

Denominazione prodotto : Xelion Trend Selection

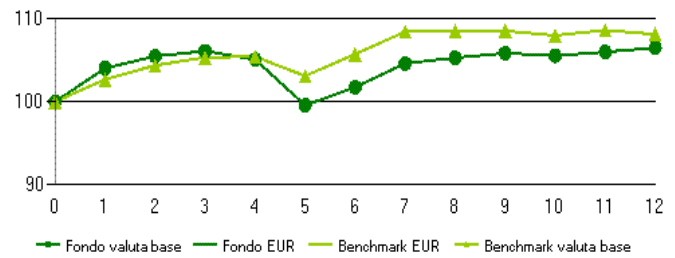
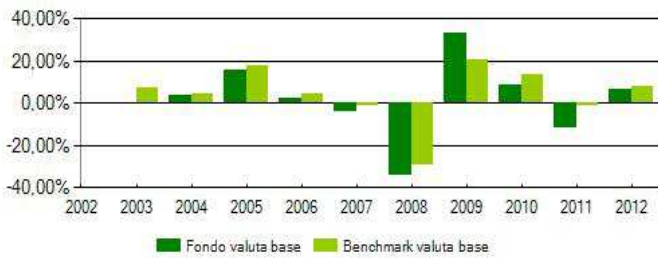
*Dati periodici di rischio-rendimento e costi dei fondi interni oggetto dell'investimento finanziario.
Anno di riferimento : 2012*

XTS100 - Trend Selection 50-100
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 Emu 3 mesi Cash 20% JPMorgan GBI (Global Bond Index) 70% 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	6,51%	-2,96%	0,63%	7,98%	-2,24%
Benchmark	8,14%	3,22%	6,44%	9,86%	0,66%

Data inizio operatività:

18/04/2003

Patrimonio netto a fine anno*:

638.946

Valore quota a fine anno*:

5,760

Quota parte**:

nd

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

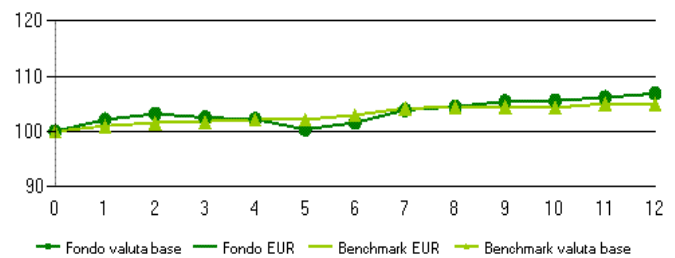
* il dato viene espresso in valuta base. ** Quota parte percepita in media dal distributore con riferimento all'intero flusso commissionale.

XTS30 - Trend Selection 0-30
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: 20% JPMorgan Emu 3 mesi Cash 60% JPMorgan GBI (Global Bond Index) 20% 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	6,83%	0,81%	2%	4,86%	1,43%
Benchmark	4,84%	4,15%	4,84%	5,28%	3,51%

Data inizio operatività:

18/04/2003

Patrimonio netto a fine anno*:

651.619

Valore quota a fine anno*:

5,486

Quota parte**:

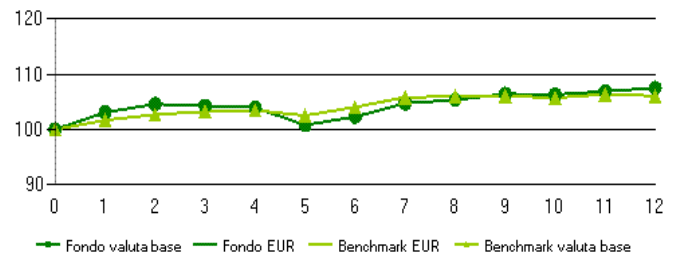
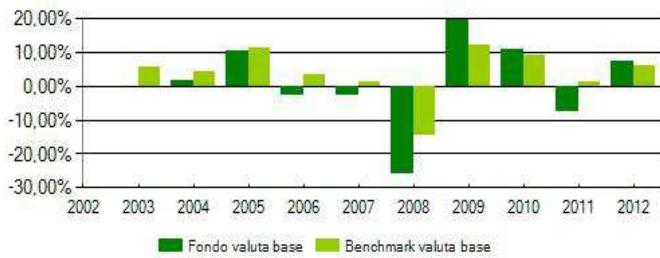
nd

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.

XTS60 - Trend Selection 20-60
Categoria : Bilanciati
Valuta base: Eur
Durata: -
Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark
Andamento 2012 Proposta di investimento vs benchmark


Benchmark: 20% JPMorgan Emu 3 mesi Cash 40% JPMorgan GBI (Global Bond Index) 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	7,49%	-0,37%	3,21%	7,08%	-0,56%
Benchmark	6,06%	3,7%	5,41%	7,1%	2,41%

Data inizio operatività:

18/04/2003

Patrimonio netto a fine anno*:

748.472

Valore quota a fine anno*:

5,381

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 ssione di Gestio ne	Commi ssione di Perfor mance	Totale Commi ssioni	Ter degli OICR sottost anti*	Spese di ammini strazio ne e custod ia	Spese di revisio ne e certific azione	Spese legali/ giudizi arie	Spese di pubbli cazion e	Altri oneri**	Totale TER
XTS60	2010	1,50%	0,00%	1,50%	1,28%	0,01%	0,14%	0,00%	0,04%	0,00%	2,97%
XTS60	2011	1,50%	0,00%	1,50%	1,30%	0,10%	0,20%	0,00%	0,06%	0,00%	3,16%
XTS60	2012	1,51%	0,00%	1,51%	1,55%	0,20%	0,17%	0,00%	0,10%	0,00%	3,53%
XTS30	2010	1,50%	0,00%	1,50%	1,09%	0,02%	0,14%	0,00%	0,07%	0,00%	2,82%
XTS30	2011	1,50%	0,00%	1,50%	1,01%	0,14%	0,17%	0,00%	0,10%	0,00%	2,92%
XTS30	2012	1,51%	0,00%	1,51%	1,36%	0,22%	0,21%	0,00%	0,12%	0,00%	3,42%
XTS100	2010	1,50%	0,00%	1,50%	1,45%	0,01%	0,13%	0,00%	0,04%	0,00%	3,13%
XTS100	2011	1,50%	0,00%	1,50%	1,55%	0,08%	0,18%	0,00%	0,05%	0,00%	3,36%
XTS100	2012	1,51%	0,00%	1,51%	1,76%	0,15%	0,14%	0,00%	0,08%	0,00%	3,64%

* 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.