

Prospetto Semplificato

Informazioni specifiche

Vegagest Obbligazionario Euro Breve Termine Classe A - PIC

La parte "Informazioni Specifiche" del Prospetto Semplificato, da consegnare obbligatoriamente all'investitore prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo.

INFORMAZIONI GENERALI SUL FONDO

NOME	VEGAGEST OBBLIGAZIONARIO EURO BREVE TERMINE CLASSE A - PIC Fondo comune di investimento mobiliare di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE	
GESTORE	VEGAGEST SGR S.p.A.	
ALTRE INFORMAZIONI	ISIN al portatore del Fondo:	IT0003353718
	Valuta di denominazione del Fondo:	Euro
	Data di istituzione del Fondo:	23/05/2002
	Proventi del Fondo:	Il Fondo è ad accumulazione dei proventi
	Caratteristiche della proposta di investimento finanziario:	
	- Modalità di versamento:	Unico versamento (cd. PIC)
	- Importo in Euro:	10.000,00
- Finalità:	Conservazione, con graduale accrescimento, del valore del capitale conferito	

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione:	A benchmark - Stile di gestione attivo
	Obiettivo della gestione:	
	- Obiettivo del Fondo:	Preservare, con graduale accrescimento, il valore del capitale conferito
	- <i>Total return benchmark</i> / Misura di volatilità sottesa al grado di rischio:	60% JPM EMU Bond 1-3 anni 40% MTS ex Bankit CCT
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	2 anni	
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio:	Medio-basso La variabilità dei rendimenti futuri del Fondo è compatibile con quella di investimenti in attività a rischio Medio-basso.
	Scostamento dal <i>benchmark</i> :	Contenuto La tipologia, la finalità del Fondo e l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati con finalità di investimento (leva finanziaria pari a 1,1) consente di prevedere scostamenti del Fondo rispetto ai benchmark nella misura sopra indicata.

POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria:	Obbligazionari Euro Governativi Breve Termine
	Tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione:	Investimento principale in strumenti finanziari ed altre attività di natura obbligazionaria, con vita residua sino a 6 anni denominati in Euro. Sono considerati strumenti del mercato monetario anche i titoli a tasso variabile con indicizzazione annuale o infra-annuale, indipendentemente dalla vita residua. L'investimento in OICR collegati può raggiungere il 100% della quota del portafoglio investita in parti di OICR. Investimento in depositi bancari consentito.
	Aree geografiche:	Investimento principale nei Paesi dell'Area Euro.
	Categoria di emittenti:	Investimento principale in emittenti sovrani, organismi internazionali e, in via residuale, in emittenti societari di qualunque settore economico.
	Operazioni in strumenti derivati:	L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato: 1) alla copertura dei rischi; 2) ad una più efficiente gestione del portafoglio; 3) a finalità di investimento. In relazione alla finalità di investimento il Fondo si avvale di una leva finanziaria pari a 1,1; pertanto, l'effetto sul valore della quota di variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari cui il Fondo è esposto attraverso strumenti derivati è amplificato del 10%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia con riguardo alla possibilità di guadagni che di perdite.

Per le informazioni di dettaglio sugli obiettivi e la politica di investimento del Fondo, si rinvia alla Sez. B), Parte I del Prospetto Completo.

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>			
			MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
	VOCI DI COSTO*			
	A	Commissioni di sottoscrizione	0,00%	0,00%
	B	Commissioni di gestione		0,65%
	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
	D	Altri costi contestuali all'investimento	0,00%	0,00%
	E	Altri costi successivi all'investimento**		0,08%
	F	Bonus e premi	0,00%	0,00%
	G	Diritti fissi d'ingresso	0,05%	0,03%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
	H	Importo Versato	100,00%	
	I=H-G	Capitale Nominale	99,95%	
L=I-(A+C+D- F)	Capitale Investito	99,95%		
<p><i>*L'incidenza dei costi fissi è parametrata ad un versamento unitario pari ad Euro 10.000,00. Il costo effettivo dell'investimento sarà proporzionale all'importo effettivamente versato.</i></p> <p><i>** La presente voce si compone dei seguenti oneri periodici:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - costi fissi nel tempo, espressi in percentuale del patrimonio del Fondo (compenso di banca depositaria); - costi variabili nel tempo, espressi in termini monetari (spese di revisione, oneri di pubblicazione e contributo di vigilanza). <p><i>I costi periodici, i cui valori sono variabili nel tempo, sono stati determinati ipotizzando costante, nell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, la loro incidenza percentuale – riferita all'ultimo anno solare – sul patrimonio medio giornaliero del Fondo.</i></p> <p>Avvertenza: 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 Sez. C), Parte I del Prospetto Completo.</p>				

