

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 CASH EURO – 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:	IT0004357692	
	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: Conservazione 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 Barclays Capital Euro Treasury 0-6 Mesi (TR Index Value Unhedged Euro) 100%		
ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO	1 anno		
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: basso		
POLITICA DI INVESTIMENTO	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		
	Categoria: Liquidità Area Euro 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 stimati ipotizzando un investimento iniziale di importo pari a 10.000 euro.		
	GESTIELLE CASH EURO – 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		0,10%
C	Costi delle garanzie e/o	0%	0%
D	Altri costi contestuali all’investimento	0%	0%
E	Altri costi successivi all’investimento		0,09%
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)	0,10%								
	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	<p style="text-align: center;">ANDAMENTO ANNUO DEL FONDO</p> <p>I dati relativi al Benchmark vengono rappresentati dal 2003 in quanto disponibili dal 30/12/2002. 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)	<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>0,19%</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>	RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO			ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007	0,19%	n.d.	n.d.
RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO										
ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007								
0,19%	n.d.	n.d.								
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.									
<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"	26/02/2010									
DATA DI VALIDITÀ DELLA PARTE "INFORMAZIONI SPECIFICHE"	01/03/2010									
Il fondo comune di investimento Gestielle Cash Euro - Classe B è offerto dal 01/06/2008.										
<i>La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto.</i>										
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									