



## **PARTE II del Prospetto Completo**

### **ILLUSTRAZIONE DEI DATI PERIODICI DI RISCHIO/RENDIMENTO E COSTI DEL FONDO**

# **Federico Re**

## **Fondo Flessibile**

La Parte II del Prospetto Completo, da consegnare su richiesta dell'investitore, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

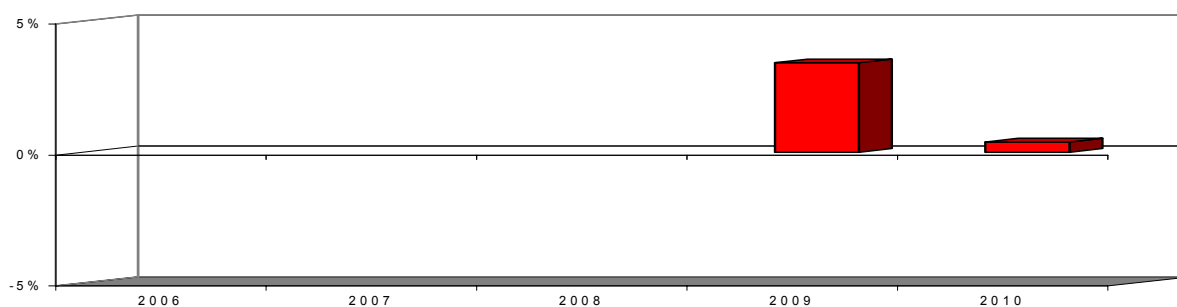
Data di deposito in Consob della Parte II: 28/02/2011

Data di validità della Parte II: 01/03/2011.

## 1. DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO DEL FONDO

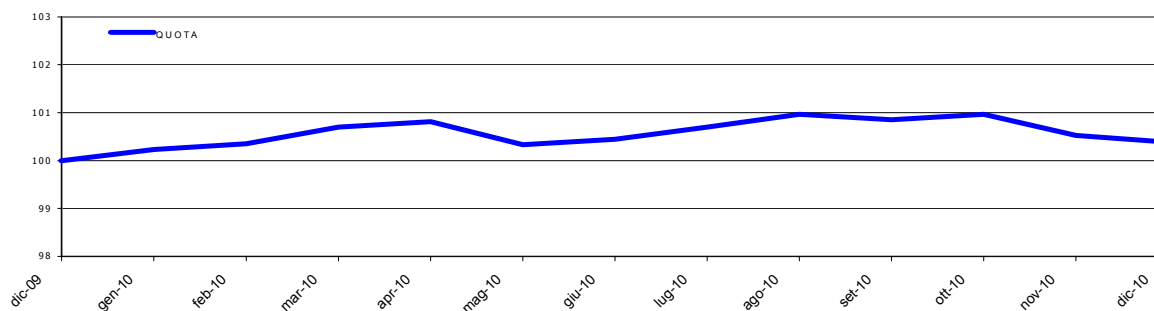
<b>Fondo</b>	<b>FEDERICO RE</b>	
<b>Categoria Assogestioni</b>	FLESSIBILE	
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO	
<b>Misura di rischio*</b>	<i>Ex Ante (VaR, 1 mese, 99%):</i>	<b>- 4,00 %</b>
	<i>Ex Post (minor rendimento mensile):</i>	<b>- 0,52%</b>
	La misura di rendimento ex post è pari al minor rendimento realizzato su base mensile nel corso dell'ultimo anno determinato escludendo l'1% dei peggiori risultati.	

### RENDIMENTO ANNUO DEL FONDO



\* Lo stile gestionale flessibile non consente l'individuazione del benchmark. In luogo del benchmark viene fornita una misura di rischio alternativa.

### ANDAMENTO DEL VALORE DELLA QUOTA DEL FONDO NEL 2010



<b>Data di inizio collocamento:</b>	01 Aprile 2009	<b>Patrimonio netto al 30/12/2010:</b>	18.584.330 Euro
<b>Durata del Fondo</b>	31 dicembre 2050	<b>Valore quota al 30/12/2010:</b>	5,191 Euro

Rendimento medio composto su base annua		
Fondo/benchmark	Ultimi 3 anni*	Ultimi 5 anni*
Federico Re.	1,26%	n.d.
Benchmark	Non previsto	Non previsto

\* poiché il Fondo è attivo da un periodo inferiore a 3 anni i rendimenti esposti sono calcolati dal 1 aprile del 2009 data di inizio operatività.

I dati di rendimento del Fondo non includono i costi (p.e. commissioni di performance) a carico dell'investitore. **I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

### Quota parte percepita in media dai collocatori

Commissione di Gestione su base annua	0%
---------------------------------------	----

## 2. TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO

	Provvigione			TER degli OICR sottostanti	Compenso e spese della banca depositaria	Spese Revisione	Contributo Consob	Spese legali e giudiziarie	Spese di pubblic.one	Altri oneri	Totale
	di Gestione	di Incentivo	Totale								
<b>Fondo Federico RE</b>											
2010	1,50%	0%	1,50%	0%	0,14%	0,04%	0,01%	0%	0,01%	0,05%	<b>1,76%</b>
2009	1,13%	0%	1,13%	0%	0,10%	0,05%	0%	0%	0,02%	0%	<b>1,30%</b>
2008	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	<b>n.d.</b>

### Annotazioni:

- La voce “Compenso e spese della banca depositaria” comprende il compenso delle funzioni ai sensi di legge di banca depositaria, nonché le spese legate alle attività generali di *settlement* e di tenuta dei conti; la Banca Depositaria non svolge attività di calcolo del valore delle quote (c.d. NAV);
- Il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti;
- La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell’entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, né degli oneri fiscali sostenuti, né degli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo;
- Inoltre, la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sul Sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso (si rinvia alla Parte I, sez. C, par. 11.1);
- Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dai Fondi nell’ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa del rendiconto dei Fondi (Parte C) Sez. IV.