

# 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

<b>NOME</b>	<b>FONDO ALBOINO RE</b> Fondo comune di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE. Sottoscrizione delle quote mediante versamento in unica soluzione (PIC)
<b>GESTORE</b>	<b>GESTI-RE SGR S.p.A.</b> con sede legale in Milano, Via Turati n. 9
<b>ALTRE INFORMAZIONI</b>	Codice Isin al Portatore IT0001366266 Valuta di denominazione Euro Data di istituzione del Fondo: 23 febbraio 1999 Fondo ad accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento finanziario si caratterizza per la sottoscrizione delle quote mediante versamento in unica soluzione (PIC), con importo minimo di sottoscrizione iniziale pari a 2.500 euro, 500 euro per i versamenti successivi. Finalità della proposta di investimento finanziario: incremento nel lungo periodo del valore del capitale investito.

### OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

<b>TIPOLOGIA DI GESTIONE</b>	A benchmark – stile di gestione attivo				
<b>OBIETTIVO DELLA GESTIONE</b>	Il Fondo ha come obiettivo l’incremento nel lungo periodo del valore del capitale investito e la realizzazione di un’extra performance rispetto al benchmark attraverso l’investimento principale in strumenti finanziari di natura azionaria denominati in euro. L’investimento di un fondo può essere valutato attraverso il confronto con i c.d. “benchmark”, ossia parametri oggettivi di riferimento elaborati da terzi e di comune utilizzo, che individuano il profilo di rischio dell’investimento e sintetizzano l’andamento dei mercati in cui è investito il fondo. Il “benchmark” prescelto cui è legata la politica di investimento del fondo è il seguente: <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">Fondo</th> <th style="text-align: center;">Benchmark</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">ALBOINO RE</td> <td style="text-align: center;">100% FTSE Italia All Share TR</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;"><i>(Indice rappresentativo del mercato azionario italiano)</i> Indice calcolato ipotizzando il reinvestimento dei dividendi (“total return”).</p>	Fondo	Benchmark	ALBOINO RE	100% FTSE Italia All Share TR
Fondo	Benchmark				
ALBOINO RE	100% FTSE Italia All Share TR				
<b>ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO</b>	6 Anni				
<b>PROFILO DI RISCHIO</b>	<b>Grado di rischio:</b> alto <b>Scostamento dal benchmark:</b> contenuto Lo scostamento rispetto al benchmark è inteso in termini di rischiosità ed è quindi misurato come differenza tra la volatilità del Fondo e quella del Benchmark.				
<b>POLITICA DI INVESTIMENTO</b>	<b>Categoria Assogestioni:</b> Azionario Italia. <b>Tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione:</b> Strumenti finanziari principalmente di natura azionaria denominati in euro. <b>Aree geografiche:</b> Principalmente Italia. <b>Categoria di emittenti:</b> Il Fondo persegue una composizione del portafoglio significativamente orientata verso Piccole e Medie imprese operanti in tutti i settori merceologici. <b>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</b> L’utilizzo degli strumenti derivati è finalizzato: - alla realizzazione di una più efficiente gestione del portafoglio;				

