

PROSPETTO SEMPLIFICATO 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

INFORMAZIONI GENERALI SUL FONDO

NOME	<p>LEONARDO ITALIAN OPPORTUNITY – PAC</p> <p>I Fondi gestiti da Leonardo SGR possono essere sottoscritti mediante adesione ad un Piano di Accumulo (PAC) con versamenti mensili per un totale di 60, 120, 180 rate, a scelta del partecipante.</p> <p>La proposta d’investimento finanziario illustrata nella presente parte si riferisce alla sottoscrizione mediante l’adesione ad un PAC di 60 rate mensili del fondo Leonardo Italian Opportunity (di seguito anche “il Fondo”), fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.</p>
GESTORE	<p>LEONARDO SGR S.p.A., società di gestione del risparmio di nazionalità italiana (di seguito “SGR”) con sede legale in Milano, Via Broletto 46, appartenente al Gruppo Banca Leonardo, iscritta al n. 59 dell’Albo delle SGR. Sito Internet www.bancaleonardo.it dell’Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d’Italia.</p> <p>Sito Internet www.bancaleonardo.it/leonardosgr</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<p>Codice ISIN al portatore: IT0001277604</p> <p>Valuta denominazione: Euro</p> <p>Data istituzione: 21 aprile 1998</p> <p>Destinazione dei proventi: il Fondo è ad accumulazione dei proventi.</p> <p>Il Piano di Accumulo di cui alla presente proposta di investimento prevede il versamento con cadenza mensile di 60 rate di importo minimo unitario uguale o multiplo di euro 50,00, al lordo degli oneri di sottoscrizione.</p> <p>Il versamento iniziale, di importo pari ad almeno 6 versamenti unitari mensili, deve essere effettuato mediante bonifico bancario o assegno bancario/circolare, non trasferibile ovvero girato, con clausola di non trasferibilità, all’ordine della SGR – rubrica Leonardo Italian Opportunity.</p> <p>I versamenti unitari successivi al primo possono essere effettuati anche mediante autorizzazione permanente di addebito (RID) su conto corrente bancario .</p> <p>Il sottoscrittore può effettuare in qualsiasi momento – nell’ambito del Piano – versamenti anticipati purché multipli del versamento unitario prescelto.</p> <p>La finalità dell’investimento nel Fondo mediante adesione ad un PAC è quella di realizzare un accantonamento progressivo del risparmio, con l’obiettivo di conseguire un’a crescita del valore del capitale e di ridurre il rischio dell’investimento medesimo nel periodo di durata dell’investimento.</p>
OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Tipologia di gestione: Fondo a benchmark di tipo attivo</p> <p>Obiettivo della gestione: il Fondo mira a perseguire la crescita del capitale investito principalmente attraverso l’investimento in azioni di emittenti italiani il cui peso può raggiungere il 100% del patrimonio.</p> <p>Benchmark: è un parametro di riferimento costituito da indici elaborati da soggetti terzi e di comune utilizzo per valutare il profilo di rischio del Fondo. Il benchmark prescelto è composto dai seguenti indici:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 60% FSTE Italia All Shares T.R. - 30% FSTE Italia Mid Cap T.R. - 10% MTS ex Bankit Bot
ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO	<p>7 anni</p> <p>L’orizzonte temporale di investimento consigliato è determinato in relazione al grado di rischio, alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell’investimento finanziario ed esprime una raccomandazione sul periodo di tempo minimo entro cui i costi sostenuti potrebbero essere recuperati.</p>
PROFILO DI RISCHIO	<p>Grado di rischio: alto. Il grado di rischio medio sta ad indicare una elevata variabilità del rendimento degli strumenti finanziari in cui è investito il patrimonio del Fondo.</p> <p>Scostamento dal benchmark: il grado di scostamento dal benchmark in termini di rischiosità rispetto a tale parametro di riferimento è contenuto.</p>

POLITICA D'INVESTIMENTO	Categoria: azionario italiano	
	Di seguito vengono sintetizzate le caratteristiche essenziali della politica d'investimento.	
	Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Investimento principale in azioni denominate in euro e quotate nei mercati regolamentati italiani. Investimento residuale azioni, quotate nei mercati regolamentati dei Paesi aderenti all'OCSE, e in strumenti finanziari di natura obbligazionaria di qualunque tipo denominati in euro. Il Fondo non investe in quote/azioni di OICR.
	Aree geografiche/mercati di riferimento	Italia
	Categoria di emittenti e/o settori industriali	Società con vario grado di capitalizzazione e con prospettive di crescita stabile degli utili
Operazioni in strumenti finanziari derivati	<p>Il Fondo può utilizzare strumenti derivati con finalità di:</p> <ul style="list-style-type: none"> - copertura dei rischi; - efficiente gestione del portafoglio; - investimento. <p>In relazione alla finalità di investimento il Fondo può avvalersi di una leva finanziaria compresa tra 1 e 1.3; pertanto l'effetto sul valore della quota di variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari derivati cui il Fondo è esposto può essere amplificato fino ad un massimo del 30%, sia con riguardo alla possibilità di guadagni che di perdite. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati avviene coerentemente con il profilo di rischio del Fondo.</p>	

Per le informazioni di dettaglio sugli obiettivi e la politica di investimento del Fondo si rinvia alla sez. B), parte 1 del Prospetto Completo.

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 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».

La presente tabella è stata realizzata ipotizzando un PAC di 60 rate mensili, con rata pari a 100 euro, versamento iniziale pari a 600 euro e valore nominale del piano pari a 6.000 euro.

		VERSAMENTO INIZIALE	VERSAMENTI SUCCESSIVI
VOCI DI COSTO			
CONTESTUALI AL VERSAMENTO			
A	Commissioni di sottoscrizione	13,33%	2,96%
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	0,00%	0,00%
SUCCESSIVI AL VERSAMENTO			
F	Commissioni di gestione	1,60%	1,60%
G	Altri costi successivi al versamento	0,09%	0,09%
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%	100%
M=L-E	Capitale Nominale	100%	100%
N=M-(A+B+D-C)	Capitale Investito	86,67%	97,04%

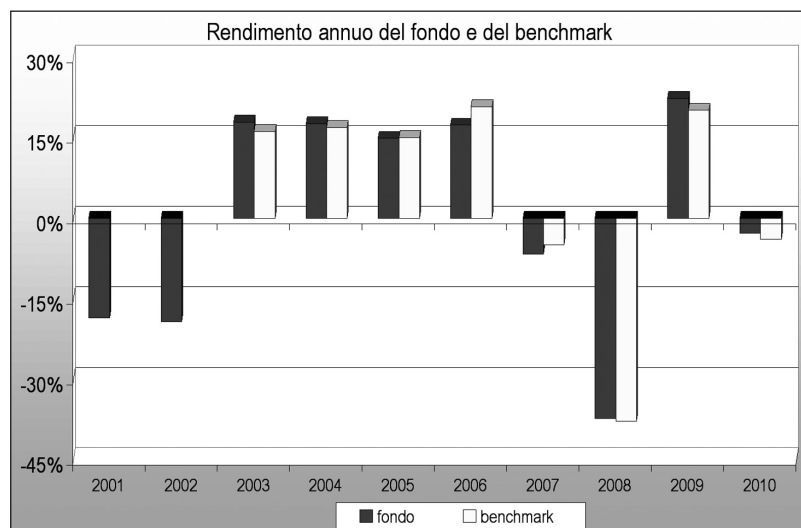
Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto Completo.
Avvertenza: 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

DESCRIZIONE DEI COSTI	<p>Costi a carico del sottoscrittore</p> <ul style="list-style-type: none"> - commissione di sottoscrizione pari al 4% del valore nominale del Piano ripartita su ciascun versamento con le modalità ed i criteri seguenti: <ul style="list-style-type: none"> • al momento della sottoscrizione nella misura di un terzo della commissione totale, con il limite massimo in ogni caso del 30% del versamento iniziale • la restante parte è ripartita in modo lineare sugli ulteriori versamenti; - importi eventualmente sostenuti per le spese postali per l'invio della conferma di sottoscrizione - imposte e tasse eventualmente dovute in relazione alla sottoscrizione. <p>Costi a carico del Fondo</p> <ul style="list-style-type: none"> - commissione di gestione pari allo 0,40% su base trimestrale e all'1,60% su base annua, calcolata quotidianamente sul valore complessivo netto del Fondo; - commissione di performance, pari al 20% della differenza maturata nell'anno solare tra l'incremento percentuale del valore della quota e l'incremento percentuale del valore del benchmark relativi al medesimo periodo. In ogni caso la commissione di performance non potrà essere superiore al triplo della commissione fissa di gestione maturata nel periodo e già imputata al Fondo; - compenso riconosciuto alla banca depositaria per l'incarico svolto nella misura massima dello 0,085% annuo del patrimonio del Fondo, oltre eventuali imposte e tasse vigenti. Sono inoltre a carico del Fondo le spese e le commissioni bancarie per le attività svolte dalla banca depositaria per la gestione ordinaria del Fondo; - 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; - i costi di stampa e invio dei documenti destinati alla generalità dei partecipanti; - le spese degli avvisi relativi alla liquidazione del Fondo e alle modifiche regolamentari; - le spese di revisione della contabilità e dei rendiconti del Fondo, ivi compreso quello finale di liquidazione; - gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo; - le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del Fondo; - gli oneri fiscali di pertinenza del fondo; - il contributo annuale di vigilanza alla Consob.
------------------------------	--

Per informazioni di maggior dettaglio circa i costi, le agevolazioni e il regime fiscale del fondo si rimanda alla Sezione C) della Parte I del Prospetto Completo

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione a carico dell'investitore. 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 vigenti applicabili al Fondo.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Di seguito è riportato 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 del Fondo		
	2008	2009	2010
	1,71%	1,71%	1,73%
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	Di seguito è riportata la quota parte delle commissioni attive retrocesse ai distributori nell'ultimo anno solare.		
	Quota-parte retrocessa ai distributori		
	Commissioni di sottoscrizione		100%
	Commissione di gestione		65%
Per le informazioni di dettaglio circa i dati periodici si rimanda alla Parte II del Prospetto Completo			
INFORMAZIONI ULTERIORI			
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il valore unitario della quota è calcolato quotidianamente dalla Società di Gestione – tranne nei giorni di chiusura delle Borse Nazionali e nei giorni di festività nazionale italiana con Borse aperte e funzionanti – ed è pubblicato a cura della stessa con la medesima cadenza sul quotidiano “Milano Finanza – Il quotidiano dei mercati finanziari”.		
<p>Il Prospetto Semplificato deve essere consegnato all'investitore prima della sottoscrizione delle quote del Fondo unitamente al Modulo di sottoscrizione.</p> <p>Avvertenza: La partecipazione al Fondo è disciplinata dal Regolamento di gestione.</p> <p><i>Data di deposito in Consob della parte “Informazioni Specifiche”: 25 febbraio 2011</i> <i>Data di validità della parte “Informazioni Specifiche”: 28 febbraio 2011</i></p> <p>Il fondo comune di investimento Leonardo Italian Opportunity è offerto dall'11 novembre 1998.</p> <p><i>La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.</i></p>			
INFORMAZIONI ULTERIORI			
<p><i>La Società di Gestione Leonardo 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.</i></p> <p style="text-align: right;"><i>L'Amministratore Delegato Dr. Franco Cesa Bianchi</i></p>			