

## PROSPETTO SEMPLIFICATO INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche" del Prospetto Semplificato, da consegnare obbligatoriamente all'investitore prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo.

### INFORMAZIONI GENERALI SUL FONDO

NOME	<b>ALPI RISORSE NATURALI</b> <u>Investimento in unica soluzione (PIC)</u> Fondo Comune di Investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE
GESTORE	Alpi Fondi SGR S.p.A.
ALTRE INFORMAZIONI	Codice ISIN al portatore: ISIN IT0003352553 Data di istituzione: 01/10/2002 Valuta di denominazione: Euro Il Fondo è ad accumulazione dei proventi. La presente proposta di investimento finanziario si caratterizza per la sottoscrizione delle quote mediante versamento in un'unica soluzione (PIC). L'importo minimo della prima sottoscrizione e dei versamenti successivi è 100 euro. I mezzi di pagamento accettati sono: - assegno Bancario o circolare non trasferibile ovvero girato con clausola di non trasferibilità all'ordine di ALPI FONDI SGR S.p.A. - rubrica intestata al Fondo prescelto tra quelli soggetti al presente Regolamento; - bonifico Bancario alla cui copertura il sottoscrittore può provvedere anche a mezzo contanti; - autorizzazione permanente di addebito (RID) su un conto corrente bancario intestato al sottoscrittore o ad uno dei cointestatari, in caso di adesione ad un Piano di Accumulo e per i soli versamenti unitari successivi al primo.  Il Fondo ha come finalità il graduale accrescimento del valore del capitale investito e si rivolge ad investitori con propensione ad un grado di rischio alto.

### OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<b>Tipologia di gestione:</b> A benchmark, di tipo attivo.  <b>Obiettivi della gestione</b> La gestione mira all'incremento del valore del capitale conferito, con un orizzonte temporale dell'investitore di lungo periodo. Il focus dell'investimento è sulle società appartenenti al macrosettore "risorse naturali" che comprende il settore energetico tradizionale (petrolio, gas naturale), il settore delle energie alternative (eolica, solare, idroelettrica), il business legato all'acqua (società produttrici o distributrici, desalinizzazione, filtraggio) e le altre materie prime e risorse naturali (minerali, metalli, agribusiness). Il benchmark utilizzato per valutare il rischio del Fondo è dato dal mix dei seguenti indici: - MSCI WORLD ENERGY Index convertito in Euro (20%) - MSCI WORLD MATERIALS Index convertito in Euro (20%) - MSCI WORLD UTILITIES Index convertito in Euro (20%) - MSCI WORLD INDUSTRIALS Index convertito in Euro (20%) - JP MORGAN Emu 3m cash (20%)
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	13 anni
PROFILO DI RISCHIO	<b>Grado di rischio:</b> alto  <b>Scostamento dal benchmark:</b> il grado di scostamento dal benchmark in termini di rischiosità rispetto a tale parametro di riferimento è significativo.
POLITICA DI INVESTIMENTO	<b>Categoria:</b> Fondo Azionario  <u>Tipologia degli strumenti finanziari, valuta di denominazione e aree geografiche</u> Investimento principale in titoli azionari rappresentativi del capitale di rischio nonché in OICR di natura azionaria. Investimento contenuto in titoli di debito e titoli del mercato monetario nonché in parti di altri organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) di carattere obbligazionario per un massimo del 30% del totale attività. Il fondo non può investire in OICR di parti correlate.

POLITICA DI INVESTIMENTO	<p>Le valute di quotazione degli strumenti finanziari sono l'Euro e il Dollaro Americano (investimento significativo), lo Yen e le divise Europee (investimento contenuto) e le altre valute compatibilmente con le Aree geografiche d'investimento di seguito indicate (investimento residuale): Area Euro, Altri paesi Europei, Nord America, Pacifico, Sudafrica, Brasile e Middle-East.</p> <p><u>Categorie di emittenti</u>          Componente Obbligazionaria: stati sovrani, organismi sopranazionali ed emittenti societari.          Componente Azionaria: le società appartenenti al macrosettore "risorse naturali" che comprende il settore energetico tradizionale, il settore delle energie alternative, il business legato all'acqua e le altre materie prime e risorse naturali. A livello di GICS (classificazioni settoriali mondiali ufficiali) il fondo investe quindi principalmente (minimo 70% del totale delle attività) in azioni di società operanti nei settori dell'energia, delle materie prime, dell'industria e delle utilities. Non è invece prevista una focalizzazione su un particolare livello di capitalizzazione degli emittenti.</p> <p><u>Operazioni in strumenti derivati</u>          L'utilizzo di strumenti finanziari derivati ha come finalità principale la copertura del rischio di portafoglio ed una gestione più efficiente del portafoglio. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati è coerente con il profilo di 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**

