

Prospetto Semplificato relativo all'offerta di quote del fondo Aureo Finanza Etica – adesione a piani di accumulo

"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 Finanza Etica (di seguito, il "Fondo").

INFORMAZIONI GENERALI											
NOME	AUREO FINANZA ETICA - Fondo Comune di investimento mobiliare di diritto italiano non armonizzato ai sensi della Direttiva 85/611/CEE										
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: IT0003341747</p> <p>Data di istituzione: 20 marzo 2002</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 l'adesione a piani di accumulo ("PAC") aventi le caratteristiche di seguito indicate.</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 25%;">Periodicità versamento</th> <th style="width: 25%;">Importo minimo iniziale</th> <th style="width: 25%;">Importo versamenti successivi</th> <th style="width: 25%;">Durata dell'investimento</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Mensile, trimestrale, semestrale</td> <td>50 euro</td> <td>25 euro o multipli</td> <td>Da 2 a 30 anni</td> </tr> </tbody> </table>			Periodicità versamento	Importo minimo iniziale	Importo versamenti successivi	Durata dell'investimento	Mensile, trimestrale, semestrale	50 euro	25 euro o multipli	Da 2 a 30 anni
Periodicità versamento	Importo minimo iniziale	Importo versamenti successivi	Durata dell'investimento								
Mensile, trimestrale, semestrale	50 euro	25 euro o multipli	Da 2 a 30 anni								
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 in cui investire, nell'ambito della misura di rischio predeterminata e nel rispetto di principi di responsabilità sociale nella selezione degli emittenti.									
	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								
		<i>Value at risk</i> ("VAR") – orizzonte temporale 1 mese – livello di confidenza 99%	3,0 %								

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	Qualifica	Etico
ORIZZONTE TEMPORALE	Orizzonte temporale d'investimento consigliato:	5 anni
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio:	<p>medio</p> <p>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>
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria:	flessibili
	Tipologie di strumenti finanziari e relativa valuta di denominazione:	<p>-strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e monetaria, denominati in euro e in valute diverse dall'euro;</p> <p>-OICR aperti armonizzati e non armonizzati (non speculativi), di natura azionaria, obbligazionaria flessibile <i>total return</i>, denominati in euro e valute diverse dall'euro; il peso degli investimenti in OICR istituiti o gestiti dalla SGR e/o da società di gestione del medesimo gruppo di appartenenza è residuale;</p> <p>-depositi bancari.</p>
	Aree geografiche:	principalmente Unione Europea, Nord America e Pacifico
	Categorie di emittenti:	<p><u>per la componente azionaria:</u> principalmente emittenti a capitalizzazione elevata e/o media, con possibile concentrazione settoriale e geografica;</p> <p><u>per la componente obbligazionaria / monetaria:</u> principalmente emittenti sovrani, organismi internazionali e società</p>

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

POLITICA DI INVESTIMENTO	Specifici fattori di rischio:	<p><i>Rating</i>: titoli sia <i>investment grade</i> che <i>high yield</i>; il peso della componente obbligazionaria con <i>rating inferiore</i> ad <i>investment grade</i> non supera il 30%;</p> <p>Paesi Emergenti: investimento contenuto in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti;</p> <p>Rischio di cambio: l'esposizione valutaria potrà non essere coperta sistematicamente.</p>
	Operatività in derivati:	<p>l'utilizzo di strumenti finanziari derivati ha finalità sia di copertura, sia di più efficiente gestione del Fondo;</p> <p>l'utilizzo degli strumenti derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Fondo.</p>
	<p>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.</p>	

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. L'importo versato in occasione di ogni versamento 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

La seguente tabella si basa su un'ipotesi di investimento mediante un PAC della durata di 5 anni con rate mensili di 400 euro

VOCI DI COSTO CONTESTUALI AL VERSAMENTO		Versamento
A	Commissioni di sottoscrizione	1,00%
B	Altri costi contestuali all'investimento	0,00%
C	Bonus e premi	0,00%
D	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%
E	Diritti fissi di ingresso	0,29%
VOCI DI COSTO SUCCESSIVI AL VERSAMENTO		Versamento
F	Commissioni di gestione	1,20%
G	Altri costi successivi all'investimento*	0,30%
H	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO		Versamento
L	Importo versato	100%
M=L-E	Capitale nominale	99,71%
N=M-(A+B+D-C)	Capitale investito	98,71%

La tabella riporta un'unica colonna relativa ai versamenti, poiché la struttura dei costi certi del primo versamento non si differenzia rispetto a quella dei versamenti successivi.

*Si considerano solo i costi la cui applicazione non è subordinata al verificarsi di determinate condizioni. Sono, quindi, escluse le commissioni applicate in caso di superamento di determinate soglie di rendimento del fondo/comparto (c.d. commissioni di performance o incentivo).

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

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.

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	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
per ogni versamento inerente il piano di accumulo	1 euro (spese postali connesse alla spedizione delle note riassuntive semestrali) 1 euro (spese amministrative connesse con le singole movimentazioni di sottoscrizione)

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

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 %
---	--------

COSTI

DESCRIZIONE DEI COSTI

b) Provvigione di incentivo

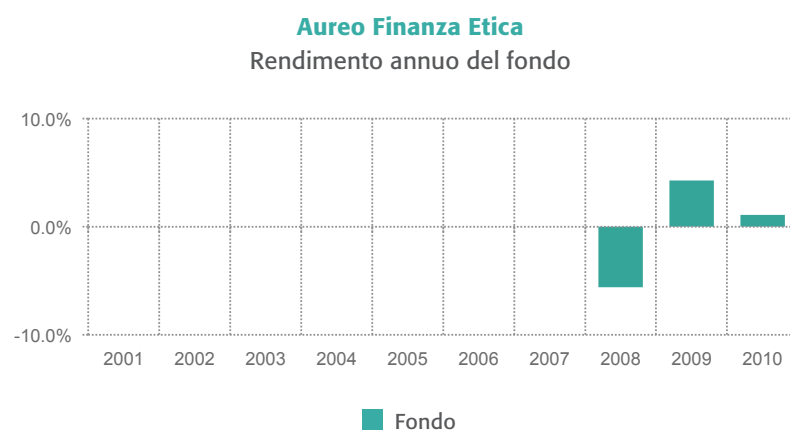
La provvigione di incentivo è applicata quando il rendimento del Fondo in un determinato periodo supera un prestabilito indice. La provvigione di incentivo è calcolata e corrisposta a favore della SGR secondo le modalità di seguito descritte.

Condizioni di applicabilità	valore della quota aumentato e superiore al valore più elevato mai raggiunto a decorrere dal 28 settembre 2007
Orizzonte temporale di riferimento	28 settembre 2007 – ultimo giorno di calcolo del valore della quota disponibile
Frequenza di calcolo	in occasione di ogni calcolo del valore della quota
Periodicità del prelievo	in occasione di ogni calcolo del valore della quota
Aliquota di calcolo	10% dell'incremento assoluto del valore della quota rispetto al valore più elevato mai raggiunto a decorrere dal 28 settembre 2007
Patrimonio di calcolo	minor ammontare tra il valore complessivo netto del Fondo disponibile nel giorno di calcolo e il valore complessivo netto medio del Fondo nel periodo cui si riferisce detto incremento
Ammontare del prelievo	aliquota x patrimonio di calcolo

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



A far data dal 30 settembre 2007, 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 2008.

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
1,47%	1,61%	1,52%

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	63.7 %

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 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

