

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	Sofia Flex Il Fondo può essere sottoscritto tramite versamento in un'unica soluzione (PIC). Tale proposta di investimento è illustrata nella parte "Informazioni Specifiche" allegata al presente documento.
INFORMAZIONI AGGIUNTIVE	
INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE E RIMBORSO	La partecipazione al fondo avviene mediante la sottoscrizione dell'apposito Modulo di sottoscrizione ed il versamento del relativo importo. L'importo minimo della sottoscrizione iniziale è pari a Euro 2.500. Il partecipante ha la facoltà di effettuare versamenti successivi. 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. Per la descrizione puntuale delle modalità di sottoscrizione e rimborso del fondo si rimanda al Regolamento di gestione. Per le informazioni di dettaglio circa le modalità di sottoscrizione e rimborso si rimanda alla Parte I del prospetto Completo. <i>Ulteriori informazioni di dettaglio circa le modalità di sottoscrizione e rimborso delle quote sono contenute nella Sez. D della Parte I del 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 Completo purché sia stata inviata al partecipante la relativa informativa tratta dal Prospetto d'offerta aggiornato.
DIRITTI DI RECESSO	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. 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 Completo aggiornato con l'informativa relativa al Fondo oggetto della sottoscrizione. Tale facoltà di recesso inoltre non si applica ai versamenti successivi.

<p>ULTERIORE INFORMATIVA DISPONIBILE</p>	<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 al fondo hanno la facoltà di richiedere alla SGR l'invio – anche a domicilio – dei suddetti documenti.</p> <p>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'inoltro 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><i>Avvertenza: La partecipazione al fondo comune di investimento è disciplinata dal Regolamento di gestione del fondo.</i></p> <p><i>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.</i></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": 31.03.2010
Data di validità della parte "Informazioni Generali": dal 01.04.2010

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. 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 del 2,0%. Il Fondo presenta un orizzonte temporale di lungo periodo e un livello di rischio alto.
OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: flessibile Obiettivo della gestione: crescita del valore del capitale investito senza vincoli predeterminati relativamente alle classi di strumenti finanziari in cui investire, nell'ambito della misura del rischio prescelta. 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 -12% (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 EMPORALE 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: flessibile. Principali tipologie di strumenti finanziari e relativa valuta di denominazione: il fondo investe principalmente in strumenti finanziari di

	<p>natura azionaria, obbligazionaria e monetaria denominati in euro e in valuta estera.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente Europa, Nord America e Pacifico.</p> <p>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.</p> <p>Operazioni in strumenti finanziari derivati: l'utilizzo di strumenti finanziari derivati è finalizzato alla copertura dei rischi e ad una più efficiente gestione del portafoglio. L'investimento è comunque coerente con il profilo rischio/rendimento del Fondo.</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

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		1,30%
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		0,87%
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 1,30% 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 del 2,0%.

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

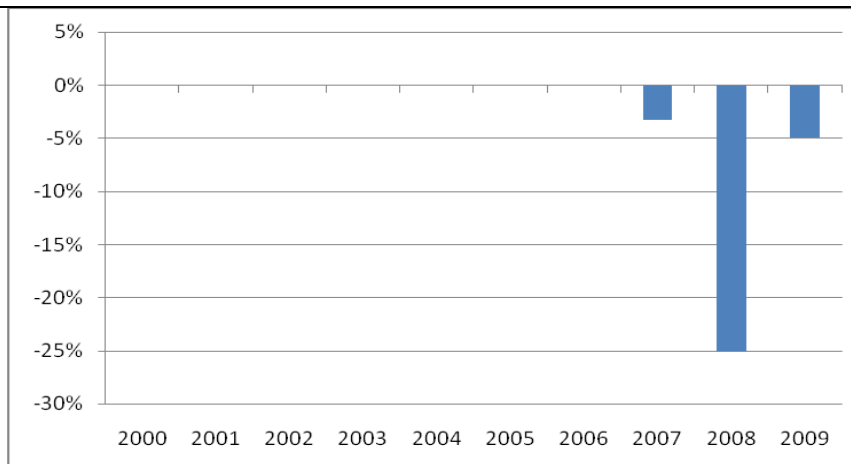
Sono a carico del Fondo i seguenti altri oneri:

- il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per l'incarico svolto, nella misura massima dello 0,10% annuo;
- 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		
2009	2008	2007
3,41%	2,01%	0,55%

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

Quota parte retrocessa ai distributori nell'anno 2009	
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 quotidiano "Il Sole 24 Ore".

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": 31.03.2010

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 01.04.2010

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