

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

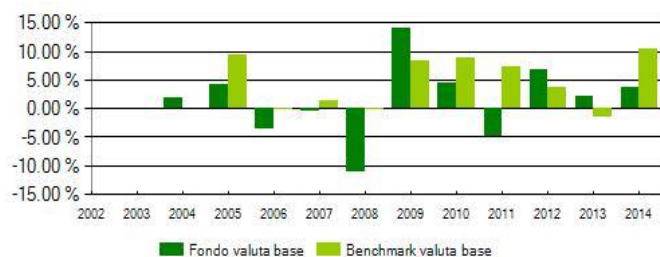
Denominazione prodotto : Xelion Trend Selection

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

Anno di riferimento : 2014

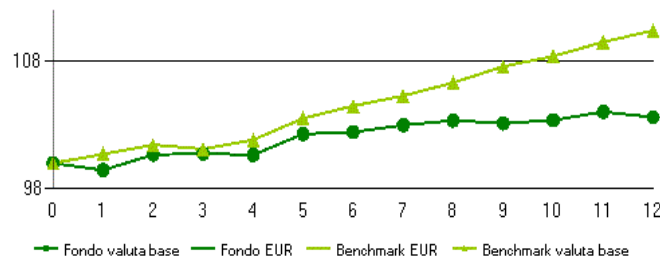
XTS30 - Trend Selection 0-30**Categoria : Obbligazionari misti internazionali**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark: 20% JPMorgan Emu 3 mesi Cash 60% JPM GBI Global Unhedged in USD (convertito in Euro al tasso di cambio BCE) 20% MSCI Daily TR Net World GDP 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	3,59%	2,82%	4,14%	1,81%	2,33%
Benchmark	10,41%	4,3%	4,1%	4,9%	5,68%

Data inizio operatività: 18/04/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 229.934
 Valore quota a fine anno*: 5,801
 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.

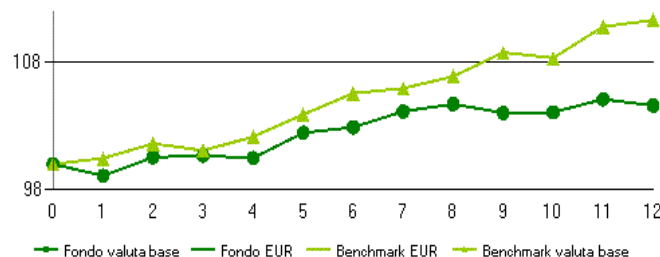
XTS60 - Trend Selection 20-60**Categoria : Bilanciati**

Rendimento annuo della proposta di investimento e del benchmark

Valuta base: **Eur**

Durata: -

Andamento 2014 Proposta di investimento vs benchmark



Benchmark: 20% JPMorgan Emu 3 mesi Cash 40% JPM GBI Global Unhedged in USD (convertito in Euro al tasso di cambio BCE) 40% MSCI Daily TR Net World GDP 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	4,58%	4,45%	5,46%	2,02%	3,71%
Benchmark	11,29%	7,94%	7,25%	6,88%	7,17%

Data inizio operatività: 18/04/2003
 Patrimonio netto a fine anno*: 754.903
 Valore quota a fine anno*: 5,872
 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-contrante.

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 revison e e certific azione	Spese legali/ giudizi arie	Spese di pubbli cazion e	Altri oneri**	Totale TER
XTS60	2012	1,51%	0,00%	1,51%	1,55%	0,20%	0,17%	0,00%	0,10%	0,00%	3,53%
XTS60	2013	1,50%	0,00%	1,50%	1,50%	0,18%	0,18%	0,00%	0,10%	0,00%	3,46%
XTS60	2014	1,51%	0,00%	1,51%	1,67%	0,27%	0,09%	0,00%	0,06%	0,03%	3,63%
XTS30	2012	1,51%	0,00%	1,51%	1,36%	0,22%	0,21%	0,00%	0,12%	0,00%	3,42%
XTS30	2013	1,50%	0,00%	1,50%	1,47%	0,28%	0,13%	0,00%	0,16%	0,00%	3,54%
XTS30	2014	1,50%	0,00%	1,50%	1,60%	0,51%	0,21%	0,00%	0,27%	0,00%	4,09%

** 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.