DESCRIZIONE DEI COSTI	Oneri a carico del sottoscrittore:			
	- Commissioni di sottoscrizione:	Non si applicano commissioni di sottoscrizione, fatta eccezione per le sottoscrizioni effettuate nell'ambito dell'offerta fuori sede tramite i promotori finanziari, come da tabella di seguito riportata.		
		Scaglioni d'investimento (Euro)	%	
		/	10.000	3,00
		10.001	20.000	2,50
		20.001	50.000	2,00
		50.001	100.000	1,50
		100.001	250.000	1,00
	Oltre 250.000		0,50	
	- Commissioni di rimborso e di passaggio tra fondi (cd. <i>switch</i>):	Non sono previste commissioni di rimborso e di <i>switch</i> .		
- Oneri fissi:	<ul style="list-style-type: none"> • Un diritto fisso di 5 Euro su ogni versamento in un'unica soluzione nonché sulle operazioni di <i>switch</i>. • Un diritto fisso di 25 Euro per l'emissione dei certificati fisici, rappresentativi delle quote sottoscritte. • Le imposte e tasse eventualmente dovute in conformità alla normativa <i>pro-tempore</i> vigente. 			
- Facilitazioni commissionali:	Beneficio di accumulo, previsto in capo al primo sottoscrittore delle quote del Fondo, in relazione al quale il calcolo della commissione di sottoscrizione è effettuato sulla base dell'aliquota percentuale corrispondente alla somma del nuovo versamento con quelli eventualmente effettuati in precedenza nei Fondi Vegagest.			
Oneri addebitati al Fondo:				
- Provvigione fissa di gestione:	Pari allo 0,65%, calcolata quotidianamente sul valore complessivo netto del Fondo e prelevata mensilmente dalle disponibilità di quest'ultimo.			
- Commissione di incentivo (o di <i>performance</i>):	Dovuta solo in caso di variazione positiva del valore unitario della quota del Fondo e pari al 20% della differenza tra l'incremento percentuale del valore della quota e la variazione del corrispondente parametro di riferimento. È prelevata al termine di ogni anno solare sulla base del confronto sui dodici mesi precedenti.			
- Compenso riconosciuto alla banca depositaria:	Pari allo 0,07%, calcolato quotidianamente sul valore complessivo netto del Fondo e prelevato trimestralmente dalle disponibilità di quest'ultimo.			
- Altri oneri:	<ul style="list-style-type: none"> • Gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari. • Le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote e dei prospetti periodici del Fondo nonché gli oneri derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei partecipanti. • Le spese degli avvisi relativi alle modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni di vigilanza. • Le spese di revisione della contabilità e dei rendiconti del Fondo. • Gli oneri finanziari ed accessori connessi ai finanziamenti eventualmente ricevuti dal Fondo. • Le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del Fondo. • Gli oneri fiscali di pertinenza del Fondo. • Il contributo di vigilanza dovuto alla CONSOB. 			

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

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	Rendimento annuo del Fondo e del Benchmark									
<p>Avvertenze:</p> <ul style="list-style-type: none"> - La performance del Fondo riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark. - La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali. - I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (ed eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore. - I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. 										
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio									
	ANNO 2008	ANNO 2007	ANNO 2006							
	0,73%	0,70%	0,70%							
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	Quota-parte del totale delle commissioni attive retrocesse ai distributori									
	ANNO	COMMISSIONE DI SOTTOSCRIZIONE	COMMISSIONE DI GESTIONE							
	2008	100%	82,50%							

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 24 Ore" nonché sul sito internet della SGR.
----------------------------------	--

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

Avvertenza: La partecipazione al Fondo comune di investimento è disciplinata dal Regolamento di gestione del Fondo.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 20/11/2009.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 04/12/2009.

Il Fondo comune di investimento VEGAGEST OBBLIGAZIONARIO EURO BREVE TERMINE CLASSE A è offerto dal 28/02/03.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Rappresentante legale
Avv. Ermanno Rho