

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 FEDERICO 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 IT0004403470 Valuta di denominazione Euro Data di istituzione del Fondo: 10 luglio 2008 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 1.000 euro; 1.000 euro per i versamenti successivi. Finalità della proposta di investimento finanziario: incremento del valore del capitale investito nel medio/lungo periodo.

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	Flessibile				
OBIETTIVO DELLA GESTIONE	Il Fondo ha come obiettivo l’incremento 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 style="background-color: #cccccc;"> <th style="text-align: center; border: none;">Misura di rischio</th> <th style="text-align: center; border: none;">Valore</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="border: none;"><i>Value at Risk</i>: orizzonte temporale 1 mese, intervallo di confidenza 99%</td> <td style="text-align: right; border: none;">-4,00%</td> </tr> </tbody> </table>	Misura di rischio	Valore	<i>Value at Risk</i> : orizzonte temporale 1 mese, intervallo di confidenza 99%	-4,00%
Misura di rischio	Valore				
<i>Value at Risk</i> : orizzonte temporale 1 mese, intervallo di confidenza 99%	-4,00%				
ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO	5 Anni				
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio				
POLITICA DI INVESTIMENTO	<p>Categoria Assogestioni: Flessibile.</p> <p>Tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione: strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e monetaria denominati in Euro, Dollari, Yen e Sterline. La quota investita in ciascuna delle tre classi può variare dallo 0% al 100% in funzione dell’andamento dei mercati finanziari.</p> <p>Aree geografiche: principalmente Unione Europea, Nord America, Pacifico e Paesi Emergenti.</p> <p>Categoria di emittenti: Per la componente obbligazionaria e monetaria, emittenti sovrani ed organismi internazionali, investimento contenuto in emittenti societari. Per le azioni, emittenti a piccola, media e grande capitalizzazione.</p> <p>Operazioni in strumenti finanziari derivati: L’utilizzo degli strumenti derivati è finalizzato: <ul style="list-style-type: none"> - alla realizzazione di una più efficiente gestione del portafoglio; - alla copertura dei rischi di mercato; - a finalità di investimento. </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.

Si rinvia alla Sez. B), Parte I del Prospetto Completo per le informazioni di dettaglio sugli 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 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.

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		1,50%
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>		0,13% 0,13%
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%	

- 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.

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.

DESCRIZIONE DEI COSTI

Oneri a carico dei sottoscrittori

Diritti fissi

- 5 euro per ogni versamento in unica soluzione nonché sulle operazioni di passaggio tra fondi;
- 25 Euro per l'emissione dei certificati. Rimangono a carico del sottoscrittore gli oneri connessi alla spedizione del certificato materiale e quelli connessi all'assicurazione del medesimo volta a garantirne un sicuro trasferimento.

Gli importi di cui ai punti sopra possono essere aggiornati ogni anno sulla base della variazione intervenuta rispetto all'ultimo aggiornamento dell'indice generale accertato dall'ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati.

Commissioni di ingresso

Non si applicano commissioni di sottoscrizione, fatta eccezione per le sottoscrizioni effettuate nell'ambito dell'offerta fuori sede tramite i promotori finanziari come di seguito indicato:

Scaglioni di investimento Euro		Percentuale	
-	10.000	3,0%	100%
10.001	20.000	2,5%	
20.001	50.000	2,0%	
50.001	100.000	1,5%	
100.001	250.000	1,0%	
Oltre 250.000		0,5%	

Per le sottoscrizioni mediante versamento in un'unica soluzione, si applicano le commissioni di cui alla tabella sopra riportata, in relazione allo scaglione di appartenenza del controvalore sottoscritto dall'investitore. Non è prevista nessuna commissione di uscita.

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
FERERICO RE	0,125%	1,50%

- b) una commissione di incentivo a favore della SGR di gestione pari al 20% della differenza tra l'incremento percentuale del valore della quota e l'obiettivo di rendimento del fondo, fissato nella misura di:

Fondo	Benchmark	
FERERICO RE	100%	MTS BOT + 2%

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.

Al fine di chiarire il conteggio della provvigione di incentivo, si veda l'esempio che segue:

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%

- c) un compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per l'espletamento dell'incarico, articolato in due commissioni (una esente ed una imponibile in IVA), da corrisponderci mensilmente secondo la misura massima (IVA

	<p>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 FEDERICO RE 0,13% su base annua</p> <p>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> <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	<p>Il fondo è operativo dal 1 aprile 2009 I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione e di rimborso a carico dell'investitore. <i>I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</i></p>									
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	<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"> <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>1,76</td> <td>1,30%</td> <td>n.d.</td> </tr> </tbody> </table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2010	2009	2008	1,76	1,30%	n.d.
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2010	2009	2008								
1,76	1,30%	n.d.								
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	<table border="1"> <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%									

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	<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 Federico Re è offerto dal 1 aprile 2009.

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)

