

PROSPETTO SEMPLIFICATO

INFORMAZIONI GENERALI

La parte “Informazioni Generali” del prospetto semplificato, da consegnare obbligatoriamente all’investitore prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le informazioni generali sull’offerta.

INFORMAZIONI GENERALI

SOCIETÀ DI GESTIONE	GESTI-RE SGR S.p.A. con sede legale in Milano, Via Turati n. 9, recapito telefonico 02 – 620808, Sito internet: www.gesti-re.it , Indirizzo di posta elettronica: info@gesti-re.it Iscritta al n. 31 dell’Albo delle Società di Gestione del Risparmio
PROPOSTE DI INVESTIMENTO FINANZIARIO	<ul style="list-style-type: none"> - FONDO ALBOINO RE - FONDO ALARICO RE - FONDO RITORNI REALI <p>L’illustrazione di ogni singolo fondo è contenuta nella parte denominata “Prospetto Semplificato – Informazioni Specifiche”, cui si rimanda.</p>

INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE E RIMBORSO	<p>Modalità di sottoscrizione delle quote Una volta individuato il Fondo in cui si vuole investire, occorre prendere contatto con la SGR o con il soggetto collocatore incaricato della vendita. L’acquisto delle quote avviene esclusivamente mediante la sottoscrizione dell’apposito modulo e il versamento del relativo importo. La sottoscrizione delle quote può avvenire con le seguenti modalità:</p> <p>a) Versamenti in Unica Soluzione (PIC) L’importo minimo del versamento per la sottoscrizione iniziale di quote di ciascun Fondo è di 2.500 Euro al lordo delle spese di sottoscrizione. L’importo lordo minimo degli eventuali versamenti successivi è di 500 Euro. La Società si riserva la facoltà di accettare versamenti inferiori a quelli sopra indicati</p> <p>b) Operazione di passaggio tra Fondi (<i>c.d. switch</i>) L’operazione di rimborso di quote di un Fondo con la contestuale sottoscrizione di quote di un altro Fondo è descritta nel successivo paragrafo.</p> <p>Modalità di rimborso delle quote I Partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi giorno lavorativo, richiedere alla SGR il rimborso delle quote possedute, senza dover fornire alcun preavviso, compilando l’apposito modulo predisposto dalla SGR stessa o in forma libera. Il rimborso delle quote può essere effettuato anche mediante tecniche di comunicazione a distanza (Internet). L’importo del rimborso è determinato in base al valore della quota del Fondo del giorno di ricezione della domanda da parte della SGR. Convenzionalmente si considera ricevuta in giornata la richiesta pervenuta entro le ore 15:00. <i>Ulteriori informazioni di dettaglio circa le modalità di sottoscrizione sono contenute nella Sez. D della Parte I del Prospetto Completo.</i></p>
SWITCH E VERSAMENTI SUCCESSIVI	<p>Il partecipante ha la facoltà di effettuare versamenti successivi e operazioni di passaggio tra Fondi. A fronte del rimborso di quote di un Fondo il partecipante ha facoltà di sottoscrivere contestualmente quote di altro Fondo contenuto nel presente Prospetto e disciplinati nel medesimo Regolamento di gestione. Tale facoltà vale anche nei confronti dei Fondi successivamente inseriti nel Prospetto Completo purché sia stata inviata al partecipante adeguata e tempestiva informativa. Le operazioni di passaggio tra Fondi possono avvenire per qualsiasi importo.</p>