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> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th></th> <th>Momento della sottoscrizione</th> <th>Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4"><b>Voci di costo</b></td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>Commissioni di sottoscrizione*</td> <td>3,00%</td> <td>0,27%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>Commissioni di gestione</td> <td></td> <td>1,50%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>Altri costi contestuali all'investimento</td> <td>0%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>Altri costi successivi all'investimento**</td> <td></td> <td>0,27%</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>Bonus e premi</td> <td>0%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>G</td> <td>Diritti fissi d'ingresso</td> <td>0,08%</td> <td>0,01%</td> </tr> <tr> <td colspan="4"><b>Componenti dell'investimento finanziario</b></td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>Importo versato</td> <td></td> <td>100,00%</td> </tr> <tr> <td>I=H-G</td> <td>Capitale nominale</td> <td></td> <td>99,92%</td> </tr> <tr> <td>L=I-(A+C+D-F)</td> <td>Capitale investito***</td> <td></td> <td>96,92%</td> </tr> </tbody> </table> <p>*Commissione massima applicabile. E' prevista per la SGR la facoltà di concedere agevolazioni finanziarie fino al 100%.          **Oneri banca depositaria, spese di pubblicazione, spese di revisione e contributo di vigilanza.          ***In caso di applicazione della commissione di sottoscrizione massima.</p> <p>L'incidenza dei diritti fissi è parametrata ad un importo versato in un'unica soluzione (PIC) di 10.000 euro.</p> <p><b>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.</b></p>			Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)	<b>Voci di costo</b>				A	Commissioni di sottoscrizione*	3,00%	0,27%	B	Commissioni di gestione		1,50%	C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%	D	Altri costi contestuali all'investimento	0%	0%	E	Altri costi successivi all'investimento**		0,27%	F	Bonus e premi	0%	0%	G	Diritti fissi d'ingresso	0,08%	0,01%	<b>Componenti dell'investimento finanziario</b>				H	Importo versato		100,00%	I=H-G	Capitale nominale		99,92%	L=I-(A+C+D-F)	Capitale investito***		96,92%
		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)																																																		
<b>Voci di costo</b>																																																					
A	Commissioni di sottoscrizione*	3,00%	0,27%																																																		
B	Commissioni di gestione		1,50%																																																		
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%																																																		
D	Altri costi contestuali all'investimento	0%	0%																																																		
E	Altri costi successivi all'investimento**		0,27%																																																		
F	Bonus e premi	0%	0%																																																		
G	Diritti fissi d'ingresso	0,08%	0,01%																																																		
<b>Componenti dell'investimento finanziario</b>																																																					
H	Importo versato		100,00%																																																		
I=H-G	Capitale nominale		99,92%																																																		
L=I-(A+C+D-F)	Capitale investito***		96,92%																																																		

DESCRIZIONE DEI COSTI

**ONERI DIRETTAMENTE A CARICO DEL SOTTOSCRITTORE**

**-Commissioni di sottoscrizione:** a fronte di ogni sottoscrizione e versamento successivo (versamenti in un'unica soluzione e piani di accumulo), la SGR ha diritto di trattenere commissioni di sottoscrizione prelevate in misura percentuale sull'ammontare lordo delle somme investite per un importo massimo del 3%. Sulle commissioni di sottoscrizione è possibile concedere, in fase di collocamento, agevolazioni in forma di riduzione della commissione stessa fino al 100%.

**-Commissioni di uscita e di passaggio tra fondi:** non sono previste.

**-Diritti fissi:**

<b>Diritti fissi a carico del sottoscrittore</b>	<b>Importo in euro</b>
Per ogni sottoscrizione iniziale in un'unica soluzione e per i versamenti iniziali dei piani di accumulazione per ogni singolo Fondo	8
Per ciascun versamento unitario successivo	1
Per il rimborso di spese per ogni certificato emesso, nonché per la conversione dei certificati da nominativi al portatore, per il loro frazionamento o raggruppamento	10

**-Imposte e tasse:** importi eventualmente dovuti ai sensi di legge

**ONERI A CARICO DEI SINGOLI FONDI**

**Provvigione di gestione:** è calcolata e imputata quotidianamente al patrimonio netto del Fondo.

<b>Fondo</b>	<b>Provvigione di gestione su base annua</b>
Alpi Risorse Naturali	1,50%

**Commissione di performance:** è una commissione che viene applicata quando il rendimento del Fondo in un determinato periodo supera un prestabilito indice o parametro di riferimento.

