

Prospetto Semplificato relativo all'offerta di quote del fondo Aureo PrimaClasse Dinamico – versamento in unica soluzione

"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 Aureo PrimaClasse Dinamico (di seguito, il "Fondo").

INFORMAZIONI GENERALI		
NOME	AUREO PRIMACLASSE DINAMICO – Fondo di fondi comune di investimento mobiliare di diritto italiano non armonizzato ai sensi della Direttiva 85/611/CEE, appartenente al Sistema Aureo.	
SOCIETÀ DI GESTIONE	AUREO GESTIONI S.G.R.p.A. con sede legale e direzione generale in Milano, via Revere n. 14.	
ALTRE INFORMAZIONI	<p>Codice ISIN: IT0001484754</p> <p>Data di istituzione: 26 gennaio 2000</p> <p>Valuta di denominazione: euro.</p> <p>Destinazione dei proventi: il Fondo è ad accumulazione dei proventi.</p> <p>Caratteristiche della proposta di investimento: l'investimento in quote del Fondo potrà avvenire in un'unica soluzione, mediante versamento di un importo iniziale minimo pari ad euro 5.000. I versamenti successivi dovranno essere di importo non inferiore a 1.000 euro.</p>	
OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO		
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione:	a <i>benchmark</i> (con stile di gestione attivo).
	Obiettivo della gestione:	accrescimento del valore del capitale investito.
	Parametro di riferimento (c.d. <i>benchmark</i>):	10% JP Morgan Cash Index Euro Currency 1 month 40% JP Morgan Global Government Bond Index Euro hedged 50% MSCI All Countries World TR NET Index Euro hedged
ORIZZONTE TEMPORALE	Orizzonte temporale d'investimento consigliato:	7 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio:	medio-alto Il grado di rischio del Fondo sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento ed è indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: "basso", "medio-basso", "medio", "medio-alto", "alto" e "molto alto".
	Scostamento dal <i>benchmark</i> :	possibili contenuti scostamenti dell'andamento del Fondo rispetto al <i>benchmark</i> possono essere imputabili alle caratteristiche degli investimenti degli OICR in portafoglio ed alle proporzioni con cui gli stessi OICR sono detenuti dal Fondo.

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

PROFILO DI RISCHIO	Scostamento dal <i>benchmark</i> :	<i>L'intensità e la direzione della gestione in termini di scostamento dal benchmark vengono qualificate attraverso la scelta di una tra le seguenti classi gestionali: contenuto, significativo e rilevante</i>
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria	bilanciati.
	Tipologie di strumenti finanziari e relativa valuta di denominazione:	investimento prevalente in OICR di natura azionaria, denominati in euro e in valute diverse dall'euro; investimento significativo in OICR di natura obbligazionaria o monetaria, denominati in euro e in valute diverse dall'euro; investimento contenuto in OICR flessibili <i>total return</i> , denominati in euro e in valute diverse dall'euro; investimento residuale in OICR collegati.
	Aree geografiche:	principalmente OICR che investono in Nord America, Unione Europea e Pacifico.
	Categorie di emittenti:	<u>per la componente azionaria:</u> principalmente OICR, caratterizzati da molteplici stili di gestione, che investono in emittenti di tutti i settori industriali, a capitalizzazione media e/o elevata. <u>per la componente obbligazionaria / monetaria:</u> principalmente OICR che investono in titoli governativi e/o di organismi internazionali;
	Specifici fattori di rischio	<u>Duration:</u> principalmente OICR che investono in strumenti obbligazionari e monetari di breve, medio e lungo termine con <i>duration</i> complessiva compresa tra 3 e 7 anni; <u>Rating:</u> principalmente OICR che investono in titoli <i>investment grade</i> ; <u>Paesi Emergenti:</u> è possibile l'investimento in via residuale in OICR che investono in titoli di emittenti di Paesi Emergenti; <u>Rischio di cambio:</u> l'esposizione valutaria potrà non essere coperta sistematicamente.
	Operatività in derivati:	l'utilizzo di strumenti finanziari derivati ha finalità sia di copertura, sia di più efficiente gestione del Fondo; l'utilizzo degli strumenti derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo.
	<i>Per informazioni di dettaglio in merito agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo si rinvia alla Sezione B) della Parte I del Prospetto Completo.</i>	

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 d'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.

		momento della sottoscrizione	orizzonte temporale d'investimento consigliato (su base annua)
voci di costo			
A	commissioni di sottoscrizione	2,00%	0,29%
B	commissioni di gestione		1,50%
C	costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0,00%	0,00%
D	altri costi contestuali all'investimento	0,00%	0,00%
E	altri costi successivi all'investimento		0,49%
F	bonus e premi	0,00%	0,00%
G	diritti fissi d'ingresso	0,02%	0,00%
componenti dell'investimento finanziario			
H	importo versato	100,00%	
I=H-G	capitale nominale	99,98%	
L=I-(A+C+D-F)	capitale investito	97,98%	

La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'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 Sezione C) della Parte I del Prospetto Completo.

DESCRIZIONE DEI COSTI

Oneri direttamente a carico del sottoscrittore:

a) Commissione di sottoscrizione

A fronte di ogni sottoscrizione la SGR trattiene commissioni di sottoscrizione prelevate in misura percentuale sull'ammontare delle somme investite nella misura di seguito indicata.

Commissione di sottoscrizione	2,00%
-------------------------------	-------

Non è prevista l'applicazione di commissioni di rimborso. In caso di operazioni di passaggio tra Fondi, saranno applicate le commissioni di sottoscrizione previste per il Fondo in cui si intende investire.

Reinvestimento senza spese

Qualora il sottoscrittore, nei precedenti 12 mesi, abbia chiesto il rimborso di quote del Fondo, l'investimento nelle quote del Fondo non sarà gravato da commissioni di sottoscrizione fino alla concorrenza dell'importo già corrisposto a titolo di commissione di sottoscrizione in relazione alle quote precedentemente rimborsate.

b) Diritti fissi

Diritti fissi per ciascuna operazione di sottoscrizione e passaggio tra Fondi (ad eccezione delle operazioni di passaggio tra Fondi programmato)	2 euro
Diritti fissi per ciascuna richiesta di emissione e consegna del certificato, raggruppamento e frazionamento di certificati	20 euro

COSTI

DESCRIZIONE DEI COSTI

Oneri a carico del Fondo:

a) *Provvigione di gestione*

La provvigione di gestione è calcolata quotidianamente sul valore complessivo netto del Fondo e prelevata mensilmente dalle disponibilità dello stesso il primo giorno lavorativo successivo al mese di riferimento. La provvigione di gestione a carico del Fondo è fissata nella misura che segue.

Provvigione di gestione (su base annua)	1,50 %
---	--------

Sono altresì a carico del sottoscrittore le imposte e le tasse eventualmente dovute in relazione alla sottoscrizione ed alla comunicazione dell'avvenuto investimento.

b) *Provvigione di incentivo*

La provvigione di incentivo dipende dalla circostanza che la variazione del valore delle quote del Fondo complessivamente registrata nell'anno solare (1° gennaio- 31 dicembre) sia positiva e superiore alla variazione, nello stesso periodo, del parametro di riferimento di seguito specificato: 10% JP Morgan Cash Index Euro Currency 1 month; 40% JP Morgan Global Government Bond Index Euro hedged; 50% MSCI All Countries World TR NET Index Euro hedged ("extra-rendimento").

La provvigione di incentivo è calcolata in occasione di ogni giorno di calcolo del valore della quota, confrontando l'ultimo valore della quota disponibile con quello del medesimo giorno dell'anno solare precedente e prelevata con periodicità annuale entro il decimo giorno lavorativo successivo al termine di ciascun esercizio.

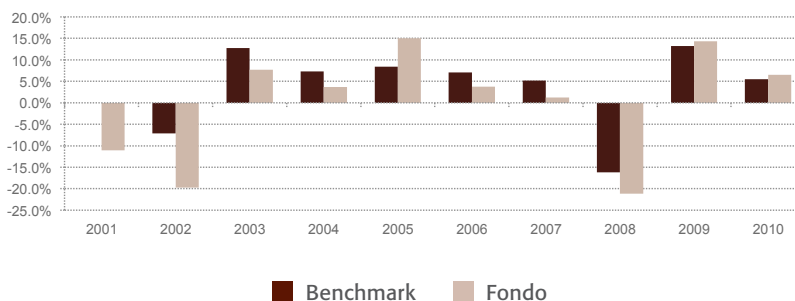
Ai fini del calcolo della provvigione di incentivo è applicata un'aliquota pari al 30% dell'extra-rendimento.

Per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale del Fondo si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto Completo.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO

Aureo Primaclasse Dinamico
Rendimento annuo del Fondo e del Benchmark



I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione a carico dell'investitore.

La serie storica del benchmark è disponibile solo a partire dal 2002.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

DATI PERIODICI

TOTALE EXPENSE RATIO (TER)

Si riporta di seguito il rapporto percentuale – riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio – fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. "TER").

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2008	2009	2010
1,98%	2,14%	2,63%

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

Si riporta di seguito la quota – parte del totale delle commissioni attive retrocesse ai distributori nell'ultimo anno solare.

Quota parte retrocessa ai distributori	
2010	62,8 %

Per le informazioni di dettaglio sui dati periodici si rinvia alla Parte II del Prospetto Completo.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE
DELL'INVESTIMENTO

Il valore unitario della quota è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24Ore", con indicazione della relativa data di riferimento. Il valore può essere altresì rilevato sul sito internet della SGR (www.aureo.it).

Il Prospetto Semplificato deve essere consegnato all'investitore prima della sottoscrizione delle quote del Fondo unitamente al Modulo di sottoscrizione.

La partecipazione al Fondo è disciplinata dal Regolamento di Gestione.

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

La presente parte "Informazioni Specifiche" del Prospetto Semplificato è stata depositata presso la Consob in data 28 febbraio 2011 ed è valida a decorrere dal 1 marzo 2011.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Società di gestione del risparmio, AUREO GESTIONI S.G.R.p.A., si assume la responsabilità della veridicità e completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto Semplificato, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale

