

# Prospetto Semplificato

## Informazioni Generali

La parte "Informazioni Generali" del Prospetto Semplificato, da consegnare obbligatoriamente all'investitore prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le informazioni generali sull'offerta.

### INFORMAZIONI GENERALI

<b>SOCIETÀ DI GESTIONE</b>	<p>VEGAGEST SGR S.p.A., autorizzata dalla Banca d'Italia ed iscritta al numero 114 dell'Albo delle Società di Gestione del Risparmio, con sede legale in Ferrara, Corso Porta Reno, 37 e direzione generale in Milano, Largo Donegani, 2, angolo via della Moscova, 3, telefono 0532/781011, sito internet <a href="http://www.vegagest.it">www.vegagest.it</a> e indirizzo di posta elettronica <a href="mailto:info@vegagest.it">info@vegagest.it</a>, è la Società di Gestione del Risparmio (di seguito, la "SGR"), di nazionalità italiana, cui è affidata la promozione, istituzione, organizzazione e gestione dei fondi (di seguito, i "Fondi" o gli "OICR" e, singolarmente, il "Fondo" o l'"OICR") e l'amministrazione dei rapporti con i partecipanti. La SGR appartiene al gruppo Vegagest.</p>
<b>PROPOSTE D'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>	<p><b>SISTEMA FONDI VEGAGEST</b> Il Sistema è composto dai seguenti Fondi comuni di investimento mobiliare aperti:</p> <p><b>FONDI ARMONIZZATI</b> FONDI LIQUIDITA' Vegagest Monetario FONDI OBBLIGAZIONARI Vegagest Obbligazionario Euro Breve Termine Vegagest Obbligazionario Euro Vegagest Obbligazionario Internazionale Vegagest Obbligazionario Paesi Emergenti Vegagest Sintesi Moderato FONDI BILANCIATI Vegagest Sintesi Audace Vegagest Sintesi Dinamico FONDI FLESSIBILI Vegagest Rendimento Vegagest Flessibile FONDI AZIONARI Vegagest Azionario Italia Vegagest Azionario Europa Vegagest Azionario America Vegagest Azionario Asia <b>FONDI NON ARMONIZZATI</b> FONDI AZIONARI Vegagest Mobiliare RE</p> <p>Ciascun Fondo, ad esclusione dei fondi Vegagest Sintesi Moderato, Vegagest Sintesi Dinamico e Vegagest Sintesi Audace, è declinato nelle proposte di investimento "Classe A – PIC", "Classe A – PAC" e "Classe B – PIC".</p> <p>Le quote di "Classe B" sono riservate esclusivamente agli investitori qualificati di cui all'art. 34-ter, comma 1, lettera b) del Regolamento Consob n.11971/99 e successive modifiche ed integrazioni.</p> <p>Informazioni più dettagliate in merito a ciascuna proposta di investimento sono illustrate nella parte "Informazioni Specifiche" del presente Prospetto d'offerta.</p>

<p><b>INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE E RIMBORSO</b></p>	<p><b>Modalità di sottoscrizione delle quote</b></p> <p>La sottoscrizione - iniziale e successiva - delle quote di Classe A, o delle quote dei Fondi che non risultano suddivise in classi, avviene mediante:</p> <p>a) versamento in un'unica soluzione (cd. "PIC"). L'importo minimo della sottoscrizione è pari ad Euro 1.000,00 (mille);</p> <p>b) partecipazione ai piani di accumulo (cd. "PAC");</p> <p>c) adesione al <i>Servizio Dynamic Investment</i> che costituisce una modalità particolare di passaggio tra fondi.</p> <p>La prima sottoscrizione di quote di Classe B avviene tramite <u>versamento in un'unica soluzione</u>, con importo minimo di Euro 50,00 (cinquanta). Non sono previsti importi minimi per le sottoscrizioni successive.</p> <p>La sottoscrizione delle quote si realizza tramite la compilazione e sottoscrizione di apposito modulo (cd. "Modulo di sottoscrizione"), predisposto dalla SGR, oppure, limitatamente alle domande di partecipazione raccolte nell'ambito dell'offerta agli investitori qualificati di cui all'art. 34-ter, comma 1, lettera b) del Regolamento Consob n.11971/99 e successive modifiche ed integrazioni, in forma libera. La domanda di sottoscrizione può essere presentata alla SGR direttamente ovvero tramite i soggetti incaricati del collocamento.</p> <p>Il versamento del corrispettivo (in Euro) può avvenire mediante:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• assegno bancario o circolare, non trasferibile ovvero girato con clausola di non trasferibilità, salvo buon fine, all'ordine di Vegagest SGR S.p.A. – rubrica intestata al Fondo/Classe prescelto;</li> <li>• bonifico bancario a favore di Vegagest SGR S.p.A.– rubrica intestata al Fondo/Classe prescelto. Per le sottoscrizioni presso gli sportelli bancari incaricati del collocamento si può provvedere alla copertura del bonifico anche a mezzo contanti;</li> <li>• in caso di adesione ai piani di accumulo, per i soli versamenti unitari successivi al primo, autorizzazione permanente di addebito sul conto corrente intestato al sottoscrittore o ad uno dei cointestatari o Rimessa Interbancaria Diretta (cd. "RID"). In tale casistica la valuta è pari al giorno lavorativo successivo alla data di scadenza indicata.</li> </ul> <p>Nel caso in cui la sottoscrizione avvenga mediante l'<u>adesione ad un PAC</u>, il partecipante può effettuare versamenti successivi al primo investendo gli importi rivenienti da operazioni di passaggio da altro Fondo (cd. "Servizio GiroFondo"). Il PAC prevede versamenti periodici di uguale importo, pari almeno ad Euro 50,00 (cinquanta), al lordo degli oneri di sottoscrizione, ripartiti lungo un arco temporale la cui durata, a scelta del sottoscrittore, può essere definita da un minimo di 1 (un) anno ad un massimo di 20 (venti) anni che decorrono dalla data del primo versamento.</p> <p>Il sottoscrittore può variare il piano di accumulo in qualunque momento, con le modalità stabilite nel Regolamento di gestione del Fondo. Le disposizioni di variazione hanno efficacia dal giorno di ricezione da parte della SGR.</p> <p>Il numero delle quote di partecipazione è attribuito al partecipante dividendo l'importo del versamento, al netto degli oneri a carico del medesimo, per il valore unitario delle quote relativo al giorno in cui la SGR ha ricevuto notizia certa della sottoscrizione nonché la disponibilità dei relativi mezzi di pagamento.</p> <p>A fronte di ogni versamento la SGR invia al sottoscrittore una lettera di conferma dell'avvenuto investimento.</p> <p><b>Modalità di rimborso delle quote</b></p> <p>In qualsiasi giorno lavorativo è possibile richiedere il rimborso delle quote acquistate senza dover fornire alcun preavviso. Il rimborso può essere sospeso nei casi previsti dalla legge, dal Regolamento di gestione e nel corso delle operazioni di liquidazione del Fondo.</p> <p>La richiesta di rimborso, da presentare direttamente alla SGR ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento, deve avvenire mediante apposita domanda e deve essere corredata dei certificati rappresentativi delle quote da rimborsare, se emessi.</p> <p>Così come la sottoscrizione, il rimborso delle quote può avvenire, oltre che in un'unica soluzione, parziale o totale, anche tramite piani programmati di disinvestimento, secondo le modalità indicate all'art. IV.2, punto 3, del Regolamento di gestione.</p> <p>Il valore del rimborso è determinato in base al valore unitario delle quote del giorno in cui la SGR ha ricevuto notizia certa della domanda di rimborso.</p> <p>A fronte di ogni richiesta di rimborso, la SGR invia all'avente diritto una lettera di conferma dell'avvenuto disinvestimento.</p> <p>Per una descrizione puntuale delle modalità di sottoscrizione e di rimborso delle quote si rimanda alle informazioni contenute nel Regolamento di gestione.</p> <p><b>Ulteriori informazioni circa le modalità di sottoscrizione e rimborso delle quote sono contenute nella Sez. D) della Parte I del Prospetto Completo.</b></p>
<p><b>SWITCH E VERSAMENTI SUCCESSIVI</b></p>	<p>Il partecipante ad uno dei Fondi illustrati nel presente Prospetto e disciplinati nel medesimo Regolamento di gestione può effettuare, nei limiti di importo sopra specificati, versamenti successivi e operazioni di passaggio tra Fondi promossi dalla SGR, anche appartenenti a differenti sistemi. Tale facoltà vale anche nei confronti di Fondi istituiti successivamente alla prima sottoscrizione previa consegna al partecipante della relativa informativa tratta dal Prospetto d'offerta aggiornato.</p> <p>A fronte di ogni operazione di passaggio tra Fondi, la SGR invia al sottoscrittore una lettera di conferma dell'avvenuto investimento/disinvestimento.</p>

