

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

NOME	VOLTERRA DINAMICO Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano non armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE Proposta di investimento: versamento in unica soluzione (PIC)	
GESTORE	Aletti Gestielle SGR S.p.A.	
ALTRE INFORMAZIONI	Codice ISIN portatore:	IT0004412471
	Valuta di Denominazione:	Euro
	Data di istituzione del Fondo:	12/09/2008
	Fondo ad accumulazione dei proventi	
	Modalità di versamento: versamento in unica soluzione (PIC) Importo minimo iniziale 500,00 Euro; Importo minimo versamenti successivi: 50,00 Euro. Finalità: incremento del valore del capitale investito	

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: Flessibile Obiettivo della gestione: Accrescimento del valore dei capitali conferiti dai partecipanti, senza vincoli predeterminati relativamente alle tipologie di OICR in cui investire nel rispetto della misura di rischio di seguito indicata: volatilità annua ex ante: 3.70%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	5 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: 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.
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: flessibili (fondo di fondi) Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: OICR armonizzati e non armonizzati (con esclusione di fondi speculativi) principalmente denominati in Euro. Area geografica di investimento: Europa, Nord America, Area Pacifico. Categoria di emittenti e/o settori industriali: 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 è anche significativo, fino al 40% del totale attività e l'investimento in fondi flessibili può rappresentare fino al 20% del totale attività. Operazioni in strumenti finanziari derivati: 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.

I dati riportati sono stimati ipotizzando un investimento iniziale di importo pari a 10.000 euro e l'applicazione della commissione di sottoscrizione nella misura massima prevista.

VOLTERRA DINAMICO - PIC		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Commissioni di sottoscrizione	1,5%	0,30%
B	Commissioni di gestione		1,30%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali all'investimento	0%	0%
E	Altri costi successivi all'investimento		0,19%
F	Bonus e premi	0%	0%
G	Diritti fissi d'ingresso	0,05%	0,01%

COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO							
H	Importo versato 100%						
I = H-G	Capitale nominale 99,95%						
L = I - (A+C+D-F)	Capitale investito 98,45%						
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.							
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Oneri a carico dei partecipanti</p> <p>Commissioni di sottoscrizione (calcolate sull'importo lordo versato) 1,5%</p> <p>Diritti fissi (applicati per ogni versamento in unica soluzione e in caso di switch) 5,00 Euro</p> <p>Oneri a carico del fondo</p> <p>Commissione annua di gestione (calcolata sul patrimonio netto del fondo) 1,30%</p> <p>Compenso semestrale Banca Depositaria (calcolato sul valore complessivo netto del Fondo) max 0,50%</p> <p>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%.</p> <p>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.</p>						
DATI PERIODICI							
RENDIMENTO STORICO	<p style="text-align: center;">ANDAMENTO ANNUO DEL FONDO</p> <p style="text-align: center;">2010</p> <p>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.</p>						
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	<p style="text-align: center;">RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th>ANNO 2010</th> <th>ANNO 2009</th> <th>ANNO 2008</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1,68%</td> <td>n.d.</td> <td>n.d.</td> </tr> </tbody> </table> <p>Per i criteri di calcolo del TER si rinvia alla Parte II del Prospetto Completo.</p>	ANNO 2010	ANNO 2009	ANNO 2008	1,68%	n.d.	n.d.
ANNO 2010	ANNO 2009	ANNO 2008					
1,68%	n.d.	n.d.					
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	<p style="text-align: center;">QUOTA PARTE RETROCESSA AL DISTRIBUTORE RELATIVA ALL'ANNO 2010</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tbody> <tr> <td>commissioni di sottoscrizione</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>commissioni di gestione</td> <td>77%</td> </tr> </tbody> </table>	commissioni di sottoscrizione	100%	commissioni di gestione	77%		
commissioni di sottoscrizione	100%						
commissioni di gestione	77%						
Si rinvia alla Parte II del Prospetto Completo per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.							
INFORMAZIONI ULTERIORI							
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	<p>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.</p> <p><i>Il Prospetto semplificato deve essere consegnato all'investitore prima della sottoscrizione delle quote del fondo unitamente al Modulo di sottoscrizione.</i></p> <p>Avvertenza: La partecipazione al fondo comune di investimento è disciplinata dal Regolamento di gestione del Fondo.</p>						
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 Volterra Dinamico è offerto dal 16/02/2009.							
<i>La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto.</i>							
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ'							
<p>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.</p> <p style="text-align: right;">Il Rappresentante Legale Francesco Betti Direttore Generale</p>							