

SOFIA SGR

SOCIETA' DI GESTIONE DEL RISPARMIO

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	
SOCIETÀ DI GESTIONE	Sofia SGR S.p.A. (di seguito la SGR), di nazionalità italiana, avente sede legale e Direzione Generale in Milano, via Vincenzo Monti n. 6, recapito telefonico: 02/4344691, sito Internet: www.sofiasgr.it , e-mail: info@sofiasgr.it , è la società di gestione del risparmio cui è affidata la gestione del patrimonio del fondo e l'amministrazione dei rapporti con i partecipanti. La SGR non appartiene ad alcun Gruppo.
PROPOSTE D'INVESTIMENTO FINANZIARIO	Fondi comuni di investimento proposti: <ul style="list-style-type: none">- Sofia Flex- Sofia Trading- Sofia Gestori d'Eccellenza A ciascun Fondo sopra indicato sono associate due proposte di investimento corrispondenti a: <ul style="list-style-type: none">- Sottoscrizione di quote del Fondo mediante versamento in un'unica soluzione (PIC);- Sottoscrizione di quote del Fondo mediante adesione a Piani di Accumulo (PAC). Ciascuna proposta di investimento finanziario è illustrata nella parte denominata "Prospetto Semplificato " Informazioni Specifiche", cui si rimanda.
INFORMAZIONI AGGIUNTIVE	
INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE E RIMBORSO	<p>La partecipazione al fondo avviene mediante la sottoscrizione dell'apposito Modulo di sottoscrizione ed il versamento del relativo importo.</p> <p>La modalità PIC prevede un importo minimo pari a euro 2.500 per la prima sottoscrizione e a euro 500 per i versamenti successivi.</p> <p>La modalità PAC prevede versamenti periodici il cui numero può, a scelta del sottoscrittore, essere compreso tra un minimo di 5 versamenti a un massimo di 180 versamenti. L'importo minimo unitario di ciascun versamento è uguale o multiplo di 500 euro, al lordo degli oneri di sottoscrizione. L'importo da corrispondere in sede di sottoscrizione corrisponde a n. 12 versamenti se l'importo del versamento unitario è inferiore a 1.000 euro e a n. 6 versamenti se l'importo del versamento unitario è maggiore o uguale a 1.000 euro.</p> <p>Il partecipante può richiedere il rimborso delle quote acquistate in qualsiasi giorno lavorativo senza dover fornire alcun preavviso. Per la descrizione delle modalità di richiesta, dei termini di valorizzazione e di effettuazione del rimborso si rimanda al Regolamento di gestione.</p> <p>Per la descrizione puntuale delle modalità di sottoscrizione e rimborso del fondo si rimanda al Regolamento di gestione.</p> <p>Per le informazioni di dettaglio circa le modalità di sottoscrizione e rimborso si rimanda alla Parte I del prospetto Completo.</p> <p><i>Ulteriori informazioni di dettaglio circa le modalità di sottoscrizione e rimborso delle quote sono contenute nella Sez. D della Parte I del</i></p>

	<i>Prospetto Completo.</i>
SWITCH E VERSAMENTI SUCCESSIVI	Il partecipante al fondo può effettuare operazioni di passaggio (<i>switch</i>) tra fondi della stessa SGR. Tale facoltà vale anche nei confronti di fondi successivamente inseriti nel Prospetto d'Offerta purché sia stata inviata al partecipante la relativa informativa tratta dal Prospetto d'offerta aggiornato.
DIRITTI DI RECESSO	<p>Ai sensi della normativa applicabile, l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede è sospesa per la durata di 7 (sette) giorni decorrenti dalla data di adesione dell'investitore. In tal caso, l'esecuzione della sottoscrizione e il regolamento dei corrispettivi avverranno una volta trascorso il periodo di sospensiva di sette giorni. Entro tale termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo alla SGR o ai soggetti incaricati del collocamento.</p> <p>Tale facoltà di recesso non si applica alle operazioni di passaggio tra Fondi, a condizione che all'investitore sia stata preventivamente fornita la parte "Informazioni Specifiche" aggiornata o il Prospetto d'Offerta aggiornato con l'informativa relativa al Fondo oggetto della sottoscrizione.</p> <p>Tale facoltà di recesso inoltre non si applica ai versamenti successivi.</p>
ULTERIORE INFORMATIVA DISPONIBILE	<p>La SGR mette a disposizione, sul proprio sito Internet www.sofiasgr.it, i seguenti documenti e i relativi aggiornamenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Prospetto Semplificato del fondo; - Parti I, II e III del Prospetto Completo; - Regolamento di gestione del fondo - Ultimi documenti contabili redatti (rendiconto annuale e relazione semestrale, se successiva). <p>I partecipanti a ciascun fondo hanno la facoltà di richiedere alla SGR l'invio – anche a domicilio – anche dei documenti relativi agli altri fondi. La sopra indicata documentazione dovrà essere richiesta per iscritto a Sofia SGR S.p.A., via Vincenzo Monti n. 6, 20123 Milano, indirizzo di posta elettronica info@sofiasgr.it, che ne curerà l'invio a stretto giro di posta all'indirizzo indicato dal richiedente. L'invio ai partecipanti dei predetti documenti è gratuito.</p> <p>La documentazione di cui sopra potrà essere inviata, ove richiesto dall'investitore, anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza.</p> <p><i>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.</i></p>
<p>Avvertenza: La partecipazione ai fondi comuni di investimento è disciplinata dal Regolamento Unico di Gestione dei fondi.</p> <p>Avvertenza: 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.</p> <p><i>La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.</i></p>	

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Generali": 27.10.2011
Data di validità della parte "Informazioni Generali": dal 28.10.2011

SOFIA SGR

SOCIETA' DI GESTIONE DEL RISPARMIO

PROSPETTO SEMPLIFICATO INFORMAZIONI SPECIFICHE

Sottoscrizione di quote mediante adesioni a piani di accumulo (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	SOFIA FLEX Fondo comune di investimento mobiliare di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CE.
GESTORE	La gestione del patrimonio del fondo è affidata a Sofia SGR, (di seguito "SGR" o "Società di gestione").
ALTRE INFORMAZIONI	ISIN al portatore: IT0004252588 Valuta di denominazione: Euro Data di istituzione: 7 giugno 2007 Destinazione dei proventi: fondo ad accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento finanziario si caratterizza per la sottoscrizione delle quote mediante Piani di Accumulo (PAC), Il piano di accumulo prevede versamenti periodici il cui numero può, a scelta del sottoscrittore, essere compreso tra un minimo di 5 versamenti a un massimo di 180 versamenti. L'importo minimo unitario di ciascun versamento è uguale o multiplo di 500 euro, al lordo degli oneri di sottoscrizione. L'importo da corrispondere in sede di sottoscrizione corrisponde a n. 12 versamenti se l'importo del versamento unitario è inferiore a 1.000 euro e a n. 6 versamenti se l'importo del versamento unitario è maggiore o uguale a 1.000 euro. Il fondo persegue l'obiettivo di incremento del capitale conferito nel tempo attraverso la ricerca di un ritorno assoluto, non correlato all'andamento dei mercati azionari e obbligazionari. Obiettivo del Fondo è il conseguimento di un rendimento pari a quello dell'indice MTS ex Bankitalia BOT incrementato dell'1,5%. Il Fondo presenta un orizzonte temporale di lungo periodo e un livello di rischio medio.
OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: flessibile Obiettivo della gestione: crescita del valore del capitale investito attraverso la ricerca di un ritorno assoluto, non correlato all'andamento dei mercati azionari e obbligazionari La flessibilità di gestione del Fondo non consente di individuare un benchmark di mercato idoneo a rappresentare il profilo di rischio del Fondo. In luogo del benchmark è stata individuata la seguente misura di rischio: Value at Risk (VaR) pari a - 6% (orizzonte temporale pari a 1 mese, intervallo di confidenza 99%.) Il VaR è una misura di rischio che quantifica la massima perdita potenziale, su un determinato orizzonte temporale, e all'interno di un dato livello di probabilità (c.d. Intervallo di confidenza).
ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO	L'orizzonte temporale di investimento consigliato è 4-6 anni.

