

ESEMPIO calcolo TER (Total Expense Ratio) per un portafoglio bilanciato investito in una GPF (gestione in fondi)

Descrizione	Quantità	Prezzo	Valore attuale	Media costi 2002-2004	Costi da Prospetto			Costi annui GPF	COSTI ANNUI IN %	COSTI ANNUI IN EURO
					2002	2003	2004			
53% OBBLIGAZIONARIO										
EUROMOB REDDITO POR	12.934	13,7510	€ 177.858	1,39%	1,43%	1,36%	1,5%	1,80%	3,19%	€ 5.668
EUROMOB INT. BOND P	24.075	8,8160	€ 212.245	1,53%	1,59%	1,56%	1,49%	1,80%	3,33%	€ 7.061
EUROMOB N.AMERICA P	8.505	7,8200	€ 66.509	1,53%	1,55%	1,52%	1,2%	1,80%	3,33%	€ 2.215
			€ 456.612							
47% AZIONARIO										
EUROMOB AMERICA EF P	7.065	14,7520	€ 104.224	2,24%	3,5%	2,68%	2,24%	1,80%	5,04%	€ 5.253
EUROMOB AZ. ITALIA.P	7.368	24,1170	€ 176.652	2,10%	1,94%	2,25%	2,12%	1,80%	3,90%	€ 6.936
EUROMOB EM MARK EF P	3.968	5,5220	€ 21.909	3,22%	3,2%	3,27%	2,92%	1,80%	5,02%	€ 1.099
EUROMOB EUROPE E.F.P	3.276	13,9980	€ 45.163	2,5%	2,98%	2,44%	2,52%	1,80%	4,45%	€ 2.097
EUROMOB GREEN E.F. P	2.635	8,5410	€ 22.425	2,56%	2,73%	2,36%	2,28%	1,80%	4,26%	€ 959
EUROMOB GROWTH E.F.P	1.152	6,2240	€ 7.171	2,97%	3,25%	2,83%	2,82%	1,80%	4,77%	€ 342
EUROMOB JAPAN EF P	0.415	2,1750	€ 893	2,82%	3,49%	2,58%	2,39%	1,80%	4,62%	€ 1.441
			€ 411.874							
			€ 868.486							
									3,81%	€ 33.070

Costi a carico dei singoli fondi nei tre anni indicati

Costi della GPF, che si vanno a sommare ai costi già a carico dei singoli fondi

COSTI MEDI ANNUI sostenuti dall'investitore nel portafoglio indicato. In altre parole, ipotizzando un investimento di circa 850.000 euro, i costi sostenuti nel triennio sono stati pari a 99.200 euro, dati dalla somma dei costi a carico dei fondi e dei costi a carico della gestione. Va notato che non sono inclusi, perché di difficile valutazione, i costi di negoziazione e gli eventuali oneri di ingresso/uscita dal prodotto.