

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 | FONDO ALARICO RE Fondo comune di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE. Sottoscrizione delle quote mediante versamento in unica soluzione (PIC) |
| GESTORE | GESTI-RE SGR S.p.A. con sede legale in Milano, Via Turati n. 9 |
| ALTRE INFORMAZIONI | Codice Isin al Portatore IT0003108161 Valuta di denominazione Euro Data di istituzione del Fondo: 23 febbraio 2000 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

| TIPOLOGIA DI GESTIONE | Flessibile | | | | | | |
|--|--|---------|-------------------|--------|--|--|---------|
| OBIETTIVO DELLA GESTIONE | Il Fondo ha come obiettivo il significativo incremento nel lungo periodo del valore del capitale investito senza vincoli predeterminati relativamente alle classi di strumenti finanziari in cui investire nell’ambito della misura di rischio stabilita dal gestore e rappresentata dal Value at risk (VaR). Data la natura del Fondo non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di investimento del Fondo. In luogo del benchmark, viene indicata una misura di rischio alternativa <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 80%;"></th> <th style="width: 20%; text-align: center;">Misura di rischio</th> <th style="width: 20%; text-align: center;">Valore</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Value at Risk:</i> orizzonte temporale 1 mese, intervallo di confidenza 99%</td> <td></td> <td style="text-align: center;">-20,00%</td> </tr> </tbody> </table> | | Misura di rischio | Valore | <i>Value at Risk:</i> orizzonte temporale 1 mese, intervallo di confidenza 99% | | -20,00% |
| | Misura di rischio | Valore | | | | | |
| <i>Value at Risk:</i> orizzonte temporale 1 mese, intervallo di confidenza 99% | | -20,00% | | | | | |
| ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO | 6 Anni | | | | | | |
| PROFILO DI RISCHIO | Grado di rischio: alto | | | | | | |
| POLITICA DI INVESTIMENTO | Categoria Assogestioni: Flessibile. Tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione: strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e monetaria denominati in Euro e/o in valuta estera. Il Fondo può altresì essere investito in OICR e/o SICAV di natura azionaria e/o obbligazionaria, armonizzati e/o non armonizzati, denominati in Euro e/o valuta estera, purché la composizione del portafoglio quale risulta dalle disposizioni regolamentari sia compatibile con la politica di investimento del Fondo. Aree geografiche: Non sono previsti limiti specifici inerenti il Paese di emissione e la valuta di denominazione che, per la componente in Euro, risulterà comunque pesata in modo significativo all’interno del portafoglio. Per gli strumenti finanziari di natura obbligazionaria normalmente scambiati su circuiti alternativi ai mercati regolamentati si fa riferimento al Paese emittente. Categoria di emittenti: Il Fondo può investire in strumenti finanziari di natura obbligazionaria di emittenti non dotati di rating o dotati di rating inferiore all’investment grade (BBB-) in misura non superiore al 50% del patrimonio netto. | | | | | | |

| | <p>Operazioni in strumenti finanziari derivati: L'utilizzo degli strumenti derivati è finalizzato: - alla realizzazione di una più efficiente gestione del portafoglio; - 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>Si rinvia alla Sez. B), Parte I del Prospetto Completo per le informazioni di dettaglio sugli obiettivi e la politica di investimento del Fondo.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---|-------------------------------------|---|------------------------------|---|--|--|----------------------|--|--|--|----------|-------------------------------|-------|-------|----------|-------------------------|--|-------|----------|---|-------|-------|----------|--|-------|-------|----------|--|--|----------------|----------|---------------|-------|-------|----------|--------------------------|-------|-------|---|--|--|--|----------|-----------------|------|--|--------------|-------------------|------|--|----------------------|--------------------|------|--|
| COSTI | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</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="497 875 1412 1630"> <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">Voci di Costo</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>Commissioni di Sottoscrizione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>Commissioni di Gestione</td> <td></td> <td>1,80%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>Altri costi contestuali all'investimento</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>Altri costi successivi all'investimento - <i>Compenso Banca Depositaria</i></td> <td></td> <td>0,08% 0,08%</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>Bonus e premi</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>G</td> <td>Diritti fissi d'ingresso</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td colspan="4">Componenti dell'investimento finanziario</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>Importo Versato</td> <td>100%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>I=H-G</td> <td>Capitale Nominale</td> <td>100%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=I-(A+C+D-F)</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>Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta una esemplificazione 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.</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 | | Voci di Costo | | | | A | Commissioni di Sottoscrizione | 0,00% | 0,00% | B | Commissioni di Gestione | | 1,80% | C | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00% | 0,00% | D | Altri costi contestuali all'investimento | 0,00% | 0,00% | E | Altri costi successivi all'investimento - <i>Compenso Banca Depositaria</i> | | 0,08% 0,08% | F | Bonus e premi | 0,00% | 0,00% | G | Diritti fissi d'ingresso | 0,00% | 0,00% | Componenti dell'investimento finanziario | | | | H | Importo Versato | 100% | | I=H-G | Capitale Nominale | 100% | | L=I-(A+C+D-F) | 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 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Voci di Costo | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | Commissioni di Sottoscrizione | 0,00% | 0,00% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B | Commissioni di Gestione | | 1,80% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| C | Costi delle garanzie e/o immunizzazione | 0,00% | 0,00% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| D | Altri costi contestuali all'investimento | 0,00% | 0,00% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| E | Altri costi successivi all'investimento - <i>Compenso Banca Depositaria</i> | | 0,08% 0,08% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| F | Bonus e premi | 0,00% | 0,00% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| G | Diritti fissi d'ingresso | 0,00% | 0,00% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Componenti dell'investimento finanziario | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| H | Importo Versato | 100% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| I=H-G | Capitale Nominale | 100% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| L=I-(A+C+D-F) | Capitale Investito | 100% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>DESCRIZIONE DEI COSTI</p> | <p>Oneri a carico del sottoscrittore Diritti fissi</p> <ul style="list-style-type: none"> • 25 Euro quale rimborso forfetario del costo di ogni certificato singolo quando ne è richiesta l'emissione; • 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.

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 |
| Alarico 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 |
|------------|--|-------------------|
| Alarico Re | 50% FTSE Italia All Share 50% MTS BTP | 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 Alarico Re** 0,08% su base annua

- d) oneri di negoziazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari

| | <p>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> <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> | | | | | | | | | |
|---|--|---|--|------------------------------|------|------|------|-------|-------|-------|
| <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.</p> | | | | | | | | | | |
| <p>DATI PERIODICI</p> | | | | | | | | | | |
| <p>RENDIMENTO STORICO</p> |  <p>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.</p> | | | | | | | | | |
| <p>TOTAL EXPENSE RATIO (TER)</p> | <p>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:</p> <table border="1" data-bbox="619 1534 1316 1691"> <thead> <tr> <th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th>2010</th> <th>2009</th> <th>2008</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2,51%</td> <td>2,32%</td> <td>2,27%</td> </tr> </tbody> </table> | Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | 2010 | 2009 | 2008 | 2,51% | 2,32% | 2,27% |
| Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | | | | | | | | |
| 2010 | 2009 | 2008 | | | | | | | | |
| 2,51% | 2,32% | 2,27% | | | | | | | | |
| <p>RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI</p> | <table border="1" data-bbox="619 1736 1316 1825"> <thead> <tr> <th colspan="2">Quota parte percepita in media dai collocatori</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Commissione di Gestione 2010</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table> | Quota parte percepita in media dai collocatori | | Commissione di Gestione 2010 | 0% | | | | | |
| Quota parte percepita in media dai collocatori | | | | | | | | | | |
| Commissione di Gestione 2010 | 0% | | | | | | | | | |
| <p>Si rinvia alla Parte II del Prospetto Completo per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.</p> | | | | | | | | | | |
| <p>INFORMAZIONI ULTERIORI</p> | | | | | | | | | | |
| <p>VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO</p> | <p>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.</p> | | | | | | | | | |

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": 28/02/2011

Data di validità della Parte "Informazioni Specifiche": dal 1/03/2011

Il fondo comune di investimento denominato Alarico Re è offerto dal 23 aprile 2001.

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)

