

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 MT EURO – CLASSE A Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE Proposta di investimento: adesione Piano di Accumulo (PAC) | | |
| GESTORE | Aletti Gestielle SGR S.p.A. | | |
| ALTRE INFORMAZIONI | Codice ISIN portatore: | IT0000388428 | |
| | Valuta di Denominazione: | Euro | |
| | Data di istituzione del Fondo: | 02/05/1990 | |
| | 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: Graduale accrescimento del valore del capitale investito | | |

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

| | | | |
|--|---|------------|--|
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | Tipologia di gestione: a benchmark - gestione attiva Obiettivo della gestione: la gestione attiva è finalizzata a creare valore aggiunto rispetto al benchmark di seguito riportato, accettando scostamenti più o meno consistenti dallo stesso. Benchmark BofA Merrill Lynch EMU Direct Gov. 3-5 anni 90% - Indice Bot MTS 10% | | |
| 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. Scostamento dal benchmark: rilevante | | |
| POLITICA DI INVESTIMENTO | Categoria: Obbligazionari Euro Governativi M/LT Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Obbligazioni denominate esclusivamente in Euro. Sono esclusi gli investimenti in titoli azionari, obbligazionari convertibili, cum warrant e recanti opzioni su azioni. Area geografica di investimento: Area Euro Categoria di emittenti e/o settori industriali: Principalmente Stati Sovrani e Organismi internazionali e, per la parte rimanente, emittenti di tipo societario. 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 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).

| GESTIELLE MT EURO – CLASSE A - PAC | | VERSAMENTO INIZIALE (valori su base annua) | VERSAMENTI SUCCESSIVI (valori su base annua) |
|---|--|---|---|
| VOCI DI COSTO | | | |
| CONTESTUALI AL VERSAMENTO | | | |
| A | Commissioni di sottoscrizione | 0% | 0% |
| B | Altri costi contestuali all'investimento | 0% | 0% |
| C | Bonus e premi | 0% | 0% |
| D | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0% | 0% |
| E | Diritti fissi d'ingresso | 0,83% | 0% |
| SUCCESSIVI AL VERSAMENTO | | | |
| F | Commissioni di gestione | 0,70% | 0,70% |
| G | Altri costi successivi all'investimento | 0,11% | 0,11% |
| H | Bonus e premi | 0% | 0% |
| I | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0% | 0% |

| COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|-----------|--|--|---------------|-------------------------|-----------|-----------|-----------|-------|-------|-------|------|-----|-----|------|-----|-----|------|-----|-----|------|-----|-----|------|-----|-----|------|-----|-----|------|-----|-----|------|-----|-----|
| L | Importo versato | 100% | 100% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| M = L-E | Capitale nominale | 99,17% | 100% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| N = M - (A+B+D-C) | Capitale investito | 99,17% | 100% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Commissione di sottoscrizione | | non prevista | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Diritti fissi (una tantum all'accensione del PAC) | | 10,00 Euro | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Oneri a carico del fondo | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Commissione annua di gestione (calcolata sul patrimonio netto del fondo) | | 0,70% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Compenso semestrale Banca Depositaria (calcolato sul valore complessivo netto del Fondo) | | max 0,75% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Provvigione di incentivo | | non prevista | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | <table border="1"> <caption>Performance data extracted from the chart (approximate values)</caption> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Benchmark (%)</th> <th>Fondo (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2001</td><td>4,5</td><td>3,5</td></tr> <tr><td>2002</td><td>7,0</td><td>6,0</td></tr> <tr><td>2003</td><td>3,0</td><td>2,5</td></tr> <tr><td>2004</td><td>4,5</td><td>4,0</td></tr> <tr><td>2005</td><td>2,5</td><td>1,5</td></tr> <tr><td>2006</td><td>0,5</td><td>0,0</td></tr> <tr><td>2007</td><td>3,0</td><td>2,0</td></tr> <tr><td>2008</td><td>7,0</td><td>6,0</td></tr> <tr><td>2009</td><td>4,5</td><td>3,5</td></tr> <tr><td>2010</td><td>1,5</td><td>0,5</td></tr> </tbody> </table> | | | Anno | Benchmark (%) | Fondo (%) | 2001 | 4,5 | 3,5 | 2002 | 7,0 | 6,0 | 2003 | 3,0 | 2,5 | 2004 | 4,5 | 4,0 | 2005 | 2,5 | 1,5 | 2006 | 0,5 | 0,0 | 2007 | 3,0 | 2,0 | 2008 | 7,0 | 6,0 | 2009 | 4,5 | 3,5 | 2010 | 1,5 | 0,5 |
| Anno | Benchmark (%) | Fondo (%) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2001 | 4,5 | 3,5 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2002 | 7,0 | 6,0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2003 | 3,0 | 2,5 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2004 | 4,5 | 4,0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2005 | 2,5 | 1,5 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2006 | 0,5 | 0,0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2007 | 3,0 | 2,0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2008 | 7,0 | 6,0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2009 | 4,5 | 3,5 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2010 | 1,5 | 0,5 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | <p>La performance del fondo riflette oneri gravanti sullo stesso e non contabilizzati nell'andamento del benchmark. La performance del Benchmark è al netto degli oneri fiscali I dati di rendimento del fondo non includono i costi di sottoscrizione a carico dell'investitore.</p> <p>Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL EXPENSE RATIO (TER) | <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO</th> </tr> <tr> <th>ANNO 2010</th> <th>ANNO 2009</th> <th>ANNO 2008</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0,80%</td> <td>0,89%</td> <td>1,00%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Per i criteri di calcolo del TER si rinvia alla Parte II del Prospetto Completo.</p> | | | RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO | | | ANNO 2010 | ANNO 2009 | ANNO 2008 | 0,80% | 0,89% | 1,00% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ANNO 2010 | ANNO 2009 | ANNO 2008 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 0,80% | 0,89% | 1,00% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI | <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">QUOTA PARTE RETROCESSA IN MEDIA AI DISTRIBUTORI RELATIVA ALL'ANNO 2010</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>commissioni di gestione</td> <td>77%</td> </tr> </tbody> </table> | | | QUOTA PARTE RETROCESSA IN MEDIA AI DISTRIBUTORI RELATIVA ALL'ANNO 2010 | | commissioni di gestione | 77% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| QUOTA PARTE RETROCESSA IN MEDIA AI DISTRIBUTORI RELATIVA ALL'ANNO 2010 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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>Il Prospetto semplificato deve essere consegnato all'investitore prima della sottoscrizione delle quote del fondo unitamente al Modulo di sottoscrizione.</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 Gestielle MT Euro è offerto dal 28/02/1991. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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>Il Rappresentante Legale Francesco Betti Direttore Generale</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |