

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 BOND DOLLARS – CLASSE B 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: | IT0004357585 | |
| | Valuta di Denominazione: | Euro | |
| | Data di istituzione del Fondo: | 27/02/2008 | |
| | 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: 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 Treasury Bond 5-10 anni 90% - Indice Bot MTS 10% | | |
| ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO | 5 anni | | |
| PROFILO DI RISCHIO | Grado di rischio: | 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: | contenuto | |
| POLITICA DI INVESTIMENTO | Categoria: Obbligazionario Dollaro Governativi Medio/Lungo Termine Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: Obbligazioni denominate principalmente in Dollari Usa e, per la parte rimanente, in Euro. Sono esclusi gli investimenti in titoli azionari, obbligazionari convertibili, cum warrant e recanti opzioni su azioni. Area geografica di investimento: Stati Uniti. 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 stimati ipotizzando un investimento iniziale di importo pari a 10.000 euro. | | |
| | GESTIELLE BOND DOLLARS - CLASSE B – 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 | | 0,30% |
| C | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0% | 0% |
| D | Altri costi contestuali all’investimento | 0% | 0% |
| E | Altri costi successivi all’investimento | | 0,17% |
| F | Bonus e premi | 0% | 0% |
| G | Diritti fissi d’ingresso | 0% | 0% |
| COMPONENTI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO | | | |
| H | Importo versato | 100% | |
| I = H-G | Capitale nominale | 100% | |
| L = I – (A+C+D-F) | Capitale investito | 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 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Commissioni di sottoscrizione | non previste | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Diritti fissi (applicati per ogni versamento in unica soluzione ed in caso di switch) | non previsti | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Oneri a carico del fondo | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Commissione annua di gestione (calcolata sul patrimonio netto del fondo) | 0,30% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 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>ANDAMENTO ANNUO DEL FONDO (dati stimati dal grafico)</caption> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Benchmark (%)</th> <th>Fondo (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2000</td><td>18</td><td>18</td></tr> <tr><td>2001</td><td>10</td><td>10</td></tr> <tr><td>2002</td><td>-2</td><td>-2</td></tr> <tr><td>2003</td><td>-12</td><td>-12</td></tr> <tr><td>2004</td><td>-2</td><td>-2</td></tr> <tr><td>2005</td><td>14</td><td>14</td></tr> <tr><td>2006</td><td>-6</td><td>-6</td></tr> <tr><td>2007</td><td>-1</td><td>-1</td></tr> <tr><td>2008</td><td>18</td><td>18</td></tr> <tr><td>2009</td><td>-5</td><td>-10</td></tr> </tbody> </table> | | Anno | Benchmark (%) | Fondo (%) | 2000 | 18 | 18 | 2001 | 10 | 10 | 2002 | -2 | -2 | 2003 | -12 | -12 | 2004 | -2 | -2 | 2005 | 14 | 14 | 2006 | -6 | -6 | 2007 | -1 | -1 | 2008 | 18 | 18 | 2009 | -5 |
| Anno | Benchmark (%) | Fondo (%) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2000 | 18 | 18 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2001 | 10 | 10 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2002 | -2 | -2 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2003 | -12 | -12 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2004 | -2 | -2 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2005 | 14 | 14 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2006 | -6 | -6 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2007 | -1 | -1 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2008 | 18 | 18 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2009 | -5 | -10 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 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) | <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th colspan="3">RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO</th> </tr> <tr> <th>ANNO 2009</th> <th>ANNO 2008</th> <th>ANNO 2007</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0,47%</td> <td>n.d.</td> <td>n.d.</td> </tr> </tbody> </table> | | RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO | | | ANNO 2009 | ANNO 2008 | ANNO 2007 | 0,47% | n.d. | n.d. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ANNO 2009 | ANNO 2008 | ANNO 2007 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 0,47% | n.d. | n.d. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Per i criteri di calcolo del TER si rinvia alla Parte II del Prospetto Completo. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI | <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th colspan="2">QUOTA PARTE RETROCESSA IN MEDIA AI DISTRIBUTORI RELATIVA ALL'ANNO 2009</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>commissioni di gestione</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table> | | QUOTA PARTE RETROCESSA IN MEDIA AI DISTRIBUTORI RELATIVA ALL'ANNO 2009 | | commissioni di gestione | 0% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| QUOTA PARTE RETROCESSA IN MEDIA AI DISTRIBUTORI RELATIVA ALL'ANNO 2009 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| commissioni di gestione | 0% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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 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" | | 26/02/2010 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| DATA DI VALIDITÀ DELLA PARTE "INFORMAZIONI SPECIFICHE" | | 01/03/2010 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Il fondo comune di investimento Gestielle Bond Dollars – Classe B è offerto dal 01/06/2008. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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 Piero Tosti Amministratore Delegato | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |