

Prospetto Semplificato relativo all'offerta di quote del fondo Aureo PrimaClasse Flessibile – 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 Flessibile (di seguito, il "Fondo").

INFORMAZIONI GENERALI			
NOME	AUREO PRIMACLASSE FLESSIBILE – 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: IT0001484713</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:	flessibile	
	Obiettivo della gestione:	perseguimento di obiettivi di rendimento senza vincoli predeterminati relativamente alle classi di strumenti finanziari (azioni/obbligazioni) in cui investire, nell'ambito della misura di rischio predeterminata.	
	Parametro di riferimento (in considerazione della natura flessibile del Fondo, non è possibile individuare un parametro di riferimento significativo per lo stile di gestione; viene pertanto indicata una misura di rischio che qualifica la massima perdita potenziale su un determinato orizzonte temporale e all'interno di un dato livello di probabilità):	Misura di rischio	Valore
		Value at risk ("VAR") – orizzonte temporale 1 mese – livello di confidenza 99%	3,8%
ORIZZONTE TEMPORALE	Orizzonte temporale d'investimento consigliato:	5 anni	

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

<p>PROFILO DI RISCHIO</p>	<p>Grado di rischio:</p>	<p>medio-alto Il grado di rischio del Fondo è parametrato alla misura del VaR (Value at Risk) atteso e sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento. In particolare, il grado di rischio è definito sulla base della stima della perdita potenziale dell'investimento in un dato orizzonte temporale (mensile) con un certo livello di confidenza (99%): maggiore è il grado di rischio, maggiore è la perdita potenziale nella quale il Fondo, e quindi l'investimento, può incorrere nel periodo di tempo considerato per il grado di confidenza (probabilità) prescelto. Il grado di rischio è indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: "basso", "medio-basso", "medio", "medio-alto", "alto" e "molto alto".</p>
<p>POLITICA DI INVESTIMENTO</p>	<p>Categoria:</p>	<p>flessibili.</p>
	<p>Tipologie di strumenti finanziari e relativa valuta di denominazione:</p>	<p>OICR di natura azionaria, obbligazionaria o flessibili <i>total return</i>, denominati in euro e valute diverse dall'euro.</p>
	<p>Aree geografiche:</p>	<p>principalmente OICR che investono in Nord America, Unione Europea e Pacifico.</p>
	<p>Categorie di emittenti:</p>	<p><u>per la componente obbligazionaria / monetaria:</u> principalmente OICR che investono in titoli governativi, di organismi internazionali o societari; <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.</p>
	<p>Specifici fattori di rischio</p>	<p><u>Rating:</u> principalmente OICR che investono in titoli <i>investment grade</i>; <u>Paesi Emergenti:</u> è possibile l'investimento contenuto in OICR che investono in titoli di emittenti di Paesi Emergenti; <u>Rischio di cambio:</u> gestione attiva del rischio di cambio.</p>
	<p>Operatività in derivati:</p>	<p>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.</p>
	<p><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></p>	

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	1,00%	0,20%
B	commissioni di gestione		1,20%
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		0,51%
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	98,98%	

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	1,00%
-------------------------------	-------

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)	1,20 %
---	--------

b) *Provvigione di incentivo*

La provvigione di incentivo viene applicata quando il valore della quota del Fondo sia aumentato e sia superiore al valore più elevato mai raggiunto a decorrere dalla data del 30 giugno 2006.

La provvigione di incentivo è calcolata e prelevata in occasione di ogni giorno di calcolo del valore della quota, moltiplicando un'aliquota pari al 10% dell'incremento assoluto del valore della quota rispetto al valore più elevato mai raggiunto a decorrere dalla data del 30 giugno 2006 per il minor ammontare tra il valore complessivo netto del fondo disponibile nel giorno di calcolo e il valore complessivo netto medio del Fondo nel periodo in cui si riferisce detto incremento.

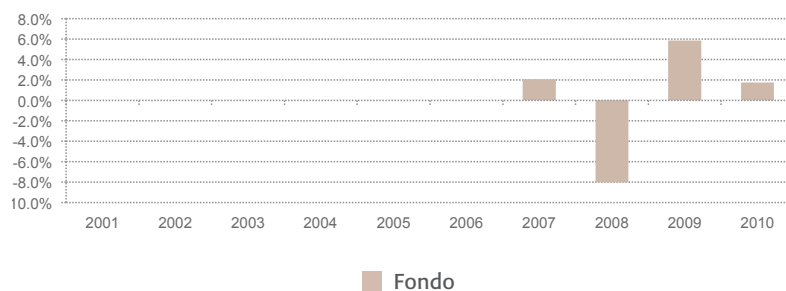
Per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale del Fondo si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto Completo.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO

Aureo Primaclasse Flessibile

Rendimento annuo del Fondo



A far data dal 12 giugno 2006, la politica di investimento del Fondo ha subito significative modifiche che non consentono di rappresentare i dati storici relativi all'andamento del Fondo. Pertanto, i dati di rendimento sono forniti a partire dal 2007.

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

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
1,70%	1,73%	1,85%

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	66,1 %
2010	66,1 %

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

