

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 ETICO PER A.I.L. 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:	IT0003329502	
	Valuta di Denominazione:	Euro	
	Data di istituzione del Fondo:	17/04/2002	
	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 Merrill Lynch EMU Direct Gov. 3-5 anni 85% - ASPI Eurozone socially responsible stock index 15%		
ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO	4 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.		
	Scostamento dal benchmark:	significativo	
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionari Misti Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Obbligazioni ordinarie e convertibili, cum warrant e recanti opzioni su azioni e investimento contenuto in azioni. Gli investimenti sono effettuati in strumenti finanziari principalmente denominati in Euro. Area geografica di investimento: Area Euro Categoria di emittenti e/o settori industriali: Stati sovrani o società selezionate secondo i seguenti criteri di eticità: gli emittenti sono individuati secondo il principio “best-in-class” sulla base di criteri di valutazione dell’eticità definiti dal Consiglio di Amministrazione. I criteri di valutazione si basano per gli Stati emittenti sul livello di conformità dimostrato dalle istituzioni nei confronti degli accordi internazionali che promuovono lo sviluppo sostenibile, salvaguardando i diritti umani e quelli dell’ambiente; per le società emittenti su aree di valutazione comprendenti diritti umani, risorse umane, relazioni con i clienti e fornitori, corporate governance e rapporti con la collettività. 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 ETICO PER A.I.L. - 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	0,80%	0,80%

G	Atri costi successivi all'investimento	0,37%	0,37%
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 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.

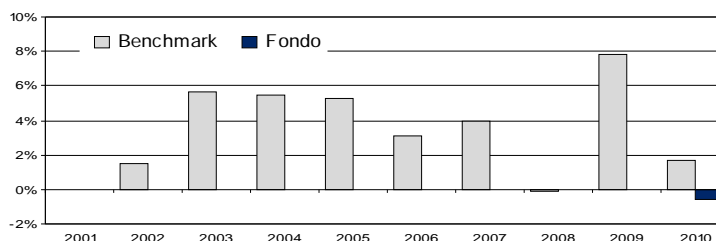
DESCRIZIONE DEI COSTI	Oneri a carico dei partecipanti	
	Commissione di sottoscrizione	non prevista
	Diritti fissi (una tantum all'accensione del PAC)	10,00 Euro
	Oneri a carico del fondo	
	Commissione annua di gestione (calcolata sul patrimonio netto del fondo)	0,80%
	Contributo Etico annuale a favore dell'A.I.L. (calcolato sul valore complessivo netto del fondo)	0,20%
	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



Nota: L'andamento del fondo è riportato a partire dall'anno 2010 in quanto dal 30/05/2009 ha variato sostanzialmente la politica di gestione, la categoria Assogestioni di appartenenza (da "Obbligazionario Euro Governativi Medio/Lungo Termine" all'attuale) ed il benchmark di riferimento, con conseguente azzeramento della performance a partire da tale data. I dati relativi al Benchmark sono rappresentati dal 2002 in quanto disponibili dal 28/06/2001.

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.

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
1,15%	1,07%	0,94%

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 2010	
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"

27/06/2011

DATA DI VALIDITÀ DELLA PARTE "INFORMAZIONI SPECIFICHE"

01/07/2011

Il fondo comune di investimento Gestielle Etico per A.I.L. è offerto dal 2/09/2002.

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