<b>DIRITTO DI RECESSO</b>	<p>Ai sensi dell'art. 30, comma 6, del D.Lgs. n. 58 del 1998, l'efficacia dei contratti di collocamento di strumenti finanziari conclusi fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. In tal caso, l'esecuzione della sottoscrizione ed il regolamento dei corrispettivi avverranno una volta trascorso il periodo di sospensiva di sette giorni. Entro detto termine, l'investitore può comunicare il proprio recesso, senza spese né corrispettivo, ai soggetti incaricati del collocamento. Tale facoltà – indicata nel Modulo di sottoscrizione consegnato all'investitore – non si applica alle sottoscrizioni effettuate presso la sede legale o le dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato della promozione e/o del collocamento nonché nei confronti dei clienti professionali. La sospensiva non riguarda, inoltre, le successive sottoscrizioni e le operazioni di passaggio tra Fondi (cd. <i>switch</i>) appartenenti al medesimo sistema e riportati nel Prospetto Completo (ove i Fondi risultino da un contratto precedentemente sottoscritto dall'investitore), nonché quelle dei Fondi ivi successivamente inseriti, per i quali sia stato preventivamente fornito al partecipante il Prospetto Semplificato aggiornato o il Prospetto Completo aggiornato con l'informativa relativa al Fondo oggetto della sottoscrizione.</p>
<b>ULTERIORE INFORMATIVA DISPONIBILE</b>	<p>All'investitore è riconosciuta la facoltà di richiedere alla SGR l'invio, anche a domicilio, dei seguenti ulteriori documenti:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Prospetti Semplificati di tutti i Fondi del "Sistema Fondi Vegagest", disciplinati dall'unico Regolamento di gestione a cui si riferisce il Prospetto Completo;</li> <li>Parti I, II e III del Prospetto Completo;</li> <li>Regolamento di gestione dei Fondi;</li> <li>ultimi documenti contabili redatti (rendiconto annuale e relazione semestrale, se successiva) di tutti i Fondi disciplinati dal presente Prospetto d'offerta;</li> <li>documento di illustrazione dei servizi/prodotti abbinati alla sottoscrizione dei Fondi.</li> </ol> <p>I documenti contabili dei Fondi sono altresì disponibili presso la SGR, la Banca depositaria e le succursali della medesima. I partecipanti a ciascun Fondo illustrato nel presente Prospetto d'offerta hanno diritto di richiedere alla SGR anche i documenti contabili relativi agli altri Fondi di cui al Prospetto medesimo.</p> <p>La sopra indicata documentazione potrà essere richiesta per iscritto a Vegagest SGR S.p.A., Corso Porta Reno, 37, Ferrara c.a.p. 44121, che ne curerà l'inoltrato a stretto giro di posta e comunque non oltre 30 (trenta) giorni all'indirizzo indicato dal richiedente. L'inoltrato della richiesta della documentazione può essere effettuato anche per via telefax utilizzando il seguente numero: 0532 781025. L'invio ai partecipanti dei documenti sopra indicati è gratuito.</p> <p>I suddetti documenti potranno essere inviati, ove richiesto dall'investitore, anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza, in modo tale da consentire al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.</p> <p>Le Parti I, II e III del presente Prospetto d'offerta e i documenti summenzionati <i>sub a</i>), c) e d), sono altresì pubblicati sul sito Internet della SGR: <a href="http://www.vegagest.it">www.vegagest.it</a>. Nel medesimo sito sono, inoltre, reperibili i seguenti documenti/informazioni: il modulo di sottoscrizione, lo storico dei valori quota, le <i>performance</i> nonché la convenzione relativa alla copertura assicurativa collettiva gratuita per il tramite di Cattolica Assicurazioni Società Cooperativa – Divisione On Line.</p> <p>La SGR è tenuta a comunicare tempestivamente agli investitori le variazioni delle informazioni del Prospetto d'offerta concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi ed il profilo di rischio.</p>
