

## 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

|                           |   |
|---------------------------|---|
| <b>NOME</b>               | <b>LEONARDO ITALIAN OPPORTUNITY – PIC</b><br>La proposta di investimento finanziario di cui alla presente parte si riferisce alla <b>sottoscrizione in unica soluzione (PIC)</b> del fondo <b>Leonardo Italian Opportunity</b> (di seguito anche "il Fondo"), fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.  |
| <b>GESTORE</b>            | <b>LEONARDO SGR S.p.A.</b> , società di gestione del risparmio di nazionalità italiana (di seguito "SCR") con sede legale in Milano, Via Broletto 46, appartenente al Gruppo Banca Leonardo, iscritta al n. 59 dell'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia. Sito Internet <a href="http://www.bancaleonardo.it/leonardosgr">www.bancaleonardo.it/leonardosgr</a>  |
| <b>ALTRE INFORMAZIONI</b> | <b>Codice ISIN al portatore:</b> IT0001277604<br><b>Valuta denominazione:</b> Euro<br><b>Data istituzione:</b> 21 aprile 1998<br><b>Destinazione dei proventi:</b> il Fondo è ad accumulazione dei proventi<br>Il versamento minimo iniziale per la sottoscrizione del Fondo in Unica Soluzione è di euro 1000 e di euro 500 per i versamenti successivi. Il pagamento può essere effettuato con bonifico bancario o assegno bancario/circolare, non trasferibile ovvero girato, con la clausola di non trasferibilità, all'ordine della SCR – rubrica intestata a favore del fondo Leonardo Italian Opportunity.<br>Finalità della presente proposta di investimento finanziario è l'accrescimento del capitale investito. |

### OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

|   |  |
|---|--|
| <b>TIPOLOGIA DI GESTIONE</b>                          | <b>Tipologia di gestione:</b> Fondo a benchmark di tipo attivo<br><br><b>Obiettivo della gestione:</b> 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.<br><br><b>Benchmark:</b> 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: <ul style="list-style-type: none"><li>– 60% FSTE Italia All Shares T.R.</li><li>– 30% FSTE Italia Mid Cap T.R.</li><li>– 10% MTS ex Bankit Bot</li></ul> |
| <b>ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO</b> | 3 anni<br>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.   |
| <b>PROFILO DI RISCHIO</b>                             | <b>Grado di rischio:</b> alto. Il grado di rischio alto sta ad indicare una elevata variabilità del rendimento degli strumenti finanziari in cui è investito il patrimonio del Fondo.<br><br><b>Scostamento dal benchmark:</b> il grado di scostamento dal benchmark in termini di rischiosità rispetto a tale parametro di riferimento è contenuto.   |

|  |  |  |
|--|--|--|
| <b>POLITICA D'INVESTIMENTO</b>                     | <b>Categoria:</b> azionario italiano   |  |
|  | Di seguito vengono sintetizzate le caratteristiche essenziali della politica d'investimento.   |  |
|  | <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>  | 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. |
|  | <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>   | Italia   |
|  | <b>Categoria di emittenti e/o settori industriali</b>  | Società con vario grado di capitalizzazione e con prospettive di crescita stabile degli utili  |
| <b>Operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | <p>Il Fondo può utilizzare strumenti derivati con finalità di:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– copertura dei rischi;</li> <li>– efficiente gestione del portafoglio;</li> <li>– investimento.</li> </ul> <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 I del Prospetto Completo.

#### COSTI

#### TABELLA dell'INVESTIMENTO FINANZIARIO

*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.*

La presente tabella è stata realizzata ipotizzando un investimento pari a Euro 25.000 per un orizzonte temporale pari a 3 anni.

| SOTTOSCRIZIONE IN UNICA SOLUZIONE<br>IMPORTO PARI A 25.000 EURO |  | MOMENTO DELLA<br>SOTTOSCRIZIONE | ORIZZONTE<br>TEMPORALE<br>D'INVESTIMENTO<br>CONSIGLIATO<br>(valori su base annua) |
|---|--|---------------------------------|---|
| <b>VOCI DI COSTO</b>  |  |                                 |   |
| <b>A</b>  | Commissioni di sottoscrizione            | 1,00%                           | 0,33%   |
| <b>B</b>  | Commissioni di gestione                  |                                 | 1,60%   |
| <b>C</b>  | Costi delle garanzie e/o immunizzazione  | 0,00%                           | 0,00%   |
| <b>D</b>  | Altri costi contestuali all'investimento | 0,00%                           | 0,00%   |
| <b>E</b>  | Altri costi successivi all'investimento  |                                 | 0,09%   |
| <b>F</b>  | Bonus e premi                            | 0,00%                           | 0,00%   |
| <b>G</b>  | Diritti fissi d'ingresso                 | 0,00%                           | 0,00%   |
| <b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>                 |  |                                 |   |
| <b>H</b>  | Importo versato                          | 100%                            |   |
| <b>I=H-G</b>  | Capitale nominale                        | 100%                            |   |
| <b>L=I-(A+C+D-F)</b>  | Capitale investito                       | 99%                             |   |

*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.*

**DESCRIZIONE  
DEI COSTI****Costi a carico del sottoscrittore**

- commissione di sottoscrizione, prelevata in misura percentuale sull'ammontare delle somme investite secondo la seguente tabella:

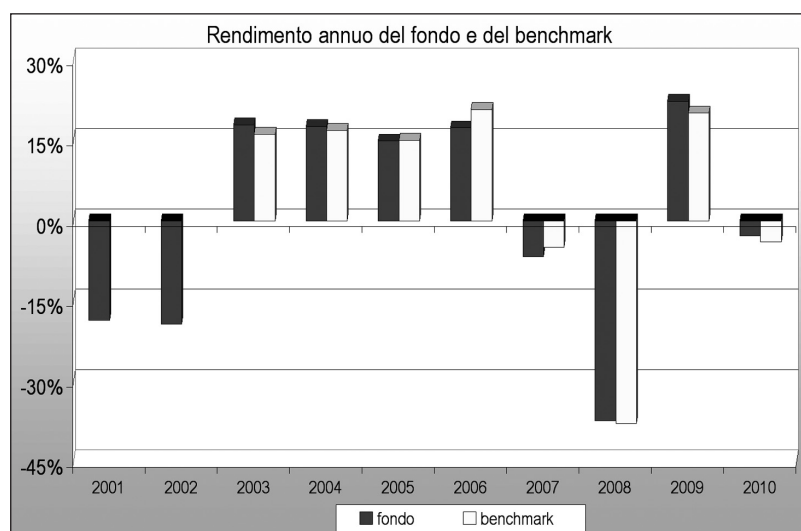
| Capitale nominale                          | Aliquota |
|--|----------|
| inferiore a 25.000 Euro                    | 2%       |
| da 25.000 Euro ma inferiore a 150.000 Euro | 1%       |
| da 150.000 Euro e oltre                    | 0,5%     |

- importi eventualmente sostenuti per le spese postali per l'invio della conferma di sottoscrizione
- imposte e tasse eventualmente dovute in relazione alla sottoscrizione.

**Costi a carico del Fondo**

- 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.

|   |  |             |             |
|---|--|-------------|-------------|
| <b>TOTAL EXPENSE RATIO (TER)</b>  | 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).  |             |             |
|   | <b>Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio del Fondo</b>   |             |             |
|   | <b>2008</b>  | <b>2009</b> | <b>2010</b> |
|   | 1,71%  | 1,71%       | 1,73%       |
| <b>RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI</b>  | Di seguito è riportata la quota parte delle commissioni attive retrocesse ai distributori nell'ultimo anno solare.   |             |             |
|   | <b>Quota-parte retrocessa ai distributori</b>  |             |             |
|   | Commissioni di sottoscrizione  |             | 100%        |
|   | Commissione di gestione  |             | 65%         |
| <b>Per le informazioni di dettaglio circa i dati periodici si rimanda alla Parte II del Prospetto Completo.</b>   |  |             |             |
| <b>INFORMAZIONI ULTERIORI</b>   |  |             |             |
| <b>VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO</b>   | 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><b>Avvertenza: La partecipazione al Fondo è disciplinata dal Regolamento di gestione.</b></p> <p>Data di deposito in Consob della parte “Informazioni Specifiche”: 25 febbraio 2011<br/> Data di validità della parte “Informazioni Specifiche”: 28 febbraio 2011</p> <p><b>Il fondo comune di investimento Leonardo Italian Opportunity è offerto dall'11 novembre 1998.</b></p> <p>La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.</p> |  |             |             |
| <b>DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ</b>  |  |             |             |
| <p>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.</p> <p style="text-align: right;"><i>L'Amministratore Delegato<br/>Dr. Franco Cesa Bianchi</i></p>   |  |             |             |