	<p>- alla copertura dei rischi di mercato; - a finalità di investimento.</p> <p>In relazione alla finalità di investimento il Fondo si avvale di una leva finanziaria pari a 1,4. Pertanto l'effetto sul valore della quota di variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari cui il Fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulta amplificato del 40%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite. L'utilizzo dei derivati non costituisce l'attività prevalente del Fondo.</p> <p><b>Si rinvia alla Sez. B), Parte I del Prospetto Completo per le informazioni di dettaglio sugli obiettivi e la politica di investimento del Fondo.</b></p>																																																						
<b>COSTI</b>																																																							
<p><b>TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b></p>	<p>La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale dell'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p> <table border="1" data-bbox="571 748 1487 1505"> <thead> <tr> <th colspan="2">Versamento in unica soluzione (PIC)</th> <th rowspan="2">Momento della Sottoscrizione</th> <th rowspan="2">Orizzonte Temporale di investimento consigliato (su base annua)</th> </tr> <tr> <th colspan="2">Versamento iniziale pari a 10.000 Euro Su base mensile</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4"><b>Voci di Costo</b></td> </tr> <tr> <td><b>A</b></td> <td>Commissioni di Sottoscrizione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td><b>B</b></td> <td>Commissioni di Gestione</td> <td></td> <td>1,80%</td> </tr> <tr> <td><b>C</b></td> <td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td><b>D</b></td> <td>Altri costi contestuali all'investimento</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td><b>E</b></td> <td>Altri costi successivi all'investimento - <i>Compenso Banca Depositaria</i></td> <td></td> <td>0,06% 0,06%</td> </tr> <tr> <td><b>F</b></td> <td>Bonus e premi</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td><b>G</b></td> <td>Diritti fissi d'ingresso</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td colspan="4"><b>Componenti dell'investimento finanziario</b></td> </tr> <tr> <td><b>H</b></td> <td>Importo Versato</td> <td>100%</td> <td></td> </tr> <tr> <td><b>I=H-G</b></td> <td>Capitale Nominale</td> <td>100%</td> <td></td> </tr> <tr> <td><b>L=I-(A+C+D-F)</b></td> <td>Capitale Investito</td> <td>100%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>- L'incidenza dei costi fissi è parametrata ad un importo versato di 10.000 euro. - L'incidenza effettiva a carico di ogni sottoscrizione sarà proporzionale all'importo effettivamente versato.</p> <p><b>Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta una semplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto Completo.</b></p>	Versamento in unica soluzione (PIC)		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte Temporale di investimento consigliato (su base annua)	Versamento iniziale pari a 10.000 Euro Su base mensile		<b>Voci di Costo</b>				<b>A</b>	Commissioni di Sottoscrizione	0,00%	0,00%	<b>B</b>	Commissioni di Gestione		1,80%	<b>C</b>	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%	<b>D</b>	Altri costi contestuali all'investimento	0,00%	0,00%	<b>E</b>	Altri costi successivi all'investimento - <i>Compenso Banca Depositaria</i>		0,06% 0,06%	<b>F</b>	Bonus e premi	0,00%	0,00%	<b>G</b>	Diritti fissi d'ingresso	0,00%	0,00%	<b>Componenti dell'investimento finanziario</b>				<b>H</b>	Importo Versato	100%		<b>I=H-G</b>	Capitale Nominale	100%		<b>L=I-(A+C+D-F)</b>	Capitale Investito	100%	
Versamento in unica soluzione (PIC)		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte Temporale di investimento consigliato (su base annua)																																																				
Versamento iniziale pari a 10.000 Euro Su base mensile																																																							
<b>Voci di Costo</b>																																																							
<b>A</b>	Commissioni di Sottoscrizione	0,00%	0,00%																																																				
<b>B</b>	Commissioni di Gestione		1,80%																																																				
<b>C</b>	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%																																																				
<b>D</b>	Altri costi contestuali all'investimento	0,00%	0,00%																																																				
<b>E</b>	Altri costi successivi all'investimento - <i>Compenso Banca Depositaria</i>		0,06% 0,06%																																																				
<b>F</b>	Bonus e premi	0,00%	0,00%																																																				
<b>G</b>	Diritti fissi d'ingresso	0,00%	0,00%																																																				
<b>Componenti dell'investimento finanziario</b>																																																							
<b>H</b>	Importo Versato	100%																																																					
<b>I=H-G</b>	Capitale Nominale	100%																																																					
<b>L=I-(A+C+D-F)</b>	Capitale Investito	100%																																																					
<p><b>DESCRIZIONE DEI COSTI</b></p>	<p><b>Oneri a carico del sottoscrittore</b></p> <p><b>Diritti fissi</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 25 Euro quale rimborso forfetario del costo di ogni certificato singolo quando ne è richiesta l'emissione;</li> <li>• il rimborso, limitatamente agli effettivi esborsi, di tutte le spese di spedizione, postali e di corrispondenza sostenute dalla SGR nell'ambito del rapporto con il sottoscrittore tra cui, ad esempio, quelle relative all'invio dei certificati di partecipazione al domicilio del sottoscrittore quando questi lo richieda.</li> </ul>																																																						

### Oneri a carico del Fondo

- a) una commissione di gestione, calcolata quotidianamente sul valore complessivo netto di ciascun Fondo e prelevata dalla disponibilità di quest'ultimo nel primo giorno lavorativo del mese successivo pari a:

Fondo	Commissione di Gestione	
	Su base mensile	Su base annua
Alboino Re	0,15%	1,80%

- b) una commissione di performance pari alla percentuale riportata nella tabella sottostante, da applicare alla differenza maturata nell'anno solare tra l'incremento percentuale del valore unitario della quota del Fondo e l'incremento percentuale del benchmark, depurato dagli effetti fiscali.

Fondo	Benchmark	Comm. performance
Alboino Re	100% FTSE Italia All Share	20%

#### Esempio di calcolo della commissione di performance

- \* incremento quota (1Q) = 5%
- \* incremento parametro di riferimento per il calcolo delle commissioni di performance depurato (1B) = 2%
- \* Differenza 1Q-1B = 3%
- \* Commissione performance 3% x 20% = 0,60%

La commissione di performance è calcolata sul valore complessivo netto del Fondo alla fine del periodo di riferimento.

La commissione si applica soltanto nel caso in cui il rendimento percentuale del Fondo sia positivo nel periodo di riferimento e, qualora il rendimento del parametro di riferimento risulti di segno negativo, lo stesso verrà convenzionalmente eguagliato a zero.

