

| 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 | GESTIELLE TOTAL RETURN OBIETTIVO CEDOLA | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano 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: IT0004608318 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Valuta di Denominazione: Euro | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Data di istituzione del Fondo: 23/04/2010 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Periodo d'offerta: Dal 17/5/2010 al 31/07/2010 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo a distribuzione dei proventi | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Modalità di versamento: versamento in unica soluzione (PIC) Importo minimo iniziale 100,00 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: a obiettivo di rendimento/Protetta Obiettivo della gestione: perseguire la ricerca di un rendimento assoluto al fine di incrementare inizialmente il valore del capitale e consolidarne il rendimento nel tempo mediante l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria in misura progressivamente decrescente con obiettivi di volatilità predefinita. | | | | | | | | | | | | | | | |
| ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO | 5 anni | | | | | | | | | | | | | | | |
| PROFILO DI RISCHIO | Grado di rischio: medio-alto 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. In caso di uscita anticipata rispetto all'orizzonte temporale consigliato, il grado di rischio potrebbe risultare superiore rispetto a quanto indicato. | | | | | | | | | | | | | | | |
| | <i>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).</i> <table border="1"> <thead> <tr> <th>SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</th> <th>PROBABILITÀ</th> <th>VALORI CENTRALI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il rendimento è negativo</td> <td>50.0%</td> <td>8.607</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>5.0%</td> <td>10.140</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>25.7%</td> <td>11.060</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>19.4%</td> <td>13.186</td> </tr> </tbody> </table> Avvertenza: i valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario. Avvertenza: il premio a rischio preso in considerazione ai fini della definizione degli scenari probabilistici dell'investimento finanziario è pari a zero. | SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | PROBABILITÀ | VALORI CENTRALI | Il rendimento è negativo | 50.0% | 8.607 | Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio | 5.0% | 10.140 | Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio | 25.7% | 11.060 | Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio | 19.4% | 13.186 |
| SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | PROBABILITÀ | VALORI CENTRALI | | | | | | | | | | | | | | |
| Il rendimento è negativo | 50.0% | 8.607 | | | | | | | | | | | | | | |
| Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio | 5.0% | 10.140 | | | | | | | | | | | | | | |
| Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio | 25.7% | 11.060 | | | | | | | | | | | | | | |
| Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio | 19.4% | 13.186 | | | | | | | | | | | | | | |
| POLITICA DI INVESTIMENTO | Categoria: Protetto – Categoria Assogestioni: Flessibile Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Strumenti finanziari di natura azionaria e obbligazionaria denominati sia in Euro che in altre divise. In particolari situazioni di mercato il fondo potrebbe essere investito anche totalmente in strumenti obbligazionari a breve termine o in liquidità, o anche in una sola delle asset class. Area geografica di investimento: Europa, Nord America, Pacifico e Paesi emergenti. Categoria di emittenti e/o settori industriali: Stati Sovrani, Organismi Internazionali, Emittenti societari e Società a capitalizzazione medio/alta. Possibile concentrazione settoriale, geografica e/o valutaria degli investimenti. 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. | | | | | | | | | | | | | | | |

| GESTIELLE TOTAL RETURN OBIETTIVO CEDOLA - PIC | | MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua) |
|--|---|------------------------------|--|
| VOCI DI COSTO | | | |
| A | Commissioni di sottoscrizione | 0% | 0% |
| B | Commissioni di gestione | | 1,26% |
| C | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0% | 0% |
| D | Altri costi contestuali all'investimento | 0% | 0% |
| E | Altri costi successivi all'investimento | | 0,15% |
| F | Bonus e premi | 0% | 0% |
| G | Diritti fissi d'ingresso | 0,08% | 0,02% |
| COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | | | |
| H | Importo versato | 100% | |
| I = H-G | Capitale nominale | 99,92% | |
| L = I - (A+C+D-F) | Capitale investito | 99,92% | |
| Avvertenza: la tabella 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 | Oneri a carico dei partecipanti | | |
| | Diritti fissi (applicati per ogni versamento in unica soluzione) | | 8,00 Euro |
| | Oneri a carico del fondo | | |
| | Commissione annua di gestione (calcolata sul patrimonio netto del fondo) dalla data di avvio alla fine del 2010* | | 5,90% |
| | Commissione annua di gestione (calcolata sul patrimonio netto del fondo) dal 2011 | | 1,00% |
| | Commissione annua di gestione (calcolata sul patrimonio netto del fondo) dal 2012 | | 0,70% |
| | Commissione annua di gestione (calcolata sul patrimonio netto del fondo) dal 2013 | | 0,40% |
| | Compenso semestrale Banca Depositaria (calcolato sul valore complessivo netto del Fondo) | | max 0,75% |
| | Poiché il Fondo ha avvio nel corso dell'anno, la commissione percentuale effettiva risulterà inferiore a quella nominale su base annua. La misura massima per l'esercizio 2010 è pari a 3,67%. Il dato definitivo sarà riportato nella rendicontazione annuale del Fondo. | | |
| | Provvigione di incentivo: Provvigione "high watermark" pari al 10% della variazione percentuale, se positiva, tra l'ultimo valore quota disponibile precedente al giorno di calcolo e quello massimo assoluto utilizzato nel calcolo in uno qualsiasi dei giorni precedenti (c.d. "High watermark assoluto"), tenendo conto degli eventuali proventi distribuiti. | | |
| 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 | ANDAMENTO ANNUO DEL FONDO | | |
| | Il dato non è disponibile poiché il fondo è operativo dal 17/5/2010. | | |
| | 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) | Il dato non è disponibile poiché il fondo è operativo dal 17/5/2010. | | |
| RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI | QUOTA PARTE RETROCESSIONE MEDIA STIMATA IN BASE AGLI ACCORDI CON I DISTRIBUTORI | | |
| | commissioni di gestione | 80% | |
| 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. | | |
| <i>Il Prospetto semplificato deve essere consegnato all'investitore prima della sottoscrizione delle quote del fondo unitamente al Modulo di sottoscrizione.</i> | | | |
| 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" | | | 14/05/2010 |
| DATA DI VALIDITÀ DELLA PARTE "INFORMAZIONI SPECIFICHE" | | | 17/05/2010 |
| Il fondo comune di investimento Gestielle Total Return Obiettivo Cedola è offerto dal 17/5/2010 al 31/07/2010. | | | |
| 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 Piero Tosti Amministratore Delegato |