

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

INFORMAZIONI GENERALI		
NOME	<b>AUREO LIQUIDITA'</b> – Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato ai sensi della Direttiva 85/611/CEE, appartenente al Sistema Aureo.	
SOCIETÀ DI GESTIONE	<b>AUREO GESTIONI S.G.R.p.A.</b> con sede legale e direzione generale in Milano, via Revere n. 14.	
ALTRE INFORMAZIONI	<p><b>Codice ISIN:</b> IT0003389464</p> <p><b>Data di istituzione:</b> 24 ottobre 2001</p> <p><b>Valuta di denominazione:</b> euro</p> <p><b>Destinazione dei proventi:</b> il Fondo è ad accumulazione dei proventi.</p> <p><b>Caratteristiche della proposta di investimento:</b> l'investimento in quote del Fondo potrà avvenire in un'unica soluzione, mediante versamento di un importo minimo pari ad euro 500.</p>	
OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO		
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione:	a <i>benchmark</i> (con stile di gestione attivo).
	Obiettivo della gestione:	modesto incremento del capitale
	Parametro di riferimento (c.d. <i>benchmark</i> ):	100% ML Emu Direct Governments, 1-6 month
ORIZZONTE TEMPORALE	Orizzonte temporale d'investimento consigliato:	1 anno
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio:	basso 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> :	contenuti scostamenti della composizione del Fondo rispetto al <i>benchmark</i> , attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti nell'indice di riferimento o presenti in proporzioni diverse, al fine di realizzare un miglior rendimento corretto per il rischio nel lungo periodo.

## 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:	liquidità Area Euro
	Tipologie di strumenti finanziari e relativa valuta di denominazione:	principalmente strumenti finanziari di natura obbligazionaria e monetaria, denominati in euro; investimento residuale in quote di OICR.
	Aree geografiche:	esclusivamente Paesi dell'Unione rientranti nella zona A, Banche Multilaterali di Sviluppo, Fondo Monetario Internazionale e Banca dei Regolamenti Internazionali.
	Categorie di emittenti:	principalmente emittenti governativi e sopranazionali
	Specifici fattori di rischio	<u>Duration</u> : non superiore a 6 mesi; <u>Rating</u> : principalmente titoli con <i>rating</i> non inferiore ad A2 (Moody's), A (S&P) oppure <i>rating</i> equivalente assegnato da altra agenzia.
	Operatività in derivati:	l'utilizzo di strumenti finanziari derivati ha finalità sia di copertura, sia di più efficiente gestione del Fondo; l'utilizzo è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo.
	<b><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></b>	

## COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<i>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.</i>
---------------------------------------	---

## COSTI

### TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

		momento della sottoscrizione	orizzonte temporale d'investimento consigliato (su base annua)
<b>voci di costo</b>			
A	commissioni di sottoscrizione	0,0%	0,00%
B	commissioni di gestione		0,40%
C	costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0,00%	0,00%
D	altri costi contestuali	0,00%	0,00%
E	altri costi successivi all'investimento		0,10%
F	bonus e premi	0,00%	0,00%
G	diritti fissi d'ingresso	0,02%	0,02%
<b>componenti dell'investimento finanziario</b>			
H	importo versato	100,0%	
I=H-G	capitale nominale	99,98%	
L=I-(A+C+D-F)	capitale investito	99,98%	

**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	0%
-------------------------------	----

Non è prevista l'applicazione di commissioni di rimborso.

##### 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 di operazioni di investimento programmato	2 euro
Diritti fissi per ciascuna richiesta di emissione e consegna del certificato, raggruppamento e frazionamento di certificati	20 euro
Spese di spedizione, postali e di corrispondenza sostenute dalla SGR nell'ambito del rapporto con il partecipante	importi effettivamente sostenuti

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

## 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)
---

0,40 %
--------

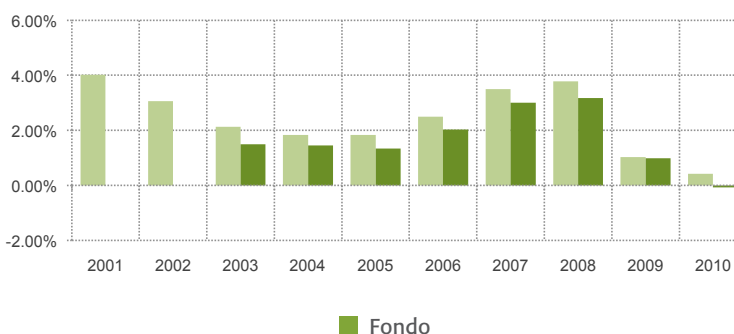
**Per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale del Fondo si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto Completo**

## DATI PERIODICI

### RENDIMENTO STORICO

#### Aureo Liquidità

##### Rendimento annuo del Fondo e del Benchmark



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.***

### 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
0,49%	0,49%	0,50%

### 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	65.3 %
------	--------

**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](http://www.aureo.it)).

## INFORMAZIONI ULTERIORI

*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 del Fondo.***

*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**