

Comunicato ai Partecipanti al fondo comune di investimento mobiliare Volterra Dinamico

Milano, 28 febbraio 2011

La informiamo che il Consiglio di Amministrazione della Aletti Gestielle SGR S.p.A. nella sua seduta del 03 febbraio 2011 ha deliberato la seguente modifica regolamentare:

- inserimento al paragrafo 3.2.3 del comma "*Il limite percentuale, rispetto al valore complessivo netto di ciascun Fondo, che le provvigioni complessive di gestione e di incentivo non possono superare (c.d. "fee cap") è pari al 10%.*"

Nel corso della medesima seduta è stata deliberata l'istituzione di un nuovo Fondo Comune di Investimento Mobiliare aperto non armonizzato denominato **VOLTERRA MODERATO**, le cui disposizioni sono inserite nel regolamento del fondo Volterra Dinamico.

Il regolamento è stato, pertanto, ridenominato "*Regolamento unico di gestione semplificato dei fondi comuni di investimento mobiliare aperti non armonizzati denominati Volterra Dinamico e Volterra Moderato*".

Coerentemente, le disposizioni relative al nuovo fondo Volterra Moderato sono state inserite nel Prospetto del fondo Volterra Dinamico, ridenominato "*Offerta al pubblico di quote dei fondi comuni di investimento mobiliare aperto di diritto italiano non armonizzati alla direttiva 85/611/CEE Volterra Dinamico e Volterra Moderato*".

Il nuovo fondo è operativo dal 1° marzo 2011.

Si allega a tale proposito copia della comunicazione inviata alla clientela.

COMUNICAZIONE AI PARTECIPANTI AL FONDO VOLTERRA DINAMICO

La informiamo che il Consiglio di Amministrazione della Aletti Gestielle SGR S.p.A. nella sua seduta del 03 febbraio 2011 ha deliberato l'istituzione di un nuovo Fondo Comune di Investimento Mobiliare aperto non armonizzato denominato **VOLTERRA MODERATO**, le cui disposizioni sono inserite nel regolamento del fondo Volterra Dinamico. Il regolamento è stato, pertanto, ridenominato "Regolamento unico di gestione semplificato dei fondi comuni di investimento mobiliare aperti non armonizzati denominati Volterra Dinamico e Volterra Moderato". Coerentemente, le disposizioni relative al nuovo fondo Volterra Moderato sono state inserite nel Prospetto del fondo Volterra Dinamico, ridenominato "Offerta al pubblico di quote dei fondi comuni di investimento mobiliare aperto di diritto italiano non armonizzati alla direttiva 85/611/CEE Volterra Dinamico e Volterra Moderato".

Il nuovo fondo è operativo dal 1° marzo 2011.

Di seguito riportiamo le caratteristiche principali:

ISTITUZIONE FONDO VOLTERRA MODERATO	
Denominazione	VOLTERRA MODERATO
Durata	31/12/2050
Valorizzazione quota	Giornaliera
Politica di investimento	<p>Categoria: flessibili (fondo di fondi)</p> <p>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: OICR armonizzati e non armonizzati (con esclusione di fondi speculativi) principalmente denominati in Euro.</p> <p>Area geografica di investimento: Europa, Nord America, Area Pacifico.</p> <p>Categoria di emittenti e/o settori industriali: investimento principale in OICR di natura obbligazionaria, azionaria e monetaria la cui politica di investimento è compatibile con quella del fondo.</p> <p>L'investimento in OICR di natura azionaria potrà rappresentare fino al 15% del totale attività e l'investimento in fondi flessibili può rappresentare fino al 20% del totale attività.</p> <p>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</p>
Grado di rischio:	Medio
Orizzonte temporale	PIC: 4 anni – PAC: 4 anni
Volatilità annua ex ante	2.50%
distribuzione dei proventi	Fondo ad accumulazione dei proventi
Commissioni di sottoscrizione	1,0% in caso di sottoscrizione PIC
Commissione annua di gestione	1,0%
Commissione di incentivo	<p>La provvigione è determinata su base annuale ed è pari al 15% della differenza, se positiva, tra la variazione percentuale della quota del Fondo e la variazione percentuale del seguente obiettivo di rendimento: Euribor a 1 anno - rilevato il penultimo giorno lavorativo dell'anno solare precedente - al netto degli oneri fiscali applicabili al Fondo, maggiorato dello 0,50%. Il periodo di osservazione è annuale e coincide con l'esercizio contabile; giornalmente la SGR provvede al calcolo della variazione della quota e dell'obiettivo di rendimento (ambidue sulla base dell'ultimo valore disponibile precedente al giorno di calcolo) ed applica la provvigione sul minore ammontare tra il valore complessivo netto del Fondo nel giorno precedente quello di calcolo e il valore complessivo netto medio del Fondo nel periodo cui si riferisce la performance. Ai fini del calcolo della provvigione di incentivo, nell'intervallo di tempo tra un prelievo e il successivo, le performance positive sono compensate con quelle negative e le provvigioni di incentivo sono imputate al Fondo in occasione di ogni calcolo del valore della quota, che avviene con la periodicità indicata nella scheda identificativa di cui al presente Regolamento. La suddetta commissione è prelevata dalle disponibilità del Fondo il primo giorno lavorativo del mese successivo alla chiusura dell'esercizio. Tale provvigione non troverà applicazione fino al 31/12/2011.</p>

Partecipazione al fondo	Modalità di versamento: versamento in unica soluzione (PIC): Importo minimo iniziale 500,00 Euro; Importo minimo versamenti successivi: 50,00 Euro. 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
Diritti fissi	5,00 Euro (applicati per ogni versamento in unica soluzione, in caso di switch e per il versamento iniziale rata PAC) 1,50 Euro (applicati per i versamenti successivi rate PAC)
Valore quota all'avvio	5,00 Euro
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.
Avvio collocamento	01/03/2011
Banca Depositaria	Banco Popolare Soc.Coop.

La informiamo infine che si è inoltre provveduto a modificare la Volatilità Ex-Ante del fondo Volterra Dinamico dal 2.5% al 3.7%.

Le ricordiamo, altresì, che sul sito www.gestielle.it è possibile visionare le informazioni sulle modalità di partecipazione ai fondi nelle sezioni "Anagrafiche", "Documentazione" e "Dove Sottoscrivere"; seguire l'andamento dei propri investimenti attraverso l'iscrizione all'"Area Riservata" e tramite l'aggiornamento mensile della reportistica presente in Home Page; consultare il valore quota di ciascun fondo, pubblicato giornalmente, nella sezione "Quotazioni".

Distinti saluti.

Milano, 28 febbraio 2011

ALETTI GESTIELLE SGR SpA
