

**PROSPETTO SEMPLIFICATO  
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

*La parte “Informazioni Specifiche” del Prospetto Semplificato, da consegnare obbligatoriamente all’investitore prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del fondo.*

**INFORMAZIONI GENERALI SUL FONDO**

<b>NOME</b>	<b>UBI Pramerica Total Return Dinamico – investimento in unica soluzione (PIC)</b> Fondo comune di investimento di diritto italiano non armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE.
<b>GESTORE</b>	<b>UBI Pramerica SGR S.p.A. (di seguito la “SGR”)</b>
<b>ALTRE INFORMAZIONI</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ISIN Portatore: IT0003724082</li> <li>- Valuta di denominazione: Euro</li> <li>- Data di istituzione: 30/06/2004</li> <li>- Fondo ad accumulazione dei proventi</li> </ul> <p>La presente parte “Informazioni Specifiche” si riferisce alla proposta di investimento finanziario in un’unica soluzione (PIC).</p> <p>La sottoscrizione delle quote può avvenire, tanto per la prima sottoscrizione che per le successive, mediante versamenti di importo minimo pari a 50 euro al lordo degli oneri di sottoscrizione.</p> <p>Il fondo ha come finalità rivalutazione del capitale nominale investito.</p>

**OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO**

<b>TIPOLOGIA DI GESTIONE</b>	<p><b>Tipologia di gestione:</b> flessibile</p> <p><b>Obiettivo della gestione:</b> In relazione allo stile di gestione adottato (stile flessibile), non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione, ma è possibile individuare, in alternativa, una misura di rischio pari a -6%.</p> <p>Tale misura di rischio consente di quantificare la perdita massima potenziale su un determinato orizzonte temporale di un mese con un livello di probabilità del 99%.</p>
<b>ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO</b>	5 anni.
<b>PROFILO DI RISCHIO</b>	<p><b>Grado di rischio:</b> Medio-Alto</p> <p>Questo grado di rischio indica una variabilità medio-alta dei rendimenti del portafoglio in cui è allocato il capitale investito.</p>
<b>POLITICA DI INVESTIMENTO</b>	<p><b>Categoria Assogestioni:</b> Flessibile</p> <p><b>Tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione:</b> Il portafoglio è investito:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- In via principale in strumenti finanziari di natura obbligazionaria o monetaria e altri titoli di debito, quali titoli di Stato o garantiti dallo Stato e in azioni e altri strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio. L’esposizione azionaria non può eccedere il 50% del patrimonio del Fondo;</li> <li>- In via contenuta in fondi speculativi.</li> </ul> <p>La principale valuta di denominazione dei titoli e dei fondi oggetto di investimento sono l’Euro e il Dollaro USA.</p> <p><b>Aree geografiche:</b> principalmente Unione Europea, Stati Uniti d’America e Giappone.</p> <p><b>Categorie di emittenti:</b> per la componente obbligazionaria, emittenti sovrani o altri emittenti con elevato merito di credito; per la componente azionaria, emittenti a capitalizzazione medio alta con una diversificazione in tutti i settori industriali.</p> <p><b>Operazioni in strumenti derivati:</b> L’utilizzo degli strumenti finanziari derivati è finalizzato:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- alla copertura dei rischi presenti nel portafoglio;</li> <li>- alla efficiente gestione;</li> <li>- all’investimento.</li> </ul> <p>L’utilizzo degli strumenti finanziari derivati è coerente con il profilo di rischio rendimento del fondo.</p> <p>In relazione alle finalità di investimento, il fondo si avvale di una leva finanziaria</p>

tendenzialmente pari a 1,1. Ne consegue che l'effetto sul valore della quota derivante da variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è esposto attraverso strumenti derivati risulterebbe amplificato potenzialmente del 10%. Tale effetto di amplificazione si verifica sia per i guadagni sia per le perdite.

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 presente tabella è stata predisposta considerando un importo esemplificativo di 10.000 euro.

Versamento unico (PIC)		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
<b>VOCI DI COSTO</b>			
A	Commissioni di sottoscrizione	1,50%	0,30%
B	Commissioni di gestione		1,50%
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		0,14%
F	Bonus e premi	0,00%	0,00%
G	Diritti fissi d'ingresso	0,06%	0,01%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
H	Importo Versato	100,00%	
I=H-G	Capitale Nominale	99,94%	
L=I-(A+C+D-F)	Capitale Investito	98,44%	

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

#### DESCRIZIONE DEI COSTI

#### Oneri direttamente a carico del sottoscrittore

A) **Commissione di sottoscrizione:** è prevista una commissione di sottoscrizione pari a 1,5%

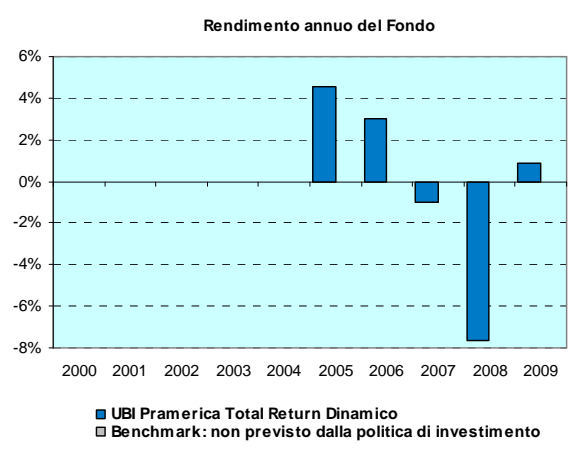
B) **Diritti fissi**

Diritti fissi a carico del Sottoscrittore	Importo in Euro
Per ogni operazione di sottoscrizione, rimborso e passaggio tra Fondi/Comparti/Classi.	1,00 Euro: per importi fino a 500,00 Euro; 3,00 Euro: per importi compresi tra 500,01 e 1.500,00 Euro; 6,00 Euro: per importi superiori a 1.500,00 Euro
Per ciascuna emissione, conversione, frazionamento, raggruppamento e spedizione dei certificati individuali rappresentativi delle quote sottoscritte	50,00 Euro (*)