CONSIGLIATO	
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: Medio. Questo grado di rischio indica una media variabilità dei rendimenti del fondo (media volatilità).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: flessibile. Principali tipologie di strumenti finanziari e relativa valuta di denominazione: il fondo investe in strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e monetaria denominati in euro e in valuta estera. Il fondo può investire in OICR e in parte residuale in OICR propri. Il peso degli strumenti finanziari di natura azionaria può variare liberamente tra lo 0% ed il 50% del patrimonio del Fondo in funzione delle scelte operate dalla SGR. Aree geografiche/mercati di riferimento: prevalentemente Europa, Nord America e Pacifico. Categorie di emittenti: il fondo investe in titoli azionari di emittenti societari di qualsiasi capitalizzazione e liquidità, operanti in tutti i settori economici. La componente obbligazionaria è rappresentata da titoli emessi da emittenti sovrani, organismi internazionali ed emittenti societari. Operazioni in strumenti finanziari derivati: gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati per la copertura dei rischi, per una più efficiente gestione del portafoglio e con finalità di investimento.

Si rinvia alla Sez. B), Parte I del Prospetto Completo per le informazioni di dettaglio sugli obiettivi e la politica di investimento del fondo.

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 tabella è impostata ipotizzando un piano pluriennale di investimento del valore di 36.000 Euro (importo unitario bimestrale 1.000 Euro, versamento iniziale di 6.000 Euro, durata 5 anni)

Non si è tenuto conto di alcuna commissione di sottoscrizione poiché queste possono essere applicate esclusivamente per sottoscrizioni effettuate per il tramite di terzi soggetti collocatori o concluse a seguito di offerta fuori sede.

PAC		Versamento iniziale	Versamenti successivi
Voci di costo contestuali all'investimento			
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 di ingresso	0,05%	0,3%
Successivi al versamento			
F	Commissioni di gestione	1,80%	1,80%
G	Altri costi successivi al	0,59%	0,59%

	versamento		
H	Bonus e premi	0%	0%
I	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
Componenti dell'investimento finanziario			
L	Importo Versato	100%	100%
M=L-E	Capitale Nominale	99,95%	99,70%
N=M-(A+B+D-C)	Capitale Investito	99,95%	99,70%

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta una 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

Oneri a carico del sottoscrittore

a) Commissioni di sottoscrizione

E' applicata nella misura percentuale massima del 3% e solo nel caso di sottoscrizioni effettuate per il tramite di terzi soggetti collocatori o concluse a seguito di offerta fuori sede.

b) Altri oneri

ONERE	DECRIZIONE	IMPORTO FISSO
DIRITTI FISSI	per ogni versamento effettuato senza autorizzazione permanente di addebito (RID);	euro 5
	per ogni versamento attraverso autorizzazione permanente di addebito (RID)	euro 3
	per ogni insoluto verificatosi attraverso autorizzazione permanente di addebito (RID);	euro 2,5
	per ogni operazione di rimborso, sia parziale che totale	euro 5
	per l'emissione di ogni singolo nuovo certificato richiesto dal sottoscrittore	euro 50
SPESE	per imposte, tasse e bolli eventualmente dovuti ai sensi di legge, in relazione alla stipula del contratto di sottoscrizione, ai successivi versamenti, ai rimborsi e alla comunicazione di conferma dell'avvenuto investimento o disinvestimento	variabile
	di spedizione, postali e di corrispondenza, limitatamente agli effettivi esborsi, sostenute dalla SGR nell'ambito del rapporto con il sottoscrittore, incluso il caso di invio dei certificati di partecipazione al suo domicilio	variabile

Oneri addebitati al fondo

a) Oneri di gestione

La commissione di gestione a carico del Fondo è fissata nella misura del 1,80% su base annua.

b) Commissioni di incentivo

Viene applicata solo quando il rendimento del Fondo in un intervallo temporale predefinito supera il rendimento fatto registrare, nello stesso periodo di tempo, da un parametro prestabilito. Tale parametro, che rappresenta l'obiettivo di rendimento minimo del Fondo, è l'indice MTS ex Bankitalia BOT (al netto degli oneri fiscali vigenti) incrementato dell'1,50%.

La provvigione di incentivo è pari al 15% dell'extraperformance del fondo, maturata nell'anno solare, rispetto all'obiettivo di rendimento del fondo. La provvigione di incentivo viene liquidata al termine di ogni anno solare sulla base del confronto dei rendimenti sui 12 mesi

precedenti. La somma delle provvigioni (di gestione e di incentivo) non può superare complessivamente il limite percentuale annuo di incidenza del 5% (cosiddetto "fee cap") rispetto al valore complessivo netto del Fondo.

c) Altri oneri

Sono a carico del Fondo i seguenti altri oneri:

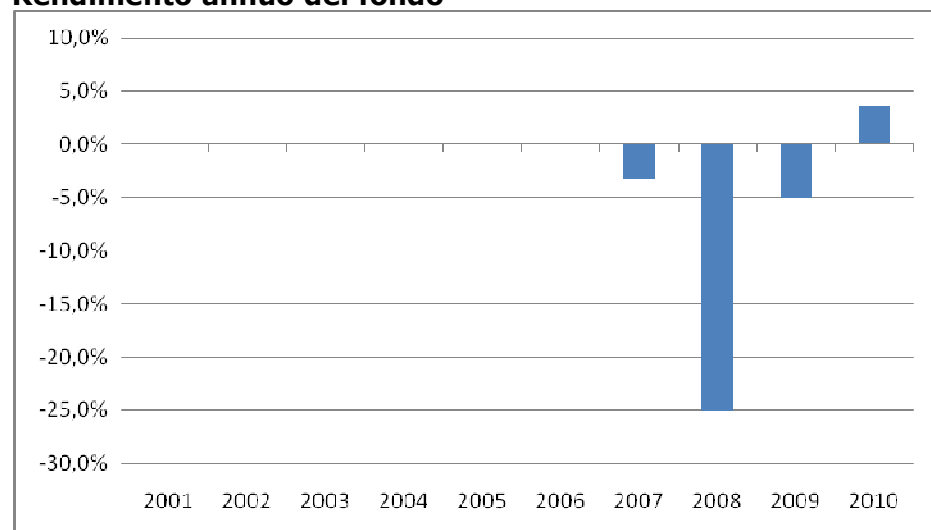
- il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per l'incarico svolto, nella misura massima dello 0,30% annuo; oltre alla commissione di cui sopra è da corrispondere alla Banca Depositaria un importo forfetario annuo pari ad € 1.000,00 (assoggettato ad IVA 21%) relativo all'attività di Custodia ed Amministrazione Titoli.
- le spese di pubblicazione del valore unitario giornaliero della quota e dei prospetti periodici del Fondo e quelle degli avvisi relativi alle modifiche regolamentari richiesti da mutamento della legge e/o dalle disposizioni di vigilanza e di liquidazione del Fondo;
- i costi di stampa dei documenti destinati al pubblico e quelli derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei partecipanti;
- le spese per la revisione e la certificazione della contabilità e dei Rendiconti del Fondo, ivi compreso quello finale di liquidazione;
- gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e le spese connesse;
- 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 nonché eventualmente alle Autorità estere competenti, per lo svolgimento dell'attività di controllo e di vigilanza;
- gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari, non quantificabili a priori in quanto variabili.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto Completo per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale del fondo.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO

Rendimento annuo del fondo



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

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

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Il rapporto percentuale tra il totale degli oneri posti a carico del Fondo e il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. TER) è il seguente:		
	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
	2010	2009	2008
	1,92	3,41%	2,01%

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	Quota parte retrocessa ai distributori nell'anno 2010	
	Commissioni di sottoscrizione	0,00%
	Commissioni di gestione	0,00%

Si rinvia alla Parte II del Prospetto Completo per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL' INVESTIMENTO	Il valore unitario della quota è calcolato giornalmente e pubblicato sul sito www.sofiasgr.it .
--	--

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": 27.10.2011

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 28.10.2011

Il Fondo comune di investimento SOFIA FLEX è offerto dal 25/09/2007.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

Sofia 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 Presidente
Ing. Alberto Crespi



SOFIA SGR

SOCIETA' DI GESTIONE DEL RISPARMIO

PROSPETTO SEMPLIFICATO INFORMAZIONI SPECIFICHE

Sottoscrizione di quote mediante versamento in unica soluzione (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	SOFIA FLEX Fondo comune di investimento mobiliare di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CE.
GESTORE	La gestione del patrimonio del fondo è affidata a Sofia SGR, (di seguito "SGR" o "Società di gestione").
ALTRE INFORMAZIONI	ISIN al portatore: IT0004252588 Valuta di denominazione: Euro Data di istituzione: 7 giugno 2007 Destinazione dei proventi: fondo ad accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento finanziario si caratterizza per la sottoscrizione delle quote mediante versamento in un'unica soluzione (PIC), con importo minimo di sottoscrizione iniziale pari a Euro 2.500. L'importo minimo dei versamenti successivi è pari a euro 500. Il fondo persegue l'obiettivo di incremento del capitale conferito nel tempo attraverso la ricerca di un ritorno assoluto, non correlato all'andamento dei mercati azionari e obbligazionari. Obiettivo del Fondo è il conseguimento di un rendimento pari a quello dell'indice MTS ex Bankitalia BOT incrementato dell'1,5%. Il Fondo presenta un orizzonte temporale di lungo periodo e un livello di rischio medio.
OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: flessibile Obiettivo della gestione: crescita del valore del capitale investito attraverso la ricerca di un ritorno assoluto, non correlato all'andamento dei mercati azionari e obbligazionari La flessibilità di gestione del Fondo non consente di individuare un benchmark di mercato idoneo a rappresentare il profilo di rischio del Fondo. In luogo del benchmark è stata individuata la seguente misura di rischio: Value at Risk (VaR) pari a - 6% (orizzonte temporale pari a 1 mese, intervallo di confidenza 99%.) Il VaR è una misura di rischio che quantifica la massima perdita potenziale, su un determinato orizzonte temporale, e all'interno di un dato livello di probabilità (c.d. Intervallo di confidenza).
ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO	L'orizzonte temporale di investimento consigliato è 3-5 anni.
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: Medio. Questo grado di rischio indica una media variabilità dei rendimenti del fondo (media volatilità).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: flessibile. Principali tipologie di strumenti finanziari e relativa valuta di denominazione: il fondo investe in strumenti finanziari di natura

azionaria, obbligazionaria e monetaria denominati in euro e in valuta estera. Il fondo può investire in OICR e in parte residuale in OICR propri. Il peso degli strumenti finanziari di natura azionaria può variare liberamente tra lo 0% ed il 50% del patrimonio del Fondo in funzione delle scelte operate dalla SGR.

Aree geografiche/mercati di riferimento: prevalentemente Europa, Nord America e Pacifico.

Categorie di emittenti: il fondo investe in titoli azionari di emittenti societari di qualsiasi capitalizzazione e liquidità, operanti in tutti i settori economici. La componente obbligazionaria è rappresentata da titoli emessi da emittenti sovrani, organismi internazionali ed emittenti societari.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati per la copertura dei rischi, per una più efficiente gestione del portafoglio e con finalità di investimento.

Si rinvia alla Sez. B), Parte I del Prospetto Completo per le informazioni di dettaglio sugli obiettivi e la politica di investimento del fondo.

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 seguente tabella è stata predisposta considerando un investimento esemplificativo pari a Euro 10.000. Non si è tenuto conto di alcuna commissione di sottoscrizione poiché queste possono essere applicate esclusivamente per sottoscrizioni effettuate per il tramite di terzi soggetti collocatori o concluse a seguito di offerta fuori sede.

PIC		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		1,80%
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		0,59%
F	Bonus e premi	0,00%	0,00%
G	Diritti fissi d'ingresso	0,05%	0,01%
Componenti dell'investimento finanziario			
H	Importo Versato	100%	
I=H-G	Capitale Nominale	99,95%	
L=I-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99,95%	

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta una 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

Oneri a carico del sottoscrittore

a) Commissioni di sottoscrizione

E' applicata nella misura percentuale massima del 3% e solo nel caso di sottoscrizioni effettuate per il tramite di terzi soggetti collocatori o concluse a seguito di offerta fuori sede.

b) Altri oneri

ONERE	DESCRIZIONE	IMPORTO FISSO
DIRITTI FISSI	per ogni operazione di versamento e rimborso	euro 5
	per l'emissione di ogni singolo nuovo certificato richiesto dal sottoscrittore	euro 50
SPESE	per imposte, tasse e bolli eventualmente dovuti ai sensi di legge, in relazione alla stipula del contratto di sottoscrizione, ai successivi versamenti, ai rimborsi e alla comunicazione di conferma dell'avvenuto investimento o disinvestimento	variabile
	di spedizione, postali e di corrispondenza, limitatamente agli effettivi esborsi, sostenute dalla SGR nell'ambito del rapporto con il sottoscrittore, incluso il caso di invio dei certificati di partecipazione al suo domicilio	variabile

Oneri addebitati al fondo

a) Oneri di gestione

La commissione di gestione a carico del Fondo è fissata nella misura del 1,80% su base annua.

b) Commissioni di incentivo

Viene applicata solo quando il rendimento del Fondo in un intervallo temporale predefinito supera il rendimento fatto registrare, nello stesso periodo di tempo, da un parametro prestabilito. Tale parametro, che rappresenta l'obiettivo di rendimento minimo del Fondo, è l'indice MTS ex Bankitalia BOT (al netto degli oneri fiscali vigenti) incrementato dell'1,50%.

La provvigione di incentivo è pari al 15% dell'extraperformance del fondo, maturata nell'anno solare, rispetto all'obiettivo di rendimento del fondo. La provvigione di incentivo viene liquidata al termine di ogni anno solare sulla base del confronto dei rendimenti sui 12 mesi precedenti. La somma delle provvigioni (di gestione e di incentivo) non può superare complessivamente il limite percentuale annuo di incidenza del 5% (cosiddetto "fee cap") rispetto al valore complessivo netto del Fondo.

c) Altri oneri

Sono a carico del Fondo i seguenti altri oneri:

- il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per l'incarico svolto, nella misura massima dello 0,30% annuo; oltre alla commissione di cui sopra è da corrispondere alla Banca Depositaria un importo forfetario annuo pari ad € 1.000,00 (assoggettato ad IVA 21%) relativo all'attività di Custodia ed Amministrazione Titoli.
- le spese di pubblicazione del valore unitario giornaliero della quota e dei prospetti periodici del Fondo e quelle degli avvisi relativi alle modifiche regolamentari richiesti da mutamento della legge e/o dalle disposizioni di vigilanza e di liquidazione del Fondo;
- i costi di stampa dei documenti destinati al pubblico e quelli derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei

	<p>partecipanti;</p> <ul style="list-style-type: none"> le spese per la revisione e la certificazione della contabilità e dei Rendiconti del Fondo, ivi compreso quello finale di liquidazione; gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e le spese connesse; 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 nonché eventualmente alle Autorità estere competenti, per lo svolgimento dell'attività di controllo e di vigilanza; gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari, non quantificabili a priori in quanto variabili.
--	---

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto Completo per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale del fondo.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	<p>Rendimento annuo del fondo</p> <table border="1"> <caption>Rendimento annuo del fondo (%)</caption> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Rendimento</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2001</td><td>0,0%</td></tr> <tr><td>2002</td><td>0,0%</td></tr> <tr><td>2003</td><td>0,0%</td></tr> <tr><td>2004</td><td>0,0%</td></tr> <tr><td>2005</td><td>0,0%</td></tr> <tr><td>2006</td><td>0,0%</td></tr> <tr><td>2007</td><td>-3,5%</td></tr> <tr><td>2008</td><td>-25,0%</td></tr> <tr><td>2009</td><td>-4,5%</td></tr> <tr><td>2010</td><td>3,5%</td></tr> </tbody> </table> <p>I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione e rimborso a carico dell'investitore. Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</p>	Anno	Rendimento	2001	0,0%	2002	0,0%	2003	0,0%	2004	0,0%	2005	0,0%	2006	0,0%	2007	-3,5%	2008	-25,0%	2009	-4,5%	2010	3,5%
Anno	Rendimento																						
2001	0,0%																						
2002	0,0%																						
2003	0,0%																						
2004	0,0%																						
2005	0,0%																						
2006	0,0%																						
2007	-3,5%																						
2008	-25,0%																						
2009	-4,5%																						
2010	3,5%																						
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	<p>Il rapporto percentuale tra il totale degli oneri posti a carico del Fondo e il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. TER) è il seguente:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th>2010</th> <th>2009</th> <th>2008</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1,92</td> <td>3,41%</td> <td>2,01%</td> </tr> </tbody> </table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2010	2009	2008	1,92	3,41%	2,01%													
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio																							
2010	2009	2008																					
1,92	3,41%	2,01%																					
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Quota parte retrocessa ai distributori nell'anno 2010</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Commissioni di sottoscrizione</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>Commissioni di gestione</td> <td>0,00%</td> </tr> </tbody> </table>	Quota parte retrocessa ai distributori nell'anno 2010		Commissioni di sottoscrizione	0,00%	Commissioni di gestione	0,00%																
Quota parte retrocessa ai distributori nell'anno 2010																							
Commissioni di sottoscrizione	0,00%																						
Commissioni di gestione	0,00%																						

Si rinvia alla Parte II del Prospetto Completo per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL' INVESTIMENTO	Il valore unitario della quota è calcolato giornalmente e pubblicato sul sito www.sofiasgr.it .
--	--

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": 27.10.2011

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 28.10.2011

Il Fondo comune di investimento SOFIA FLEX è offerto dal 25/09/2007.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

Sofia 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 Presidente

Ing. Alberto Crespi



SOFIA SGR

SOCIETA' DI GESTIONE DEL RISPARMIO

PROSPETTO SEMPLIFICATO INFORMAZIONI SPECIFICHE

Sottoscrizione di quote mediante adesioni a piani di accumulo (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	SOFIA GESTORI D'ECCELLENZA Fondo comune di investimento mobiliare di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CE.
GESTORE	La gestione del patrimonio del fondo è affidata a Sofia SGR, (di seguito "SGR" o "Società di gestione").
ALTRE INFORMAZIONI	ISIN al portatore: IT0004764574 Valuta di denominazione: Euro Data di istituzione: 26 maggio 2011 Destinazione dei proventi: fondo ad accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento finanziario si caratterizza per la sottoscrizione delle quote mediante Piani di Accumulo (PAC), Il piano di accumulo prevede versamenti periodici il cui numero può, a scelta del sottoscrittore, essere compreso tra un minimo di 5 versamenti a un massimo di 180 versamenti. L'importo minimo unitario di ciascun versamento è uguale o multiplo di 500 euro, al lordo degli oneri di sottoscrizione. L'importo da corrispondere in sede di sottoscrizione corrisponde a n. 12 versamenti se l'importo del versamento unitario è inferiore a 1.000 euro e a n. 6 versamenti se l'importo del versamento unitario è maggiore o uguale a 1.000 euro. Il fondo persegue l'obiettivo di incremento del capitale attraverso la ricerca di un ritorno assoluto, non correlato all'andamento dei mercati azionari e obbligazionari. Obiettivo del Fondo è il conseguimento di un rendimento pari a quello dell'indice Fideuram Flessibili. Il Fondo presenta un orizzonte temporale lungo un livello di rischio medio-alto.
OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: gestione a benchmark di tipo attivo Obiettivo della gestione: crescita del valore del capitale investito in un orizzonte temporale di lungo periodo attraverso l'investimento in OICR/ETF e in fondi chiusi quotati, denominati in qualsiasi valuta, al fine di attuare una composizione di portafoglio ripartita senza vincoli di allocazione tra le diverse classi di attività, senza limitazioni specifiche per area geografica e settore economico. L'investimento può essere valutato attraverso il confronto con un <i>benchmark</i> , ossia un parametro di riferimento elaborato da soggetti terzi e di comune utilizzo, che individua il profilo di rischio dell'investimento e le opportunità di mercato in cui tipicamente il Fondo investe. Il parametro di riferimento prescelto è il seguente: indice Fideuram Flessibili

ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	L'orizzonte temporale di investimento consigliato è 4-6 anni.
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: Medio-alto. Questo grado di rischio indica una medio-alta variabilità dei rendimenti del fondo (medio-alta volatilità).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Fondo di fondi flessibile Principali tipologie di strumenti finanziari e relativa valuta di denominazione: il fondo investe in OICR/ETF e in fondi chiusi quotati, denominati in qualsiasi valuta, al fine di attuare una composizione di portafoglio ripartita senza vincoli di allocazione tra le diverse classi di attività, senza limitazioni specifiche per area geografica e settore economico. Il fondo può investire in parte residuale in OICR propri. Il fondo mira a cogliere le migliori opportunità offerte dalle varie aree di investimento, quali il mercato azionario, il mercato obbligazionario e monetario, il mercato dei cambi e il mercato immobiliare. Aree geografiche/mercati di riferimento: non si sono limitazioni specifiche per area geografica. Categorie di emittenti: il fondo investe in OICR che investono in titoli azionari di emittenti societari di qualsiasi capitalizzazione e liquidità, operanti in tutti i settori economici. La componente obbligazionaria è rappresentata da titoli emessi da emittenti sovrani, organismi internazionali ed emittenti societari. Operazioni in strumenti finanziari derivati: gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati per la copertura dei rischi, per una più efficiente gestione del portafoglio e con finalità di investimento.

Si rinvia alla Sez. B), Parte I del Prospetto Completo per le informazioni di dettaglio sugli obiettivi e la politica di investimento del fondo.

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>La tabella è impostata ipotizzando un piano pluriennale di investimento del valore di 36.000 Euro (importo unitario bimestrale 1.000 Euro, versamento iniziale di 6.000 Euro, durata 5 anni) Non si è tenuto conto di alcuna commissione di sottoscrizione poiché queste possono essere applicate esclusivamente per sottoscrizioni effettuate per il tramite di terzi soggetti collocatori o concluse a seguito di offerta fuori sede.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>PAC</th> <th></th> <th>Versamento iniziale</th> <th>Versamenti successivi</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">Voci di costo contestuali all'investimento</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>Commissioni di sottoscrizione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>Bonus e premi</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>Costi delle garanzie e/o</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> </tbody> </table>	PAC		Versamento iniziale	Versamenti successivi	Voci di costo contestuali all'investimento				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	0,00%	0,00%
PAC		Versamento iniziale	Versamenti successivi																						
Voci di costo contestuali all'investimento																									
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	0,00%	0,00%																						

	immunizzazione		
E	Diritti fissi di ingresso	0,05%	0,3%
Successivi al versamento			
F	Commissioni di gestione	1,80%	1,80%
G	Altri costi successivi al versamento	0,59%	0,59%
H	Bonus e premi	0%	0%
I	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
Componenti dell'investimento finanziario			
L	Importo Versato	100%	100%
M=L-E	Capitale Nominale	99,95%	99,70%
N=M-(A+B+D-C)	Capitale Investito	99,95%	99,70%

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta una 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

Oneri a carico del sottoscrittore

a) Commissioni di sottoscrizione

E' applicata nella misura percentuale massima del 3% e solo nel caso di sottoscrizioni effettuate per il tramite di terzi soggetti collocatori o concluse a seguito di offerta fuori sede.

ONERE	DESCRIZIONE	IMPORTO FISSO
DIRITTI FISSI	per ogni versamento effettuato senza autorizzazione permanente di addebito (RID)	euro 5
	per ogni versamento attraverso autorizzazione permanente di addebito (RID)	euro 3
	per ogni insoluto verificatosi attraverso autorizzazione permanente di addebito (RID)	euro 2,5
	per ogni operazione di rimborso, sia parziale che totale	euro 5
	per l'emissione di ogni singolo nuovo certificato richiesto dal sottoscrittore	euro 50
SPESE	per imposte, tasse e bolli eventualmente dovuti ai sensi di legge, in relazione alla stipula del contratto di sottoscrizione, ai successivi versamenti, ai rimborsi e alla comunicazione di conferma dell'avvenuto investimento o disinvestimento	variabile
	di spedizione, postali e di corrispondenza, limitatamente agli effettivi esborsi, sostenute dalla SGR nell'ambito del rapporto con il sottoscrittore, incluso il caso di invio dei certificati di partecipazione al suo domicilio	variabile

Oneri addebitati al fondo

a) Oneri di gestione

La commissione di gestione a carico del Fondo è fissata nella misura del 1,80% su base annua.

b) Commissioni di incentivo

Viene applicata solo quando il rendimento del Fondo in un intervallo temporale predefinito supera il rendimento fatto registrare, nello stesso periodo di tempo, dal benchmark prestabilito. Tale parametro, che rappresenta l'obiettivo di rendimento minimo del Fondo, è l'indice Fideuram Flessibili.

La provvigione di incentivo è pari al 15% dell'extraperformance del

fondo, maturata nell'anno solare, rispetto all'obiettivo di rendimento del fondo. La provvigione di incentivo viene liquidata al termine di ogni anno solare sulla base del confronto dei rendimenti sui 12 mesi precedenti. La somma delle provvigioni (di gestione e di incentivo) non può superare complessivamente il limite percentuale annuo di incidenza del 5% (cosiddetto "fee cap") rispetto al valore complessivo netto del Fondo.

c) Altri oneri

Sono a carico del Fondo i seguenti altri oneri:

- il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per l'incarico svolto, nella misura massima dello 0,30% annuo; oltre alla commissione di cui sopra è da corrispondere alla Banca Depositaria un importo forfetario annuo pari ad € 1.000,00 (assoggettato ad IVA 21%) relativo all'attività di Custodia ed Amministrazione Titoli.
- le spese di pubblicazione del valore unitario giornaliero della quota e dei prospetti periodici del Fondo e quelle degli avvisi relativi alle modifiche regolamentari richiesti da mutamento della legge e/o dalle disposizioni di vigilanza e di liquidazione del Fondo;
- i costi di stampa dei documenti destinati al pubblico e quelli derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei partecipanti;
- le spese per la revisione e la certificazione della contabilità e dei Rendiconti del Fondo, ivi compreso quello finale di liquidazione;
- gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e le spese connesse;
- 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 nonché eventualmente alle Autorità estere competenti, per lo svolgimento dell'attività di controllo e di vigilanza;
- gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari, non quantificabili a priori in quanto variabili.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto Completo per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale del fondo.

DATI PERIODICI

Dati non disponibili
Il fondo è operativo dal 01.02.2012

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL' INVESTIMENTO

Il valore unitario della quota è calcolato giornalmente e pubblicato sul sito www.sofiasgr.it.

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": 27.10.2011

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 28.10.2011

Il Fondo comune di investimento SOFIA GESTORI D'ECCELLENZA è offerto dall'1 febbraio 2012.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

Sofia SGR S.p.A. sia assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto Semplificato, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Presidente
Ing. Alberto Crespi



SOFIA SGR

SOCIETA' DI GESTIONE DEL RISPARMIO

PROSPETTO SEMPLIFICATO INFORMAZIONI SPECIFICHE

Sottoscrizione di quote mediante versamento in unica soluzione (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	SOFIA GESTORI D'ECCELLENZA Fondo comune di investimento mobiliare di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CE.
GESTORE	La gestione del patrimonio del fondo è affidata a Sofia SGR, (di seguito "SGR" o "Società di gestione").
ALTRE INFORMAZIONI	ISIN al portatore: IT0004764574 Valuta di denominazione: Euro Data di istituzione: 26 maggio 2011 Destinazione dei proventi: fondo ad accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento finanziario si caratterizza per la sottoscrizione delle quote mediante versamento in un'unica soluzione (PIC), con importo minimo di sottoscrizione iniziale pari a Euro 2.500. L'importo minimo dei versamenti successivi è pari a euro 500. Il fondo persegue l'obiettivo di incremento del capitale attraverso la ricerca di un ritorno assoluto, non correlato all'andamento dei mercati azionari e obbligazionari. Obiettivo del Fondo è il conseguimento di un rendimento pari a quello dell'indice Fideuram Flessibili. Il Fondo presenta un orizzonte temporale lungo un livello di rischio medio-alto.
OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: gestione a benchmark di tipo attivo Obiettivo della gestione: crescita del valore del capitale investito attraverso l'investimento in OICR/ETF e in fondi chiusi quotati, denominati in qualsiasi valuta, al fine di attuare una composizione di portafoglio ripartita senza vincoli di allocazione tra le diverse classi di attività, senza limitazioni specifiche per area geografica e settore economico. L'investimento può essere valutato attraverso il confronto con un <i>benchmark</i> , ossia un parametro di riferimento elaborato da soggetti terzi e di comune utilizzo, che individua il profilo di rischio dell'investimento e le opportunità di mercato in cui tipicamente il Fondo investe. Il parametro di riferimento prescelto è il seguente: indice Fideuram Flessibili
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	L'orizzonte temporale di investimento consigliato è 3-5 anni.

PROFILO DI RISCHIO	<p>Grado di rischio: Medio-alto. Questo grado di rischio indica una medio-alta variabilità dei rendimenti del fondo (medio-alta volatilità).</p>
POLITICA DI INVESTIMENTO	<p>Categoria: Fondo di fondi flessibile Principali tipologie di strumenti finanziari e relativa valuta di denominazione: il fondo investe in OICR/ETF e in fondi chiusi quotati, denominati in qualsiasi valuta, al fine di attuare una composizione di portafoglio ripartita senza vincoli di allocazione tra le diverse classi di attività, senza limitazioni specifiche per area geografica e settore economico. Il fondo può investire in parte residuale in OICR propri. Il fondo mira a cogliere le migliori opportunità offerte dalle varie aree di investimento, quali il mercato azionario, il mercato obbligazionario e monetario, il mercato dei cambi e il mercato immobiliare. Aree geografiche/mercati di riferimento: non si sono limitazioni specifiche per area geografica. Categorie di emittenti: il fondo investe in OICR che investono in titoli azionari di emittenti societari di qualsiasi capitalizzazione e liquidità, operanti in tutti i settori economici. La componente obbligazionaria è rappresentata da fondi che investono in titoli emessi da emittenti sovrani, organismi internazionali ed emittenti societari. Operazioni in strumenti finanziari derivati: gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati per la copertura dei rischi, per una più efficiente gestione del portafoglio e con finalità di investimento.</p>

Si rinvia alla Sez. B), Parte I del Prospetto Completo per le informazioni di dettaglio sugli obiettivi e la politica di investimento del fondo.

COSTI			
TABELLA DELL' INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p><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></p> <p>La seguente tabella è stata predisposta considerando un investimento esemplificativo pari a Euro 10.000. Non si è tenuto conto di alcuna commissione di sottoscrizione poiché queste possono essere applicate esclusivamente per sottoscrizioni effettuate per il tramite di terzi soggetti collocatori o concluse a seguito di offerta fuori sede.</p>		
	PIC	Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
	Voci di costo		
	A	Commissioni di sottoscrizione	0,00%
	B	Commissioni di gestione	1,80%

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		0,59%
F	Bonus e premi	0,00%	0,00%
G	Diritti fissi d'ingresso	0,05%	0,01%
Componenti dell'investimento finanziario			
H	Importo Versato	100%	
I=H-G	Capitale Nominale	99,95%	
L=I-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99,95%	

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta una 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

Oneri a carico del sottoscrittore

a) Commissioni di sottoscrizione

E' applicata nella misura percentuale massima del 3% e solo nel caso di sottoscrizioni effettuate per il tramite di terzi soggetti collocatori o concluse a seguito di offerta fuori sede.

b) Altri oneri

ONERE	DECRIZIONE	IMPORTO FISSO
DIRITTI FISSI	per ogni operazione di versamento e rimborso	euro 5
	per l'emissione di ogni singolo nuovo certificato richiesto dal sottoscrittore	euro 50
SPESE	per imposte, tasse e bolli eventualmente dovuti ai sensi di legge, in relazione alla stipula del contratto di sottoscrizione, ai successivi versamenti, ai rimborsi e alla comunicazione di conferma dell'avvenuto investimento o disinvestimento	variabile
	di spedizione, postali e di corrispondenza, limitatamente agli effettivi esborsi, sostenute dalla SGR nell'ambito del rapporto con il sottoscrittore, incluso il caso di invio dei certificati di partecipazione al suo domicilio	variabile

Oneri addebitati al fondo

a) Oneri di gestione

La commissione di gestione a carico del Fondo è fissata nella misura del 1,80% su base annua.

b) Commissioni di incentivo

Viene applicata solo quando il rendimento del Fondo in un intervallo temporale predefinito supera il rendimento fatto registrare, nello stesso periodo di tempo, dal benchmark prestabilito. Tale parametro, che rappresenta l'obiettivo di rendimento minimo del Fondo, è l'indice Fideuram Flessibili.

La provvigione di incentivo è pari al 15% dell'extraperformance del fondo, maturata nell'anno solare, rispetto all'obiettivo di rendimento del fondo. La provvigione di incentivo viene liquidata al termine di ogni anno solare sulla base del confronto dei rendimenti sui 12 mesi precedenti. La somma delle provvigioni (di gestione e di incentivo) non può superare complessivamente il limite percentuale annuo di incidenza del 5% (cosiddetto "fee cap") rispetto al valore

complessivo netto del Fondo.

c) Altri oneri

Sono a carico del Fondo i seguenti altri oneri:

- il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per l'incarico svolto, nella misura massima dello 0,30% annuo; oltre alla commissione di cui sopra è da corrispondere alla Banca Depositaria un importo forfetario annuo pari ad € 1.000,00 (assoggettato ad IVA 21%) relativo all'attività di Custodia ed Amministrazione Titoli.
- le spese di pubblicazione del valore unitario giornaliero della quota e dei prospetti periodici del Fondo e quelle degli avvisi relativi alle modifiche regolamentari richiesti da mutamento della legge e/o dalle disposizioni di vigilanza e di liquidazione del Fondo;
- i costi di stampa dei documenti destinati al pubblico e quelli derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei partecipanti;
- le spese per la revisione e la certificazione della contabilità e dei Rendiconti del Fondo, ivi compreso quello finale di liquidazione;
- gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e le spese connesse;
- 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 nonché eventualmente alle Autorità estere competenti, per lo svolgimento dell'attività di controllo e di vigilanza;
- gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari, non quantificabili a priori in quanto variabili.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto Completo per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale del fondo.

DATI PERIODICI

Dati non disponibili

Il fondo è operativo dal 01.02.2012

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il valore unitario della quota è calcolato giornalmente e pubblicato sul sito www.sofiasgr.it.

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": 27.10.2011

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 28.10.2011


Il Fondo comune di investimento SOFIA GESTORI D'ECCELLENZA è offerto dal xxxxxxxxxxxx.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

Sofia SGR S.p.A. sia assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto Semplificato, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Presidente
Ing. Alberto Crespi



SOFIA SGR

SOCIETA' DI GESTIONE DEL RISPARMIO

PROSPETTO SEMPLIFICATO INFORMAZIONI SPECIFICHE

Sottoscrizione di quote mediante adesioni a piani di accumulo (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	SOFIA TRADING Fondo comune di investimento mobiliare di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CE.
GESTORE	La gestione del patrimonio del fondo è affidata a Sofia SGR, (di seguito "SGR" o "Società di gestione").
ALTRE INFORMAZIONI	ISIN al portatore: IT0004764558 Valuta di denominazione: Euro Data di istituzione: 26 maggio 2011 Destinazione dei proventi: fondo ad accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento finanziario si caratterizza per la sottoscrizione delle quote mediante Piani di Accumulo (PAC), Il piano di accumulo prevede versamenti periodici il cui numero può, a scelta del sottoscrittore, essere compreso tra un minimo di 5 versamenti a un massimo di 180 versamenti. L'importo minimo unitario di ciascun versamento è uguale o multiplo di 500 euro, al lordo degli oneri di sottoscrizione. L'importo da corrispondere in sede di sottoscrizione corrisponde a n. 12 versamenti se l'importo del versamento unitario è inferiore a 1.000 euro e a n. 6 versamenti se l'importo del versamento unitario è maggiore o uguale a 1.000 euro. Il fondo mira all'incremento del valore del capitale investito in un orizzonte temporale di lungo periodo. Il Fondo presenta un livello di rischio alto.
OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: gestione a benchmark di tipo attivo Obiettivo della gestione: crescita del valore del capitale investito in un orizzonte temporale di lungo periodo attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e monetaria denominati in euro, altre valute dell'area euro e in dollari. L'investimento può essere valutato attraverso il confronto con un <i>benchmark</i> , ossia un parametro di riferimento elaborato da soggetti terzi e di comune utilizzo, che individua il profilo di rischio dell'investimento e le opportunità di mercato in cui tipicamente il Fondo investe. Il parametro di riferimento prescelto è il seguente: 50% indice DJ Euro Stoxx 50 Return 50% indice JP Morgan Emu Bond 1-3 anni.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	L'orizzonte temporale di investimento consigliato è 4-6 anni.

PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: Alto. Questo grado di rischio indica un'alta variabilità dei rendimenti del fondo (alta volatilità).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Bilanciato azionario. Principali tipologie di strumenti finanziari e relativa valuta di denominazione: il fondo investe in strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e monetaria denominati in euro, in altre valute dell'area euro e in dollari. Il fondo può investire in OICR e in parte residuale in OICR propri. Il peso degli strumenti finanziari di natura azionaria può variare liberamente tra lo 50% ed il 90% del patrimonio del Fondo in funzione delle scelte operate dalla SGR. Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente Europa. Categorie di emittenti: il fondo investe in titoli azionari di emittenti societari di qualsiasi capitalizzazione e liquidità, operanti in tutti i settori economici. La componente obbligazionaria è rappresentata da titoli emessi da emittenti sovrani, organismi internazionali ed emittenti societari. Operazioni in strumenti finanziari derivati: gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati per la copertura dei rischi, per una più efficiente gestione del portafoglio e con finalità di investimento.

Si rinvia alla Sez. B), Parte I del Prospetto Completo per le informazioni di dettaglio sugli obiettivi e la politica di investimento del fondo.

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 tabella è impostata ipotizzando un piano pluriennale di investimento del valore di 36.000 Euro (importo unitario bimestrale 1.000 Euro, versamento iniziale di 6.000 Euro, durata 5 anni)
Non si è tenuto conto di alcuna commissione di sottoscrizione poiché queste possono essere applicate esclusivamente per sottoscrizioni effettuate per il tramite di terzi soggetti collocatori o concluse a seguito di offerta fuori sede.

PAC		Versamento iniziale	Versamenti successivi
Voci di costo contestuali all'investimento			
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 di ingresso	0,05%	0,3%
Successivi al versamento			
F	Commissioni di gestione	2,20%	2,20%
G	Altri costi successivi al versamento	0,59%	0,59%

H	Bonus e premi	0%	0%
I	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
Componenti dell'investimento finanziario			
L	Importo Versato	100%	100%
M=L-E	Capitale Nominale	99,95%	99,70%
N=M-(A+B+D-C)	Capitale Investito	99,95%	99,70%

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta una 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

Oneri a carico del sottoscrittore

a) Commissioni di sottoscrizione

E' applicata nella misura percentuale massima del 3% e solo nel caso di sottoscrizioni effettuate per il tramite di terzi soggetti collocatori o concluse a seguito di offerta fuori sede.

b) Altri oneri

ONERE	DECRIZIONE	IMPORTO FISSO
DIRITTI FISSI	per ogni versamento effettuato senza autorizzazione permanente di addebito (RID)	euro 5
	per ogni versamento attraverso autorizzazione permanente di addebito (RID)	euro 3
	per ogni insoluto verificatosi attraverso autorizzazione permanente di addebito (RID)	euro 2,5
	per ogni operazione di rimborso, sia parziale che totale	euro 5
	per l'emissione di ogni singolo nuovo certificato richiesto dal sottoscrittore	euro 50
SPESE	per imposte, tasse e bolli eventualmente dovuti ai sensi di legge, in relazione alla stipula del contratto di sottoscrizione, ai successivi versamenti, ai rimborsi e alla comunicazione di conferma dell'avvenuto investimento o disinvestimento	variabile
	di spedizione, postali e di corrispondenza, limitatamente agli effettivi esborsi, sostenute dalla SGR nell'ambito del rapporto con il sottoscrittore, incluso il caso di invio dei certificati di partecipazione al suo domicilio	variabile

Oneri addebitati al fondo

a) Oneri di gestione

La commissione di gestione a carico del Fondo è fissata nella misura del 2,20% su base annua.

b) Commissioni di incentivo

Viene applicata solo quando il rendimento del Fondo in un intervallo temporale predefinito supera il rendimento fatto registrare, nello stesso periodo di tempo, dal benchmark prestabilito. Tale parametro, che rappresenta l'obiettivo di rendimento minimo del Fondo, è composto da:

50% indice DJ Euro Stoxx 50 Return

50% indice JP Morgan Emu Bond 1-3 anni.

La provvigione di incentivo è pari al 15% dell'extraperformance del fondo, maturata nell'anno solare, rispetto all'obiettivo di rendimento del fondo. La provvigione di incentivo viene liquidata al termine di ogni

anno solare sulla base del confronto dei rendimenti sui 12 mesi precedenti. La somma delle provvigioni (di gestione e di incentivo) non può superare complessivamente il limite percentuale annuo di incidenza del 5% (cosiddetto "fee cap") rispetto al valore complessivo netto del Fondo.

c) Altri oneri

Sono a carico del Fondo i seguenti altri oneri:

- il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per l'incarico svolto, nella misura massima dello 0,30% annuo; oltre alla commissione di cui sopra è da corrispondere alla Banca Depositaria un importo forfetario annuo pari ad € 1.000,00 (assoggettato ad IVA 21%) relativo all'attività di Custodia ed Amministrazione Titoli.
- le spese di pubblicazione del valore unitario giornaliero della quota e dei prospetti periodici del Fondo e quelle degli avvisi relativi alle modifiche regolamentari richiesti da mutamento della legge e/o dalle disposizioni di vigilanza e di liquidazione del Fondo;
- i costi di stampa dei documenti destinati al pubblico e quelli derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei partecipanti;
- le spese per la revisione e la certificazione della contabilità e dei Rendiconti del Fondo, ivi compreso quello finale di liquidazione;
- gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e le spese connesse;
- 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 nonché eventualmente alle Autorità estere competenti, per lo svolgimento dell'attività di controllo e di vigilanza;
- gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari, non quantificabili a priori in quanto variabili.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto Completo per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale del fondo.

DATI PERIODICI

Dati non disponibili
Il fondo è operativo dal 21.11.2011

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL' INVESTIMENTO

Il valore unitario della quota è calcolato giornalmente e pubblicato sul sito www.sofiasgr.it.

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": 27.10.2011

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 28.10.2011


Il Fondo comune di investimento SOFIA TRADING è offerto dal 21 novembre 2011.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

Sofia SGR S.p.A. sia assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto Semplificato, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Presidente
Ing. Alberto Crespi

Handwritten signature of Alberto Crespi in black ink.

