

## PROSPETTO SEMPLIFICATO – INFORMAZIONI SPECIFICHE

La Parte "Informazioni Specifiche" del Prospetto Semplificato, da consegnare obbligatoriamente all'investitore prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo.

### INFORMAZIONI GENERALI SUL FONDO

<b>NOME</b>	<b>GESTIELLE HARMONIA DINAMICO</b>		
	Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano non armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE <b>Proposta di investimento: adesione Piano di Accumulo (PAC)</b>		
<b>GESTORE</b>	Aletti Gestielle SGR S.p.A.		
<b>ALTRE INFORMAZIONI</b>	Codice ISIN portatore:	IT0004390586	
	Valuta di Denominazione:	Euro	
	Data di istituzione del Fondo:	14/03/2008	
	Fondo ad accumulazione dei proventi		
	Modalità di versamento: piano di accumulo (PAC) versamenti periodici di uguale importo, di regola con cadenza mensile, ripartiti lungo un arco temporale per un totale di 60, 120 o 180 versamenti; versamento iniziale minimo 50,00 Euro, pari a 1 rata; importo minimo unitario di ciascun versamento successivo non inferiore a 50,00 Euro e multiplo della rata prescelta. Finalità: incremento del valore del capitale investito		

### OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

<b>TIPOLOGIA DI GESTIONE</b>	<b>Tipologia di gestione:</b> Flessibile <b>Obiettivo della gestione:</b> Accrescimento del valore dei capitali conferiti dai partecipanti, senza vincoli predeterminati relativamente alle tipologie di OICR in cui investire e nel rispetto della misura di rischio di seguito indicata: <b>volatilità annua ex ante:</b> 3,70%		
<b>ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO</b>	5 anni		
<b>PROFILO DI RISCHIO</b>	<b>Grado di rischio:</b> Medio Il grado di rischio esprime in termini qualitativi la rischiosità dell'investimento finanziario attraverso l'associazione di uno dei seguenti aggettivi in ordine crescente: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto. Un maggior grado di rischio corrisponde ad una maggior variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è investito il fondo.		
<b>POLITICA DI INVESTIMENTO</b>	<b>Categoria:</b> flessibili (fondo di fondi) <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:</b> OICR armonizzati e non armonizzati (con esclusione di fondi speculativi) principalmente denominati in Euro. <b>Area geografica di investimento:</b> Europa, Nord America, Area Pacifico. <b>Categoria di emittenti e/o settori industriali:</b> investimento principale in OICR di natura obbligazionaria, azionaria, flessibile e monetaria la cui politica di investimento è compatibile con quella del fondo. L'investimento in OICR di natura azionaria potrà rappresentare fino al 40% del totale attività e l'investimento in fondi flessibili può rappresentare fino al 20% del totale attività. <b>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</b> l'utilizzo di strumenti finanziari derivati è finalizzato alla copertura dei rischi, ad una più efficiente gestione del portafoglio, nonché a finalità di investimento.		

Si rinvia alla Sezione B) della Parte I del Prospetto Completo per le informazioni di dettaglio circa gli obiettivi e la politica di investimento del Fondo.

### COSTI

**TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO**

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi di ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito. In caso di mancato completamento del PAC l'entità delle commissioni di sottoscrizione potrà essere superiore a quella indicata nel presente Prospetto d'offerta.

I dati riportati sono su base annua, stimati ipotizzando un PAC della durata di 10 anni e con un valore nominale di 12.000 Euro (investimento iniziale pari a 100 Euro, versamenti successivi, con frequenza mensile, pari a 100 euro) e l'applicazione della commissione di sottoscrizione nella misura massima prevista.

<b>GESTIELLE HARMONIA DINAMICO - PAC</b>		<b>VERSAMENTO INIZIALE</b> (valori su base annua)	<b>VERSAMENTI SUCCESSIVI</b> (valori su base annua)
<b>VOCI DI COSTO</b>			
<b>CONTESTUALI AL VERSAMENTO</b>			
<b>A</b>	Commissioni di sottoscrizione	1,00%	1,00%
<b>B</b>	Altri costi contestuali all'investimento	0%	0%
<b>C</b>	Bonus e premi	0%	0%
<b>D</b>	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
<b>E</b>	Diritti fissi d'ingresso	0,83%	0%
<b>SUCCESSIVI AL VERSAMENTO</b>			
<b>F</b>	Commissioni di gestione	1,25%	1,25%

<b>G</b>	Atri costi successivi all'investimento	0,23%	0,23%
<b>H</b>	Bonus e premi	0%	0%
<b>I</b>	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
<b>L</b>	Importo versato	100%	100%
<b>M = L-E</b>	Capitale nominale	99,17%	100%
<b>N = M - (A+B+D-C)</b>	Capitale investito	98,17%	99,00%

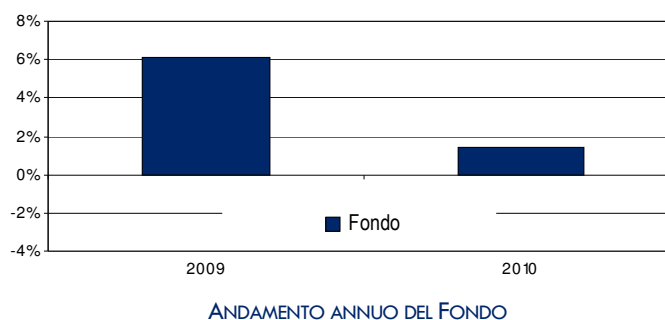
**Avvertenza: la tabella di dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per una illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C) della Parte I del Prospetto Completo.**

<b>DESCRIZIONE DEI COSTI</b>	<b>Oneri a carico dei partecipanti</b>		
	Commissioni di sottoscrizione (calcolate su valore nominale del PAC e corrisposte pro rata)		1,00%
	Diritti fissi (una tantum all'accensione del PAC)		10,00 Euro
	<b>Oneri a carico del fondo</b>		
	Commissione annua di gestione (calcolata sul patrimonio netto del fondo)		1,25 %
	Compenso semestrale Banca Depositaria (calcolato sul valore complessivo netto del Fondo)		max 0,75‰
	Provvigione di incentivo: è determinata su base annuale ed è pari al 15% della differenza, se positiva, tra la variazione percentuale della quota del Fondo e la variazione percentuale del seguente obiettivo di rendimento: Euribor a 1 anno - rilevato il penultimo giorno lavorativo dell'anno solare precedente - al netto degli oneri fiscali applicabili al Fondo, maggiorato dell'1%.		

**Si rinvia alla Sezione C) della Parte I del Prospetto Completo per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale del Fondo.**

#### **DATI PERIODICI**

##### **RENDIMENTO STORICO**



I dati di rendimento del fondo non includono i costi di sottoscrizione a carico dell'investitore.  
**Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

##### **TOTAL EXPENSE RATIO (TER)**

RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO		
ANNO 2010	ANNO 2009	ANNO 2008
1,57%	1,67%	n.d

Per i criteri di calcolo del TER si rinvia alla Parte II del Prospetto Completo.

##### **RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI**

QUOTA PARTE RETROCESSA IN MEDIA AI DISTRIBUTORI RELATIVA ALL'ANNO 2009	
commissioni di sottoscrizione	100%
commissioni di gestione	76%

**Si rinvia alla Parte II del Prospetto Completo per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.**

#### **INFORMAZIONI ULTERIORI**

##### **VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO**

Il valore della quota, espresso in Euro, viene determinato con cadenza giornaliera, tranne nei giorni di chiusura della Borsa italiana e nei giorni di festività nazionale, e viene pubblicato giornalmente sul sito internet della SGR. Sulla medesima fonte è pubblicato mediante avviso il contenuto di ogni modifica regolamentare deliberata dal Consiglio di Amministrazione. Il valore della quota è inoltre reperibile sul quotidiano Il Sole 24-Ore.

*Il Prospetto semplificato deve essere consegnato all'investitore prima della sottoscrizione delle quote del fondo unitamente al Modulo di sottoscrizione.*

**Avvertenza: La partecipazione al fondo comune di investimento è disciplinata dal Regolamento di gestione del Fondo.**

DATA DI DEPOSITO IN CONSOB DELLA PARTE "INFORMAZIONI SPECIFICHE"

**30/12/2011**

DATA DI VALIDITÀ DELLA PARTE "INFORMAZIONI SPECIFICHE"

**31/12/2011**

**Il fondo comune di investimento Gestielle Harmonia Dinamico è offerto dal 21/07/2008.**

La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto.

#### **DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ**

La Società di Gestione del Risparmio Aletti Gestielle SGR SpA si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto Semplificato, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante Legale  
Francesco Betti  
Direttore Generale