<b>STRATEGIA PER L'ESERCIZIO DEI DIRITTI INERENTI AGLI STRUMENTI FINANZIARI</b>	<p>Il Consiglio di Amministrazione della SGR ha adottato, nel rispetto del combinato disposto di cui agli artt. 40 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 e 32, comma 3, del Regolamento congiunto emanato dalla Consob e dalla Banca d'Italia in data 29 ottobre 2007, una strategia per l'esercizio dei diritti inerenti gli strumenti finanziari degli OICR gestiti, al fine di assicurare che i diritti di intervento e di voto siano esercitati liberamente al solo scopo di promuovere gli interessi degli OICR in gestione e, quindi, dei relativi partecipanti. Tale strategia è, inoltre, rivolta al rispetto, da parte della SGR, del generale dovere di agire con diligenza, correttezza e trasparenza nei confronti degli investitori.</p> <p>Il corretto adempimento dell'obbligo di esercitare i diritti di intervento e di voto in assemblea, esclusivamente a vantaggio dei partecipanti, comporta:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- un attento monitoraggio degli eventi societari relativi agli emittenti strumenti finanziari in cui l'OICR detenga una partecipazione superiore al 2% del capitale sociale;</li> <li>- una corretta valutazione dell'opportunità di esercizio dei diritti di voto, tenuto conto degli argomenti proposti all'ordine del giorno delle assemblee delle relative società emittenti, che possano incidere sul valore delle partecipazioni azionarie detenute nei portafogli degli OICR e del relativo impatto, sia a breve che a lungo termine.</li> </ul> <p>Si rinvia alla Parte I del Prospetto Completo per ulteriori dettagli.</p>
<b>BEST EXECUTION</b>	<p>Al fine di adeguarsi alla disciplina in materia di <i>best execution</i> della Direttiva "MiFID" (acronimo di "Markets in Financial Instruments Directive") e del Regolamento Intermediari emanato dalla Consob con propria Delibera n. 16190/2007 (art. 68, comma 4 e 70, comma 3), entrata in vigore il 1 novembre 2007, la SGR, nell'ambito del servizio di gestione collettiva del risparmio, adotta tutte le misure ragionevoli e, a tal fine, mette in atto meccanismi efficaci per ottenere il miglior risultato possibile, quando esegue ordini su strumenti finanziari per conto dei fondi gestiti; per il medesimo fine, la SGR adotta tutte le misure ragionevoli anche quando trasmette ordini a terze parti (di seguito "entità") per la loro esecuzione.</p> <p>Qui di seguito si descrivono gli elementi di maggior rilievo delle strategie applicate dalla SGR, inclusi i fattori di esecuzione ritenuti rilevanti e le modalità di selezione delle sedi di esecuzione e delle entità.</p> <p>Ai fini dell'esecuzione, ovvero della trasmissione ad altre entità, degli ordini su strumenti finanziari per conto dei fondi gestiti, la SGR prende in considerazione i seguenti fattori allo scopo di ottenere il miglior risultato possibile: prezzo, costi, rapidità e probabilità di esecuzione e di regolamento, dimensioni e natura dell'ordine, liquidità o <i>market impact</i>, e qualsiasi altro fattore pertinente ai fini dell'esecuzione dell'ordine.</p>

