

PARTE I
DEL PROSPETTO INFORMATIVO

Caratteristiche del fondo
e modalità di partecipazione

“8a+ Monviso”

La presente Parte I è valida a decorrere dal 29/06/2009

Data di deposito presso la Consob: 26/06/2009

La partecipazione al fondo comune di investimento è disciplinata dal Regolamento di gestione del fondo.

A *Informazioni generali*

1 *La SGR*

8a+ Investimenti SGR S.p.A. (di seguito “SGR” o “Società di Gestione”), è la Società di Gestione del Risparmio che ha istituito e gestisce il Fondo comune di investimento mobiliare aperto non armonizzato (di seguito il “Fondo”) e cura l’amministrazione dei rapporti con i partecipanti.

La SGR ha sede legale e direzione generale in Piazza Monte Grappa 4, 21100 Varese, recapito telefonico 0332/251411, sito internet: www.ottoapiu.it, email: info@ottoapiu.it.

La SGR non appartiene ad alcun gruppo. Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III del Prospetto Informativo.

2 *La banca depositaria*

Intesa Sanpaolo Servizi Transazionali SpA, appartenente al Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo, con sede in Milano via Romagnosi 5, svolge le funzioni di Banca Depositaria.

3 *La società di revisione*

Deloitte & Touche S.p.A., con sede in Milano, via Tortona 25, è la società di revisione della SGR e del Fondo.

4 *Rischi generali connessi alla partecipazione al Fondo*

La partecipazione al Fondo comporta dei rischi connessi alle possibili variazioni del valore delle quote che, a loro volta, risentono delle oscillazioni degli strumenti finanziari nei quali sono investite le disponibilità del Fondo.

L’andamento del valore delle quote del Fondo può variare in relazione alla tipologia ed ai settori di investimento, nonché ai relativi mercati di riferimento. Ciò può comportare la possibilità di non ottenere al momento del rimborso la restituzione del capitale investito.

In particolare, per apprezzare il rischio derivante dall’investimento, occorre considerare i seguenti elementi:

a) rischio connesso alla variazione dei prezzi: il prezzo di ogni strumento finanziario in cui è investito il Fondo dipende e può variare in conseguenza di diversi fattori relativi sia all’emittente che al mercato di riferimento in modo più o meno accentuato a seconda della natura dello strumento finanziario stesso. In generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali delle società emittenti e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall’andamento dei tassi d’interesse e dalle valutazioni della capacità del soggetto emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti al rimborso del capitale di debito a scadenza;

b) rischio connesso alla liquidità: la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In generale, i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati.

L’assenza di una quotazione ufficiale rende inoltre complesso l’apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;

c) rischio connesso alla valuta di denominazione: per l’investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella di denominazione del Fondo, occorre considerare il rischio della variazione del rapporto di cambio tra valuta di riferimento del Fondo e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.

5 *Situazioni di conflitto d’interesse*

Le situazioni di conflitto d’interesse sono illustrate nella Parte III del Prospetto Informativo (paragrafo 10).

B Informazioni sull'investimento

6 Tipologie, finalità, obiettivi, politica di investimento e rischi specifici del Fondo

Il fondo è del tipo ad "accumulazione", pertanto i proventi non vengono distribuiti ma restano compresi nel patrimonio del Fondo.

Fondo	8a+ Monviso
Categoria Assogestioni	Fondo flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Codice Isin	IT0004485196
Finalità del Fondo	
Finalità	Il Fondo mira ad ottenere una crescita del valore del capitale investito.
Orizzonte temporale	6 anni
Grado di rischio	Medio-Alto
Obiettivi, politica d'investimento e rischi specifici	
Tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il patrimonio del Fondo é investito in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e azionaria, con possibilità per questi ultimi di concorrere a comporre gli investimenti fino al 50% del patrimonio. Gli investimenti di natura obbligazionaria possono concorrere a comporre gli investimenti fino al 100% del patrimonio del Fondo. Gli strumenti finanziari in portafoglio sono denominati in Euro, nelle valute dell'Unione Europea e nelle valute dei principali mercati internazionali. È prevista la possibilità di investire in parti di OICR ivi comprese quelle relative a OICR istituiti e gestiti da 8a+ investimenti SGR. E' prevista la possibilità di investimento in depositi bancari.
Aree geografiche/mercati di riferimento	America del Nord, America del Sud, Europa, Asia e Pacifico
Categoria di emittenti e settori industriali	Per la componente obbligazionaria e monetaria: titoli emessi da Stati sovrani, organismi internazionali e societari; Per la componente azionaria: titoli di emittenti attivi in tutti i settori economici.
Specifici fattori di rischio	Duration: la durata finanziaria del portafoglio obbligazionario è tendenzialmente inferiore ai 5 anni. Rating minimo degli investimenti obbligazionari: investimento principale in titoli con rating almeno pari a Investment Grade. Fino al 20% in titoli aventi rating inferiore a Investment Grade. Oicr armonizzati e non armonizzati: fino al 50% del patrimonio Oicr di tipo speculativo: fino al 10% del patrimonio Valuta: Il fondo è esposto al rischio cambio Paesi emergenti: investimenti residuali o contenuti.

	<p>Bassa capitalizzazione: peso residuale degli investimenti in titoli di emittenti a bassa capitalizzazione.</p> <p>Rischio di cambio: gestione attiva del rischio di cambio.</p>
Operazioni in strumenti derivati	Non previsto.
Stile di gestione	<p>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</p> <p>La selezione degli investimenti è basata, per quanto attiene gli strumenti obbligazionari, su studi ed analisi macroeconomiche finalizzate all'identificazione del miglior rendimento dei titoli sui vari segmenti delle curve dei tassi dei diversi Paesi nonché, per gli strumenti emessi da società, su analisi e valutazione del rischio di credito dell'emittente. Riguardo gli strumenti azionari la scelta si fonda, principalmente, sull'analisi qualitativa e quantitativa di OICR che hanno dimostrato nel tempo costanza di risultati e coerenza con le rispettive politiche di investimento. La strategia di gestione adottata in particolari situazioni prevede la possibilità di avvalersi della copertura dal rischio valutario. Data la natura flessibile del fondo e l'approccio di tipo top-down la composizione del portafoglio potrà subire variazioni sia nella ripartizione geografica e settoriale sia nel rapporto tra componente azionaria e obbligazionaria.</p> <p>Relazione con il benchmark</p> <p>In relazione alle finalità, non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di investimento del Fondo. In luogo del benchmark, nel paragrafo 7, viene indicata la misura di rischio alternativa. Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi le cui caratteristiche sono illustrate nella Parte III del Prospetto Informativo.</p>

Avvertenza: le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli amministratori all'interno del rendiconto annuale.

7 Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)

In relazione allo stile flessibile di gestione adottato, non è possibile indicare un benchmark rappresentativo della politica di gestione in luogo del quale viene indicata una misura di rischio denominata Value at Risk (VaR).

Il VaR è stabilito nella misura del -6,5% calcolato con indice di confidenza al 99% e un orizzonte temporale di 1 mese.

C Informazioni economiche (costi, agevolazioni, regime fiscale)

8 Oneri a carico del sottoscrittore e oneri a carico del Fondo

Occorre distinguere gli oneri direttamente a carico del sottoscrittore da quelli che incidono indirettamente sul sottoscrittore in quanto addebitati automaticamente al Fondo.

8.1 Oneri a carico del sottoscrittore

Descrizione	Importo	Quota parte percepita in media dal Collocatore
Commissione di ingresso	2%	100%
Commissione di uscita	Nessuna	-
Diritto fisso per ogni operazione di sottoscrizione e rimborso	Nessuno	0 %
Diritti e spese per operazioni di passaggio tra Fondi	Nessuno	
Rimborso spese forfettario per emissione, conversione, raggruppamento, frazionamento dei certificati	Euro 50	0%
Spese per la spedizione a domicilio del certificato fisico	Effettivamente sostenute	0%
Le imposte e tasse eventualmente dovute in relazione alla stipula del contratto di sottoscrizione e alla comunicazione dell'avvenuto investimento	Effettivamente sostenute	0%

I diritti fissi potranno essere aggiornati ogni anno sulla base della variazione intervenuta nell'anno precedente dell'indice generale accertato dall'ISTAT.

8.2 Oneri a carico del fondo

8.2.1 Oneri di gestione

Rappresentano il compenso per la SGR che gestisce il Fondo e consistono nella provvigione di gestione.

a) Provvigione di gestione

Fondo	Provvigione di gestione (annuale)	Quota parte percepita in media dal Collocatore
8a+ Monviso	2%	75%

La provvigione di gestione, pari al 2% annuo, è calcolata ed accantonata giornalmente sulla base del valore complessivo netto di ciascun Fondo e prelevata dalle disponibilità dello stesso il primo giorno di Borsa aperta del mese successivo a quello di riferimento.

Dalla provvigione di gestione del Fondo riferibile alla componente di patrimonio costituita da OICR collegati e fino alla concorrenza della stessa, è sottratta la remunerazione complessiva che i gestori degli OICR collegati abbiano effettivamente percepito (e quindi non retrocesso al Fondo). La misura massima delle provvigioni di gestione applicabili dagli OICR sottostanti è pari al 2,5%

8.2.2 Altri oneri

Sono, inoltre, a carico di ciascun Fondo:

- a) il compenso da riconoscere mensilmente alla Banca Depositaria pari alla misura del: 0,101% – su base annua – calcolato sul valore complessivo netto del Fondo;
- b) gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari a tale riguardo si specifica che le commissioni di negoziazione non sono quantificabili a priori in quanto variabili;
- c) le spese di pubblicazione del valore unitario della quota 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, purché tali oneri non attengano a propaganda e a pubblicità, o comunque al collocamento di quote del Fondo;
- d) le spese degli avvisi relative alle modifiche regolamentari richieste da mutamenti della legge e delle disposizioni di vigilanza;
- e) le spese di revisione della contabilità e dei rendiconti del Fondo (compreso quello finale di liquidazione);
- f) gli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo e le spese connesse;
- g) le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del Fondo;
- h) gli oneri fiscali di pertinenza del Fondo;
- i) le spese sostenute per contribuzioni obbligatorie da corrispondere ad organismi di vigilanza.

Il pagamento delle suddette spese è disposto dalla SGR con prelievo dalle disponibilità del Fondo, con valuta del giorno di effettiva erogazione degli importi.

Avvertenza: le spese e i costi annuali effettivamente sostenuti dal Fondo nell'ultimo triennio sono indicati nella Parte II del Prospetto Informativo.

9 Agevolazioni finanziarie

Nella fase di collocamento è possibile concedere agevolazioni in forma di riduzione delle commissioni di ingresso e/o dei diritti fissi fino al 100%.

10 Regime fiscale

Il risultato della gestione maturato in ciascun anno solare è soggetto ad un'imposta del 12,50%.
L'imposta viene prelevata dal Fondo e versata dalla SGR.

Ulteriori informazioni circa il regime fiscale vigente sono disponibili nella Parte III del Prospetto Informativo.

D Informazioni sulle modalità di sottoscrizione / rimborso

11 Modalità di sottoscrizione delle quote

L'adesione al Fondo avviene mediante sottoscrizione dell'apposito modulo ed il versamento dell'importo che si intende investire. Nel modulo, che può essere inoltrato alla SGR direttamente o per il tramite dei soggetti incaricati del collocamento, sono indicati i mezzi di pagamento utilizzabili e la valuta ad essi riconosciuta dalla Banca Depositaria.

L'importo minimo della sottoscrizione iniziale è pari a Euro 5000 e di Euro 1000 per quelle successive, al lordo degli oneri a carico del sottoscrittore come definiti al paragrafo 8.1.

Per la puntuale descrizione delle modalità di sottoscrizione delle quote si rinvia al Regolamento di gestione del fondo.

Se la sottoscrizione viene effettuata fuori sede, si applica una sospensione di sette giorni per un eventuale ripensamento da parte dell'investitore. In tal caso, l'esecuzione della sottoscrizione ed il regolamento dei corrispettivi avverranno una volta trascorso il periodo di sospensione 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. Detta facoltà di recesso non si applica alle sottoscrizioni effettuate presso la sede legale o le dipendenze dell'emittente, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato della promozione e del collocamento.

Si intendono convenzionalmente ricevute in giornata le richieste di sottoscrizione pervenute alla SGR in un giorno di valorizzazione della quota entro le ore 14.00. Una richiesta pervenuta in un giorno che non sia di valorizzazione, oppure oltre il predetto limite di orario, si considera pervenuta il primo giorno di valorizzazione successivo.

La SGR provvede a determinare il numero delle quote di partecipazione e frazioni millesimali di esse, arrotondate per difetto, da attribuire ad ogni Partecipante dividendo l'importo del versamento, al netto degli oneri e dei rimborsi spese, per il valore unitario della quota relativo al giorno di riferimento. Quando in tale giorno non sia prevista la valorizzazione del Fondo, le quote vengono assegnate sulla base del valore relativo al primo giorno successivo di valorizzazione della quota. Il giorno di riferimento è il giorno in cui la SGR ha ricevuto notizia certa della sottoscrizione ovvero, se successivo, è il giorno in cui decorrono i giorni di valuta riconosciuti ai mezzi di pagamento indicati nel modulo di sottoscrizione. Nel caso di bonifico il giorno di valuta è quello riconosciuto dalla Banca ordinante.