Imposte e tasse eventualmente dovute	Variabile
	<p>(*) Detti oneri devono essere corrisposti alla SGR, direttamente o per il tramite del Collocatore, al momento della relativa richiesta. L'invio dei relativi certificati è a rischio del partecipante che ne abbia fatto richiesta.</p> <p>Non sono previste commissioni di rimborso.</p> <p>Non è prevista l'applicazione di alcuna commissione di passaggio tra Fondi/Comparti, ad eccezione delle operazioni di passaggio tra Fondi/Classi aventi ad oggetto la sottoscrizione del fondo UBI Pramerica Total Return Moderato.</p> <p>In tal caso, a fronte delle operazioni di passaggio tra Fondi/Classi, la SGR ha diritto di trattenere un'aliquota commissionale pari all'eventuale differenza positiva tra la commissione di sottoscrizione prevista dal Fondo e/o dalla Classe di destinazione e la media ponderata delle commissioni di sottoscrizione trattenute in occasione della sottoscrizione delle quote oggetto di conversione.</p> <p><b>Oneri a carico del fondo</b></p> <p>Le spese a carico del Fondo sono rappresentate da:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- una <b>provvigione di gestione</b> annua dello 1,50% calcolata quotidianamente, per la quota di competenza del giorno sulla base del valore complessivo netto del fondo, quale risulta dal prospetto di calcolo del valore della quota del giorno di Borsa aperta precedente e prelevata mensilmente dalle disponibilità del fondo stesso il primo giorno di calcolo della quota del mese solare successivo a quello di riferimento.</li> <li>- una <b>provvigione di incentivo</b> pari al 10% del rendimento positivo del fondo, calcolato come variazione percentuale dell'ultimo valore unitario della quota rispetto all'<b>High Water Mark Assoluto</b> (di seguito HWMA). Per HWMA si intende il valore unitario della quota più alto tra quelli mai rilevati in precedenza.</li> </ul> <p><b>Altri oneri</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- compenso per la Banca Depositaria per l'incarico svolto, avente cadenza semestrale e comprensivo anche del compito di provvedere al calcolo del valore della quota, la cui misura massima è pari allo 0,16% annuo del valore complessivo netto del Fondo.</li> <li>- oneri di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari, nonché alla partecipazione agli O.I.C.R. oggetto di investimento. Si precisa che le commissioni di negoziazione non sono quantificabili a priori in quanto variabili;</li> <li>- spese di pubblicazione del valore unitario delle quote e dei prospetti periodici dei Fondi;</li> <li>- spese degli avvisi inerenti alla liquidazione dei Fondi o alla fusione dei Fondi o alle modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge o delle disposizioni di vigilanza;</li> <li>- costi della stampa dei documenti destinati al pubblico e quelli derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei Partecipanti purché tali oneri non attengano a propaganda e a pubblicità o comunque al collocamento di quote dei Fondi;</li> <li>- spese per la revisione della contabilità e dei rendiconti dei Fondi, ivi compreso quello finale di liquidazione;</li> <li>- oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e spese connesse;</li> <li>- spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse dei Fondo;</li> <li>- oneri fiscali di pertinenza del Fondo;</li> <li>- contributo di vigilanza dovuto alla Consob, nonché alle Autorità estere competenti, per lo svolgimento dell'attività di controllo e di vigilanza. Tra tali spese non sono in ogni caso comprese quelle relative alle procedure di commercializzazione del Fondo nei paesi diversi dall'Italia.</li> </ul> <p>Alla SGR è riservata la facoltà di concedere, a favore di particolari soggetti o categorie di soggetti, la riduzione fino al 100% delle commissioni di sottoscrizione e dei diritti fissi e la retrocessione fino al 100% delle commissioni di gestione.</p>
	<p><i>Per informazioni di maggior dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale del Fondo si rimanda alla Sezione C) della Parte I del Prospetto Completo.</i></p>

**DATI PERIODICI**

**RENDIMENTO STORICO**



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)**

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
ANNO 2007	ANNO 2008	ANNO 2009
1,950%	1,846%	1,707%

**RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI**

	Commissione di sottoscrizione	Commissione di gestione
Anno 2009	100%	70%

*Per maggiori informazioni di dettaglio sui dati periodici, si rimanda alla Parte II del prospetto Completo*

**INFORMAZIONI ULTERIORI**

**VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO** Il valore unitario della quota, espresso in Euro, è pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito della SGR [www.ubipramerica.it](http://www.ubipramerica.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": 26 febbraio 2010  
 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 1° marzo 2010  
 Il fondo comune di investimento denominato "UBI Pramerica Total Return Dinamico" è offerto dal 15/10/2004.  
 La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.

**DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'**

*La Società di gestione del risparmio UBI Pramerica 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 Direttore Generale  
 Diego Paolo Cavrioli*