SOFIA SGR

SOCIETA' DI GESTIONE DEL RISPARMIO

PROSPETTO SEMPLIFICATO INFORMAZIONI SPECIFICHE

Sottoscrizione di quote mediante versamento in unica soluzione (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	SOFIA TRADING Fondo comune di investimento mobiliare di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CE.
GESTORE	La gestione del patrimonio del fondo è affidata a Sofia SGR, (di seguito "SGR" o "Società di gestione").
ALTRE INFORMAZIONI	ISIN al portatore: IT0004764558 Valuta di denominazione: Euro Data di istituzione: 26 maggio 2011 Destinazione dei proventi: fondo ad accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento finanziario si caratterizza per la sottoscrizione delle quote mediante versamento in un'unica soluzione (PIC) , con importo minimo di sottoscrizione iniziale pari a Euro 2.500. L'importo minimo dei versamenti successivi è pari a euro 500. Il fondo mira all'incremento del valore del capitale investito in un orizzonte temporale di lungo periodo. Il Fondo presenta un livello di rischio alto.
OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: gestione a benchmark di tipo attivo Obiettivo della gestione: crescita del valore del capitale investito in un orizzonte temporale di lungo periodo attraverso l'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e monetaria denominati in euro, altre valute dell'area euro e in dollari. L'investimento può essere valutato attraverso il confronto con un <i>benchmark</i> , ossia un parametro di riferimento elaborato da soggetti terzi e di comune utilizzo, che individua il profilo di rischio dell'investimento e le opportunità di mercato in cui tipicamente il Fondo investe. Il parametro di riferimento prescelto è il seguente: 50% indice DJ Euro Stoxx 50 Return 50% indice JP Morgan Emu Bond 1-3 anni.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	L'orizzonte temporale di investimento consigliato è 4-6 anni.
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: Alto. Questo grado di rischio indica un'alta variabilità dei rendimenti del fondo (alta volatilità).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Bilanciato azionario. Principali tipologie di strumenti finanziari e relativa valuta di denominazione: il fondo investe in strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e monetaria denominati in euro, in altre valute

dell'area europea e in dollari. Il fondo può investire in OICR e in parte residuale in OICR propri. Il peso degli strumenti finanziari di natura azionaria può variare liberamente tra lo 50% ed il 90% del patrimonio del Fondo in funzione delle scelte operate dalla SGR.

Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente Europa.

Categorie di emittenti: il fondo investe in titoli azionari di emittenti societari di qualsiasi capitalizzazione e liquidità, operanti in tutti i settori economici. La componente obbligazionaria è rappresentata da titoli emessi da emittenti sovrani, organismi internazionali ed emittenti societari.

Operazioni in strumenti finanziari derivati: gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati per la copertura dei rischi, per una più efficiente gestione del portafoglio e con finalità di investimento.

Si rinvia alla Sez. B), Parte I del Prospetto Completo per le informazioni di dettaglio sugli obiettivi e la politica di investimento del fondo.

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 seguente tabella è stata predisposta considerando un investimento esemplificativo pari a Euro 10.000. Non si è tenuto conto di alcuna commissione di sottoscrizione poiché queste possono essere applicate esclusivamente per sottoscrizioni effettuate per il tramite di terzi soggetti collocatori o concluse a seguito di offerta fuori sede.

PIC		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		2,20%
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		0,59%
F	Bonus e premi	0,00%	0,00%
G	Diritti fissi d'ingresso	0,05%	0,01%
Componenti dell'investimento finanziario			
H	Importo Versato	100%	
I=H-G	Capitale Nominale	99,95%	
L=I-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99,95%	

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta una 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

Oneri a carico del sottoscrittore

a) Commissioni di sottoscrizione

E' applicata nella misura percentuale massima del 3% e solo nel caso di sottoscrizioni effettuate per il tramite di terzi soggetti collocatori o concluse a seguito di offerta fuori sede.

b) Altri oneri

ONERE	DECRIZIONE	IMPORTO FISSO
DIRITTI FISSI	per ogni operazione di versamento e rimborso	euro 5
	per l'emissione di ogni singolo nuovo certificato richiesto dal sottoscrittore	euro 50
SPESE	per imposte, tasse e bolli eventualmente dovuti ai sensi di legge, in relazione alla stipula del contratto di sottoscrizione, ai successivi versamenti, ai rimborsi e alla comunicazione di conferma dell'avvenuto investimento o disinvestimento	variabile
	di spedizione, postali e di corrispondenza, limitatamente agli effettivi esborsi, sostenute dalla SGR nell'ambito del rapporto con il sottoscrittore, incluso il caso di invio dei certificati di partecipazione al suo domicilio	variabile

Oneri addebitati al fondo

a) Oneri di gestione

La commissione di gestione a carico del Fondo è fissata nella misura del 2,20% su base annua.

b) Commissioni di incentivo

Viene applicata solo quando il rendimento del Fondo in un intervallo temporale predefinito supera il rendimento fatto registrare, nello stesso periodo di tempo, dal benchmark prestabilito. Tale parametro, che rappresenta l'obiettivo di rendimento minimo del Fondo, è composto da:

- 50% indice DJ Euro Stoxx 50 Return
- 50% indice JP Morgan Emu Bond 1-3 anni.

La provvigione di incentivo è pari al 15% dell'extraperformance del fondo, maturata nell'anno solare, rispetto all'obiettivo di rendimento del fondo. La provvigione di incentivo viene liquidata al termine di ogni anno solare sulla base del confronto dei rendimenti sui 12 mesi precedenti. La somma delle provvigioni (di gestione e di incentivo) non può superare complessivamente il limite percentuale annuo di incidenza del 5% (cosiddetto "fee cap") rispetto al valore complessivo netto del Fondo.

c) Altri oneri

Sono a carico del Fondo i seguenti altri oneri:

- il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per l'incarico svolto, nella misura massima dello 0,30% annuo; oltre alla commissione di cui sopra è da corrispondere alla Banca Depositaria un importo forfetario annuo pari ad € 1.000,00 (assoggettato ad IVA 21%) relativo all'attività di Custodia ed Amministrazione Titoli.
- le spese di pubblicazione del valore unitario giornaliero della quota e dei prospetti periodici del Fondo e quelle degli avvisi relativi alle modifiche regolamentari richiesti da mutamento della legge e/o dalle disposizioni di vigilanza e di liquidazione del Fondo;
- i costi di stampa dei documenti destinati al pubblico e quelli derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei partecipanti;
- le spese per la revisione e la certificazione della contabilità e dei Rendiconti del Fondo, ivi compreso quello finale di liquidazione;
- gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e le spese connesse;

	<ul style="list-style-type: none"> • 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 nonché eventualmente alle Autorità estere competenti, per lo svolgimento dell'attività di controllo e di vigilanza; • gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari, non quantificabili a priori in quanto variabili.
--	---

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto Completo per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale del fondo.

DATI PERIODICI

Dati non disponibili
Il fondo è operativo dal 21 novembre 2011

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il valore unitario della quota è calcolato giornalmente e pubblicato sul sito www.sofiasgr.it .
---	--

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": 27.10.2011

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 28.10.2011

Il Fondo comune di investimento SOFIA TRADING è offerto dal 21 novembre 2011.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

Sofia SGR S.p.A. sia assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto Semplificato, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Presidente
Ing. Alberto Crespi

