

# INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI KEY INVESTOR INFORMATION (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo ed i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## GESTIELLE MULTIMANAGER ABSOLUTE RETURN

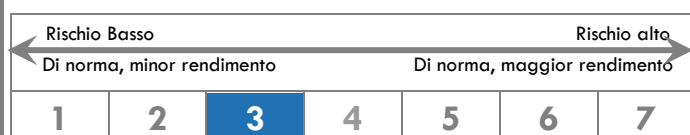
ISIN PORTATORE: IT0004607617

Fondo gestito da Aletti Gestielle SGR S.p.A. – appartenente al Gruppo Banco Popolare

### OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

- Obiettivo del fondo è il graduale accrescimento del capitale investito.
- La politica d'investimento prevede un investimento principale in OICVM armonizzati, nell'ambito dei quali saranno selezionati principalmente quelli che implementano strategie di gestione absolute return/total return caratterizzate da diversi gradi di correlazione ai mercati finanziari.
- Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari denominati in Euro.
- E' escluso l'investimento in OICR non armonizzati alla normativa Ucits.
- La selezione dei fondi target avviene secondo un accurato processo di due diligence, soggetto a monitoraggio su base continuativa.
- Il fondo utilizza strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi e d'investimento. Non si avvale di leva finanziaria.
- Il fondo è ad accumulazione dei proventi.
- L'investitore può ottenere il rimborso delle quote su richiesta scritta indirizzata al distributore e/o alla SGR; la valorizzazione delle quote è settimanale.

### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



L'indicatore sintetico di rischio classifica il Fondo su una scala da 1 a 7 basata su range di volatilità stabiliti dalle norme comunitarie vigenti.

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del fondo
- La categoria di rischio/rendimento identificata potrebbe modificarsi nel tempo
- Il posizionamento del fondo nella categoria di rischio viene calcolato sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità e tiene conto della rischiosità massima potenziale coerente con la politica di investimento.

I rischi rilevanti per il fondo che non sono adeguatamente rappresentati dall'indicatore sono i seguenti:

- Il rischio di liquidità: benché gli OICR in portafoglio siano per loro natura sufficientemente liquidi, potrebbe accadere che, in circostanze eccezionali, tali strumenti diventino difficilmente monetizzabili
- Trattandosi di un fondo di fondi, l'indicatore non considera l'impatto che, in circostanze eccezionali di stress di mercato, potrebbe originarsi con riferimento ai rischi specifici di ciascun fondo target in portafoglio

### SPESE

Le spese sono usate per sostenere i costi di gestione del Fondo, inclusi i costi di marketing e di distribuzione. Le spese riducono la crescita potenziale del Vostro investimento.

SPESE UNA TANTUM PRELEVATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO	
Spese di sottoscrizione:	2%
Spese di rimborso:	non previste
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito	
SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN UN ANNO	
Spese correnti:	2,47%
SPESE PRELEVATE DAL FONDO AL VERIFICARSI DI DETERMINATE CONDIZIONI:	
Commissioni legate al rendimento	10% della variazione percentuale, se positiva, tra l'ultimo valore della quota disponibile precedente al giorno di calcolo e quello massimo assoluto registrato in uno qualsiasi dei giorni di valorizzazione precedenti (c.d. "High Watermark Assoluto") Nell'ultimo esercizio la commissione legata al rendimento è stata pari a: 0,16%

E' riportata la misura massima delle **spese di sottoscrizione e di rimborso**. In alcuni casi esse possono essere ridotte dal distributore, al quale è possibile richiedere l'importo effettivo applicato.

Sono inoltre previsti diritti fissi applicati all'atto della sottoscrizione.

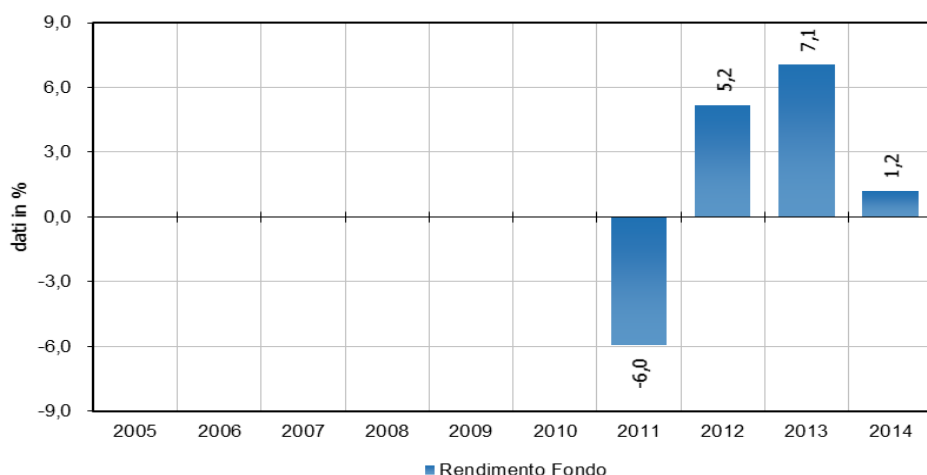
Le **spese correnti** sono relative all'anno precedente che si è concluso a dicembre 2014. Esse possono variare di anno in anno e non includono:

- Commissioni legate al rendimento (c.d. "di performance")
- Costi di negoziazione, salvo il caso di commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute a fronte dell'acquisto di quote di altri OICR.

Per maggiori informazioni sui costi si rinvia alla sezione C) del Prospetto, disponibile sul sito [www.gestielle.it](http://www.gestielle.it).



## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri
- I dati di rendimento del fondo non includono i costi di sottoscrizione (ed eventuali di rimborso) a carico dell'investitore, mentre includono le spese correnti a carico del fondo e le commissioni di performance.
- Per effetto della riforma fiscale a partire dal 1° luglio 2011 il rendimento del Fondo è riportato al lordo degli oneri fiscali.
- Valuta denominazione: Euro
- Anno di avvio operatività: 2010

## INFORMAZIONI PRATICHE

- **Banca Depositaria è il Banco Popolare Soc. Coop.**
- Il Prospetto, il Regolamento di gestione, il rendiconto annuale e la relazione semestrale del fondo – redatti in lingua italiana - sono disponibili gratuitamente presso i distributori, la SGR e sul sito della SGR [www.gestielle.it](http://www.gestielle.it); presso i distributori e sul sito della SGR potrete ottenere tutte le informazioni pratiche sulla partecipazione al Fondo.
- Il valore della quota, espresso in Euro, viene determinato con cadenza settimanale tranne nei giorni di chiusura della Borsa italiana e nei giorni di festività nazionale; il calcolo viene effettuato con riferimento all'ultimo giorno lavorativo della settimana ("Giorno di Valorizzazione") o a quello immediatamente precedente in caso di festività nazionali o di chiusura della Borsa italiana, il terzo giorno lavorativo e di borsa italiana aperta successivo al giorno di valorizzazione ("Giorno di Calcolo").
- Il valore della quota è pubblicato settimanalmente sul sito della SGR [www.gestielle.it](http://www.gestielle.it) e sul quotidiano Il Sole 24-Ore.
- La normativa fiscale del paese di residenza del fondo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Aletti Gestielle SGR SpA può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

**Questo Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato da Banca d'Italia e Consob.**

**Aletti Gestielle SGR SPA è autorizzata in Italia e soggetta alla vigilanza di Banca d'Italia e Consob.**

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide al:

18/02/2015