Il calcolo della commissione è eseguito quotidianamente, accantonando un rateo che fa riferimento alla extraperformance maturata rispetto all'ultimo giorno dell'anno solare precedente.

Ogni giorno, ai fini del calcolo del valore complessivo del Fondo, la Società di gestione accredita al Fondo l'accantonamento del giorno precedente e addebita quello del giorno cui si riferisce il calcolo.

La commissione viene prelevata dalle disponibilità del Fondo il primo giorno lavorativo successivo al termine dell'anno di riferimento.

E' previsto un limite al compenso della Società di Gestione pari alla commissione di gestione fissa cui si aggiunge il 200% della stessa; quest'ultima percentuale costituisce il massimo prelevabile a titolo di commissione di performance.

- c) un compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per l'espletamento dell'incarico, articolato in due commissioni (una esente ed una imponibile in IVA), da corrisondersi mensilmente secondo la misura massima (IVA esclusa) indicata di seguito per ciascun Fondo; tale compenso è calcolato quotidianamente sul valore complessivo netto del Fondo e prelevato dalla disponibilità di quest'ultimo il primo giorno lavorativo del mese successivo:

per il **Fondo Alboino Re** 0,06% su base annua

- d) oneri di negoziazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari ivi compresi gli oneri connessi per il regolamento delle operazioni, nonché eventuali oneri addebitati da intermediari abilitati, banche o società di servizi esterni per il trasferimento titoli e/o regolamento delle operazioni in strumenti finanziari;

	<p>e) le spese di pubblicazione giornaliera del valore unitario delle quote e le spese di pubblicazione degli avvisi inerenti la liquidazione del Fondo, e le modifiche regolamentari richieste da mutamenti di legge o dalle disposizioni dell'Organo di Vigilanza;</p> <p>f) le spese di stampa della Relazione Semestrale e del Rendiconto annuale dei Fondi nonché tutti gli altri oneri derivanti da obblighi di comunicazione periodica alla generalità dei partecipanti, purché tali spese non si riferiscano a propaganda e pubblicità o comunque al collocamento delle quote;</p> <p>g) i compensi spettanti alla Società di Revisione per la verifica dei libri, dei documenti contabili di ciascun Fondo e per la certificazione dei Rendiconti annuali;</p> <p>h) gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e per le spese connesse;</p> <p>i) gli oneri fiscali di pertinenza del Fondo;</p> <p>j) il contributo di vigilanza che la SGR è tenuta a versare annualmente alla Consob per i Fondi.</p>
--	---

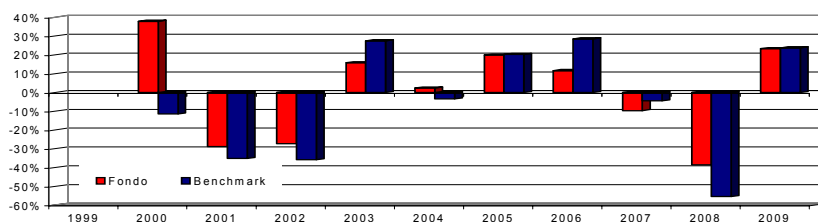
**Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto Completo per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale del Fondo.**

#### **DATI PERIODICI**

##### **RENDIMENTO STORICO**

##### **RENDIMENTO ANNUO DEL FONDO E DEL BENCHMARK<sup>(\*)</sup>**

<sup>(\*)</sup>Dal 2000 al 30.06.2006 il Benchmark del fondo è stato 50% "Numtel" (dal 01.02.2005 "Techstar") e 50% "Midex"; dal 30.06.2009 al 31.05.2009 il Benchmark del fondo è stato 100% Mibtel Total Return, dal 01.06.2009 il Benchmark è costituito da 100% FTSE Italia All-Share total return.



I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione e di rimborso a carico dell'investitore.

*I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.*

##### **TOTAL EXPENSE RATIO (TER)**

Il rapporto percentuale tra il totale degli oneri posti a carico del Fondo e il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. TER) è il seguente:

##### **Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio**

2009	2008	2007
2,32%	2,26%	2,12%

##### **RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI**

##### **Quota parte percepita in media dai collocatori**

Commissione di Gestione 2009	0%
------------------------------	----

**Si rinvia alla Parte II del Prospetto Completo per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.**

#### **INFORMAZIONI ULTERIORI**

##### **VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO**

Il valore unitario della quota è calcolato giornalmente e pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della SGR [www.gesti-re.it](http://www.gesti-re.it).

*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": dal 01/03/2010

**Il fondo comune di investimento denominato Alboino Re è offerto dal 12 ottobre 1999.**

La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.

#### **DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'**

La Gesti-Re SGR si assume la responsabilità della veridicità e completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto Semplificato, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

**Gesti – Re SGR S.p.A.**

**Il Presidente**

**(Danilo Mosca)**