DIRITTO DI RECESSO	<p>Se la sottoscrizione viene effettuata fuori sede, ai sensi dell'art. 30, comma 6 del D. Lgs. N. 58 del 1998, si applica una sospensiva di sette giorni per un eventuale ripensamento da parte dell'investitore. In tal caso, la sottoscrizione ed il regolamento dei corrispettivi avverranno una volta trascorso il periodo di sospensiva. Entro tale termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo alla SGR o ai soggetti incaricati del collocamento.</p> <p>Detta facoltà di recesso non si applica alle sottoscrizioni effettuate presso la sede legale o le dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato della promozione e del collocamento, nonché ai versamenti successivi e alle operazioni di passaggio tra fondi (c.d. <i>switch</i>); Tale sospensiva inoltre non riguarda le successive sottoscrizioni delle quote dei fondi indicati nello stesso Prospetto Completo (o ivi successivamente inseriti), a condizione che sia stata preventivamente fornita al partecipante la parte "Informazioni specifiche" aggiornata o il Prospetto Completo aggiornato con le informazioni relative al fondo oggetto della sottoscrizione.</p>
ULTERIORE INFORMATIVA DISPONIBILE	<p>Sul sito internet della SGR, all'indirizzo www.gesti-re.it, sono disponibili i seguenti documenti ed i successivi aggiornamenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Prospetti Semplificati dei fondi disciplinati nell'ambito del medesimo Prospetto Completo; - Parti I, II e III del Prospetto Completo; - Regolamento di gestione dei fondi; - ultimi documenti contabili redatti (rendiconto e relazione semestrale, se successiva). <p>I partecipanti ai fondi hanno la facoltà di richiedere alla SGR l'invio - anche a domicilio - dei suddetti documenti.</p> <p>La richiesta dovrà essere formulata per iscritto a Gesti-re SGR S.p.A., Via Cusani 5 – 20121 Milano, che ne curerà gratuitamente l'inoltro a giro di posta all'indirizzo indicato dal richiedente medesimo nel Modulo di Sottoscrizione, non oltre 30 giorni dalla richiesta. L'inoltro della richiesta della documentazione può essere effettuato anche via telefax (utilizzando il seguente numero di telefax: 02 874984).</p> <p>La suddetta documentazione potrà essere inviata, ove richiesto dall'investitore, anche in formato elettronico, mediante tecniche di comunicazione a distanza.</p> <p><i>La SGR provvede a comunicare tempestivamente agli investitori le variazioni delle informazioni del Prospetto d'offerta concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi, il profilo di rischio.</i></p>
STRATEGIA PER L'ESERCIZIO DEI DIRITTI INERENTI AGLI STRUMENTI FINANZIARI	<p>La SGR esercita il diritto di intervento e di voto per conto dei patrimoni gestiti di norma nelle assemblee delle società italiane, tenuto conto dell'utilità della partecipazione agli interessi dei patrimoni gestiti e della possibilità di incidere sulle decisioni in relazione alle azioni con diritto di voto possedute.</p> <p>Le motivazioni che guidano la scelta delle assemblee cui partecipare sono quelle di:</p> <ul style="list-style-type: none"> - partecipare alle assemblee delle società nelle quali si detengono quote significative di capitale, interagendo con il management della società; - partecipare alle assemblee giudicate rilevanti al fine di evidenziare situazioni di particolare interesse, in difesa o a supporto degli interessi degli azionisti di minoranza; - contribuire ad eleggere sindaci o consiglieri di amministrazione mediante il meccanismo del voto di lista, in rappresentanza delle minoranze azionarie; - partecipare alle assemblee in cui vengono deliberate operazioni

	<p>straordinarie se, in funzione degli interessi dei patrimoni gestiti, la partecipazione è necessaria per supportare o contrastare l'operazione proposta.</p> <p><i>Per ulteriori dettagli si rinvia alla Parte I del Prospetto Completo.</i></p>
<p>BEST EXECUTION</p>	<p>Al fine di ottenere il miglior risultato possibile (c.d. <i>Best Execution</i>) la SGR ha definito ed attua la seguente <i>strategia di trasmissione</i> degli ordini.</p> <p>Strategia di trasmissione degli ordini</p> <p>I principali fattori presi in considerazione dalla SGR al fine di definire la propria strategia di trasmissione degli ordini sono:</p> <ul style="list-style-type: none"> - il corrispettivo totale dell'operazione, composto dal prezzo dello strumento finanziario e dai costi relativi all'esecuzione sostenuti dai Clienti e dagli OICR; - la liquidità del mercato; - la dimensione e la natura dell'ordine; - la rapidità e probabilità di esecuzione; - la probabilità di regolamento. <p>La SGR si riserva tuttavia di ritenere prevalenti altri fattori oltre a quelli sopra evidenziati qualora ciò si renda necessario in riferimento a particolari circostanze e/o a specificità legate al Cliente o all'OICR. all'ordine, allo strumento finanziario e/o alla sede di esecuzione.</p> <p>L'importanza dei suddetti fattori è considerata tenendo conto dei seguenti criteri:</p> <ul style="list-style-type: none"> - gli obiettivi, la politica di investimento e le caratteristiche degli OICR; - le caratteristiche dell'ordine; - le caratteristiche degli strumenti finanziari che sono oggetto dell'ordine e delle condizioni di liquidabilità dei medesimi; - le caratteristiche delle sedi di esecuzione alle quali l'ordine può essere trasmesso. <p>Sulla base dei criteri e dei fattori sopra indicati la SGR ha definito una strategia di trasmissione degli ordini che identifica, per ciascuna categoria di strumenti finanziari, le sedi di esecuzione o gli intermediari ai quali gli ordini sono trasmessi cui rivolgersi per adempiere al proprio obbligo di adottare tutte le misure ragionevoli per ottenere in modo duraturo il miglior risultato possibile per l'esecuzione degli ordini. Ogni modifica essenziale apportata alla Strategia è resa disponibile sul sito Internet: www.gesti-re.it.</p> <p>Monitoraggio e riesame</p> <p>La SGR controlla in via continuativa l'efficacia delle misure adottate di trasmissione degli ordini su strumenti finanziari e in particolare verifica la qualità di esecuzione da parte degli intermediari identificati e, se del caso, porre rimedio ad eventuali carenze riscontrate.</p> <p><i>Per ulteriori dettagli si rinvia alla Parte I del Prospetto Completo.</i></p>
<p>INCENTIVI</p>	<p>Incentivi versati dalla SGR</p> <p>La SGR informa l'investitore che, nell'ambito delle convenzioni di collocamento con il collocatore, riconosce allo stesso parte della remunerazione per il servizio, prevedendo, a favore del collocatore la retrocessione di quota parte della "commissione di gestione" sulla base delle attività svolte dal collocatore a favore dell'investitore, in presenza di uno o più delle attività poste in essere dall'ente collocatore per aumentare la qualità del servizio fornito all'investitore.</p> <p>La misura della quota parte del riconoscimento economico all'ente collocatore è direttamente proporzionale al servizio che lo stesso fornisce. Esulano da riconoscimenti a favore dell'ente collocatore riconoscimenti che seguano la variabilità del risultato della gestione (eventuale</p>

	<p>“commissione di performance”) e, comunque, la misura del riconoscimento non è collegata alla complessiva quantità di prodotti o servizi collocati dall’investitore.</p> <p>Incentivi percepiti dalla SGR</p> <p>Nell’attività di gestione, la SGR ha attivato procedure di selezione degli OICR da inserire nei portafogli degli OICR che in generale prescindono dal riconoscimento di eventuali incentivi. La SGR tiene comunque separate le strutture operative dedite all’attività di investimento ed al contatto con le società di gestione terze. Qualora dall’investimento in quote/azioni dell’OICR terzo la SGR si veda in ogni caso riconoscere incentivi nella forma di retrocessioni commissionali, la SGR provvede ad attribuire il vantaggio economico all’OICR, secondo quanto imposto dalle disposizioni vigenti.</p> <p>La SGR non percepisce benefici monetari da parte degli “intermediari negozianti” di cui si avvale per la compravendita degli strumenti finanziari dei portafogli gestiti, che possono assumere la forma di retrocessioni delle commissioni di negoziazione/intermediazione riconosciute dalla SGR, e da questa addebitate all’OICR.</p> <p>Nello specifico si segnala che, operando in modalità elettronica su strumenti finanziari negoziati sulle principali borse azionarie nonché su strumenti derivati quotati attraverso intermediari abilitati, al raggiungimento di certi volumi operativi, l’intermediario stesso o eventuali <i>service provider</i> mettono gratuitamente a disposizione della SGR dei terminali di informativa dei mercati. Tali terminali sono utili alla SGR come fonti di informazioni, dati, ricerche e come strumenti di gestione del rischio, pertanto con una positiva ricaduta a favore dell’OICR gestito. Trattandosi in tutti i casi di transazioni per via elettronica, altamente automatizzate, il costo di transazione (commissioni di negoziazione) a carico dell’OICR è tra i più competitivi.</p> <p>Quanto alla percezione di utilità non monetarie sotto forma di ricerche, studi, analisi dei mercati o di singoli strumenti finanziari da parte di qualificati “uffici studi” la SGR valuta, coerentemente con le strategie di esecuzione/trasmissione di ordini dalla stessa posta in essere e comunicata all’investitore, i casi in cui la prestazione di tali servizi si traduce in un effettivo accrescimento della qualità del servizio fornito al cliente, senza che ciò ostacoli, ma anzi agevoli, l’obbligo di servire al meglio gli interessi dell’OICR.</p> <p><i>Per maggiori dettagli si rinvia alla Parte I del Prospetto Completo</i></p>
RECLAMI	<p>Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale devono essere inoltrati per iscritto direttamente a Gesti-Re SGR S.p.A. – Funzione Compliance, Via Turati 9, 20121 Milano. La Società provvede a comunicare per iscritto al cliente l’esito finale del reclamo, contenente le determinazioni della SGR, di regola, entro 60 giorni dal ricevimento.</p> <p><i>Per ulteriori dettagli si rinvia alla Parte I del Prospetto Completo.</i></p>
<p>Avvertenza: la partecipazione ai fondi comuni di investimento è disciplinata dal Regolamento unico di gestione dei fondi.</p> <p>Avvertenza: il Prospetto d’offerta non costituisce un’offerta o un invito in alcuna giurisdizione nella quale detti offerta o invito non siano legali o nella quale la persona che venga in possesso del Prospetto d’offerta non abbia i requisiti necessari per aderirvi. In nessuna circostanza il Modulo di sottoscrizione potrà essere utilizzato se non nelle giurisdizioni in cui detti offerta o invito possano essere presentati e tale Modulo possa essere legittimamente utilizzato.</p> <p><i>La pubblicazione del Prospetto d’offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull’opportunità dell’investimento proposto</i></p>	
<p>Data di deposito in Consob della parte “Informazioni Generali”: 30/06/2011</p> <p>Data di validità della parte “Informazioni Generali”: 01/07/2011</p>	