

Prospetto Semplificato

Informazioni specifiche

Vegagest Obbligazionario Euro Breve Termine Classe A - PAC

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 - PAC 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:	Piano di accumulo (cd. PAC)
	- Importo totale del PAC in Euro:	18.000,00
	- Importo della singola rata in Euro:	300,00
	- Frequenza di versamento:	Bimestrale
- Finalità:	Accumulazione progressiva e 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.
	- Total return benchmark / 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	3 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 benchmark:	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	<p><i>La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte 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 applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.</i></p> <p>L'orizzonte temporale d'investimento consigliato è una misura, espressa in anni, diversa dalla durata del piano di accumulo di cui alla presente proposta di investimento finanziario, determinata in relazione al grado di rischio, alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario, nel rispetto del principio della neutralità del rischio.</p>			
			VERSAMENTO INIZIALE	VERSAMENTI SUCCESSIVI
	VOCI DI COSTO			
	CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
	A	Commissioni di sottoscrizione	0,00%	0,00%
	B	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
	C	Bonus e premi	0,00%	0,00%
	D	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
	E	Diritti fissi d'ingresso *	0,25%	0,25%
	SUCCESSIVI AL VERSAMENTO			
	F	Commissioni di gestione	0,65%	0,65%
	G	Altri costi successivi al versamento**	0,08%	0,08%
	H	Bonus e premi	0,00%	0,00%
	I	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
L	Importo Versato	100,00%	100,00%	
M=L-E	Capitale Nominale	99,75%	99,75%	
N=M-(A+B+D-C)	Capitale Investito	99,75%	99,75%	

	<p>* L'incidenza percentuale dei diritti fissi sui versamenti iniziali e successivi è stata determinata sulla base dell'incidenza percentuale del valore medio annuo del costo totale dei diritti fissi applicati all'intero piano di accumulo sul valore annuo dell'investimento nell'orizzonte temporale consigliato.</p> <p>** La presente voce si compone dei seguenti oneri periodici:</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 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.</p> <p>Avvertenza: In caso di mancato completamento del piano di accumulo l'entità delle commissioni di sottoscrizione potrà essere superiore a quella indicata nel presente Prospetto d'offerta.</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. Per le sottoscrizioni PAC la commissione di sottoscrizione è calcolata sul valore nominale del piano.		
		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 iniziale. • Un diritto fisso di 0,50 Euro su ogni versamento successivo. • 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