BEST EXECUTION	<p>A tali fattori la SGR attribuisce un'importanza relativa, prendendo in considerazione:</p> <p>a) gli obiettivi, la politica di investimento e i rischi specifici dei fondi gestiti, come indicati nel prospetto d'offerta ovvero, in mancanza nel regolamento di gestione;</p> <p>b) le caratteristiche dell'ordine;</p> <p>c) le caratteristiche degli strumenti finanziari oggetto dell'ordine e delle condizioni di liquidabilità dei medesimi;</p> <p>d) le caratteristiche delle sedi di esecuzione alle quali l'ordine può essere diretto.</p> <p>Sulla base dell'ordine di importanza dei fattori, la SGR ha selezionato, per ciascuna categoria di strumenti finanziari, le sedi di esecuzione sulle quali fa notevole affidamento per adempiere al proprio obbligo di adottare tutte le misure ragionevoli per ottenere in modo duraturo il miglior risultato possibile per l'esecuzione degli ordini; l'elenco aggiornato delle sedi di esecuzione è disponibile all'indirizzo Internet <a href="http://www.vegagest.it">www.vegagest.it</a>.</p> <p>Tale elenco non è esaustivo, in quanto alcuni ordini potrebbero essere eseguiti mediante altre sedi, ritenute comunque appropriate e idonee sulla base della strategia adottata; si precisa, inoltre, che la variazione delle sedi selezionate non sarà oggetto di un'apposita comunicazione ai clienti. La SGR provvederà comunque ad aggiornare tempestivamente l'elenco riportato al sopra citato indirizzo Internet.</p> <p>La SGR adotta tutte le misure ragionevoli per ottenere il miglior risultato possibile, quando trasmette ad altre entità ordini per conto dei fondi gestiti ai fini della loro esecuzione. A tale scopo, la SGR ha adottato una strategia di trasmissione in cui ha identificato, per ciascuna categoria di strumenti finanziari, le entità alle quali gli ordini sono trasmessi in ragione delle strategie di esecuzione adottate da queste ultime; pertanto, ciascuna delle entità selezionate ha una strategia di esecuzione compatibile con l'ordine di importanza dei fattori individuati dalla SGR sulla base di quanto previsto al punto 7.2 che precede. Sul sito Internet aziendale è disponibile la lista delle controparti suddivisa per tipologia di strumento finanziario.</p> <p>La SGR sottopone periodicamente a monitoraggio l'efficacia delle misure di esecuzione e delle strategie di trasmissione degli ordini su strumenti finanziari e, se del caso, corregge eventuali carenze; inoltre, riesamina le misure di esecuzione su strumenti finanziari e le strategie adottate con periodicità almeno annuale e, comunque, quando si verificano circostanze rilevanti tali da influire sulla capacità di ottenere in modo duraturo il miglior risultato possibile per gli investitori.</p>
INCENTIVI	<p>In conformità alle disposizioni di cui all'art. 15, comma 2, lett. c), del Regolamento congiunto di Banca d'Italia e Consob del 29 ottobre 2007 e dell'art. 73 del Regolamento Intermediari emanato dalla Consob con propria Delibera n. 16190/2007, la SGR ha adottato una <i>policy</i> interna in materia di incentivi finalizzata a definire un insieme di regole volte a consentire una corretta qualificazione dei modelli di incentivi adottati dalla SGR in conformità alle disposizioni normative richiamate.</p> <p>In particolare, la SGR, ai sensi della citata normativa, può percepire/erogare le seguenti categorie di incentivi:</p> <p>a) compensi, commissioni o prestazioni non monetarie pagate o fornite a o da un cliente o da chi agisca per conto di questi;</p> <p>b) compensi, commissioni o prestazioni non monetarie pagate o fornite a o da un terzo o da chi agisca per conto di questi, qualora siano soddisfatte particolari condizioni;</p> <p>c) compensi adeguati che rendano possibile la prestazione dei servizi o siano necessari a tal fine.</p> <p>La SGR ha concluso con i propri distributori convenzioni di collocamento e accordi di utilizzo dei Fondi nella gestione di portafogli che prevedono una percentuale media di retrocessione, riferita all'anno 2008, delle commissioni di ingresso e di mantenimento, maturate sui fondi comuni d'investimento istituiti, pari, rispettivamente, al 100% ed al 82,57% del valore complessivo netto della totalità dei Fondi illustrati nel presente Prospetto d'offerta.</p> <p>La SGR non ha concluso alcun accordo avente ad oggetto la ricezione di prestazioni monetarie e/o non monetarie da parte di terzi.</p> <p>Si rinvia alla Parte I del Prospetto Completo per ulteriori dettagli.</p>
RECLAMI	<p>Ai sensi dell'art. 17, comma 1, del Regolamento congiunto emanato dalla Banca d'Italia e dalla CONSOB in data 29 ottobre 2007 in attuazione dell'art. 6, comma 2-bis, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, la SGR ha adottato una specifica procedura per la trattazione dei reclami relativi all'attività di intermediazione finanziaria, presentati dai clienti/investitori.</p> <p>La SGR assicura una sollecita trattazione dei reclami dei clienti/investitori al dettaglio o dei potenziali clienti/investitori al dettaglio, impegnandosi a comunicare per iscritto l'esito finale del reclamo di norma entro 90 giorni dalla data di ricevimento dello stesso; la SGR, inoltre, conserva la registrazione degli elementi essenziali di ogni reclamo pervenuto e delle misure poste in essere per la composizione del medesimo.</p> <p>La SGR ha individuato come responsabile della trattazione dei reclami la Funzione di Compliance, a cui devono essere indirizzati i reclami stessi.</p> <p>La citata Funzione assicura un monitoraggio periodico dei reclami al fine di rilevare eventuali carenze organizzative/procedurali e, in caso di individuazione delle stesse, proporre le soluzioni per la loro rimozione.</p> <p>Si rinvia alla Parte I del Prospetto Completo per ulteriori dettagli.</p>

**Avvertenze:**

- *la partecipazione al fondo comune di investimento è disciplinata dal Regolamento di gestione del fondo;*
- *il Prospetto d'offerta non costituisce un'offerta o un invito in alcuna giurisdizione nella quale detti offerta o invito non siano legali o nella quale la persona che venga in possesso del Prospetto d'offerta non abbia i requisiti necessari per aderirvi. In nessuna circostanza il Modulo di sottoscrizione potrà essere utilizzato se non nelle giurisdizioni in cui detti offerta o invito possano essere presentati e tale Modulo possa essere legittimamente utilizzato.*

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

*Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Generali": 20 novembre 2009.*

*Data di validità della parte "Informazioni Generali": 4 dicembre 2009.*