 1,78%         |
| SOAGGR | 2010 | 0,00%                                 | 0,00%                                    | 0,00%                     | 2,39%                                    | 0,01%                                                    | 0,06%                                                | 0,00%                               | 0,00%                                | 0,00%            | 2,46%         |
| SOAGGR | 2011 | 0,00%                                 | 0,00%                                    | 0,00%                     | 1,92%                                    | 0,03%                                                    | 0,05%                                                | 0,00%                               | 0,00%                                | 0,00%            | 2,00%         |
| SOAGGR | 2012 | 0,00%                                 | 0,00%                                    | 0,00%                     | 1,70%                                    | 0,03%                                                    | 0,04%                                                | 0,00%                               | 0,00%                                | 0,00%            | 1,77%         |

\* Nel caso di indisponibilità del TER di uno o più OICR sottostanti, ai fini del calcolo dello stesso è stata utilizzata la commissione di gestione relativa a tali OICR.

Sia il TER che la commissione di gestione sono 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.