E' calcolata in misura pari al 25% della differenza, se positiva, tra l'incremento percentuale del valore della quota del Fondo nell'anno solare e l'incremento percentuale dell'Indice di Riferimento (c.d. benchmark) rilevato nel medesimo periodo.

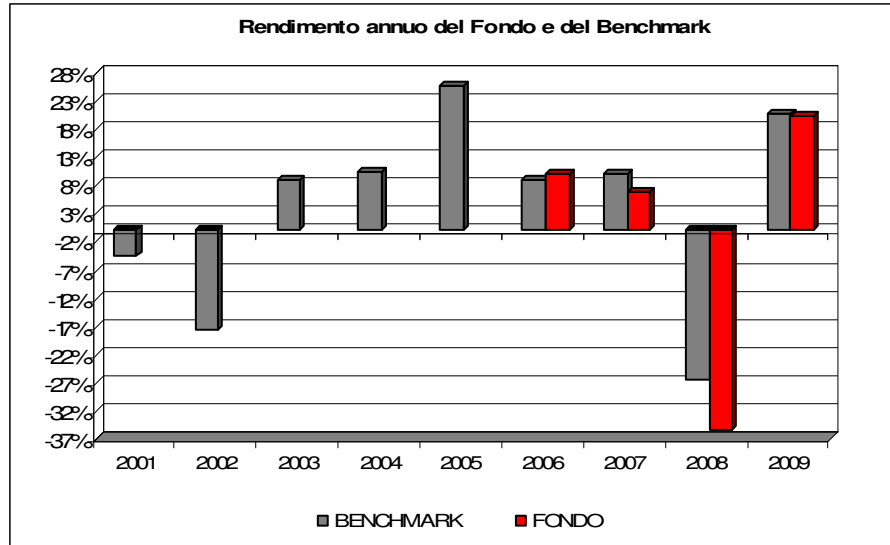
**Altri oneri:**

- il compenso riconosciuto alla Banca Depositaria per l'incarico svolto, da corrisponderci mensilmente in dodicesimi entro e non oltre il quinto giorno del mese successivo a quello di maturazione, pari ad una percentuale annua dello 0,875 per mille per tutti i tre fondi;
- gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari;
- le spese di pubblicazione sui quotidiani del valore unitario delle quote e dei prospetti periodici del fondo, i costi della stampa dei documenti destinati al pubblico e quelli derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei partecipanti purchè tali oneri non attengano a propaganda e a pubblicità o comunque al collocamento delle quote;
- le spese degli avvisi inerenti le modifiche regolamentari richieste da mutamenti di legge o dalle disposizioni dell'Organo di Vigilanza;
- le spese di revisione della contabilità e dei rendiconti dei Fondi, ivi compreso quello finale di liquidazione;
- gli oneri finanziari per gli eventuali debiti assunti dal Fondo e le spese connesse;
- le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse dei Fondi;
- gli oneri fiscali di pertinenza dei Fondi;
- il contributo di vigilanza dovuto alla Consob.

**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**



Il 01/01/06 il Fondo ha variato significativamente la propria politica d'investimento ed è stato ridenominato Alpi Risorse Naturali. L'indice MSCI World Energy è disponibile dal 03.01.1999, mentre gli indici MSCI World Materials, MSCI World Utilities, MSCI World Industrials dal 17.07.2000, pertanto non si è riportato l'andamento del benchmark per l'anno 2000.

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.**

**TOTALE EXPENSE RATIO (TER)**

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2007	2008	2009
1,78%	1,83%	1,80%

**RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI**

Quota-parte retrocessa ai distributori	
ANNO 2009	50%

**Si rimanda 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 pubblicato giornalmente sul quotidiano "La Stampa" e sul sito internet della Sgr [www.alpifondi.it](http://www.alpifondi.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": 30/11/2010**

**Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 01/12/2010**

*-Il Fondo Alpi Risorse Naturali è offerto dal 01/01/2006*

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

## **DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'**

Alpi Fondi Sgr Spa si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto Semplificato, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale  
Ignazio Sacco