La sottoscrizione delle quote può essere effettuata direttamente dal sottoscrittore mediante tecniche di comunicazione a distanza nel rispetto delle disposizioni di legge e/o regolamentari vigenti.

Per ulteriori informazioni circa questa modalità di sottoscrizione si rinvia alla Parte III del Prospetto Informativo (paragrafo 8).

A fronte di ogni versamento, la SGR, entro sette giorni lavorativi dalla data di regolamento dei corrispettivi, invia al sottoscrittore una lettera di conferma dell'avvenuto investimento.

Per ulteriori informazioni relative al contenuto della lettera di conferma, si rinvia alla Parte III del Prospetto Informativo.

12 *Modalità di rimborso delle quote*

I Partecipanti al Fondo hanno diritto di richiedere in qualsiasi giorno lavorativo il rimborso totale o parziale delle quote possedute. Le operazioni di pagamento degli importi rimborsati vengono effettuate entro 15 giorni lavorativi successivi al giorno di ricezione della domanda di rimborso.

A fronte di ogni richiesta di rimborso, la SGR invia all'avente diritto, entro sette giorni lavorativi dalla data di regolamento, una lettera di conferma dell'avvenuto rimborso, il contenuto della quale è specificato nella Parte III del Prospetto Informativo.

Per la descrizione delle modalità di richiesta del rimborso delle quote nonché dei termini di valorizzazione e di effettuazione del rimborso si rinvia al Regolamento di gestione del fondo.

Il rimborso delle quote può essere effettuato anche mediante tecniche di comunicazione a distanza (Internet), nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti.

Ulteriori informazioni circa questa modalità di rimborso sono contenute nel paragrafo 8 della Parte III del Prospetto Informativo.

Gli oneri applicabili alle operazioni di rimborso sono indicati al paragrafo 8.1 della presente Parte I.

13 *Modalità di effettuazione delle operazioni successive alla prima sottoscrizione*

Effettuata la prima sottoscrizione e richiamandone gli estremi, il partecipante ha la facoltà di effettuare ulteriori versamenti.

Gli oneri applicabili sono indicati nel precedente paragrafo 8.1.

E) Informazioni aggiuntive

14 *Valorizzazione dell'investimento*

Il valore unitario della quota è determinato giornalmente ed è pubblicato con la medesima cadenza sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

Per ulteriori informazioni si rinvia al Regolamento di gestione del fondo (paragrafo 5 della Parte C).

15 *Informativa ai partecipanti*

La SGR provvede ad inviare annualmente ai partecipanti le informazioni relative ai dati storici di rischio/rendimento di ciascun Fondo, al *Total Expense Ratio* ed al *Turnover di portafoglio*, riportate nella Parte II del Prospetto Informativo.

In caso di modifiche essenziali intervenute con riguardo al Fondo, la SGR provvede altresì ad inviare tempestivamente ai partecipanti la relativa informativa, redatta secondo criteri volti ad assicurare un'agevole comparazione delle informazioni modificate con quelle preesistenti.

Con periodicità semestrale, nel caso in cui il partecipante non abbia ritirato i certificati, la SGR invia, su richiesta del partecipante, al domicilio dello stesso un prospetto riassuntivo indicante il numero delle quote e il loro valore all'inizio ed al termine del periodo di riferimento, nonché le sottoscrizioni e/o gli eventuali rimborsi effettuati nel medesimo periodo.

16 *Ulteriore informativa disponibile*

Il Partecipante e chiunque sia interessato può richiedere per iscritto alla 8a+ Investimenti SGR S.p.A.. Piazza Monte Grappa 4, 21100 Varese l'invio, anche a domicilio, dei seguenti ulteriori documenti:

- a. Parte III del Prospetto Informativo – Altre informazioni sull'investimento;
- b. Regolamento di gestione del Fondo;
- c. ultimi documenti contabili redatti (rendiconto annuale e relazione semestrale, se successiva).

La spedizione è eseguita a stretto giro di posta e comunque non oltre 15 giorni. Nessun costo sarà addebitato al Partecipante per l'inoltro dei documenti richiesti. Nel caso in cui la richiesta provenga da un soggetto che non sia Partecipante il costo addebitato sarà pari alle spese sostenute per la spedizione.

I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso la SGR e la Banca Depositaria.

Ove richiesto dall'investitore, la SGR può inviare la documentazione informativa elencata ai paragrafi 15 e 16 anche tramite comunicazione via internet, in alternativa alla forma scritta, conservandone evidenza.

Le Parti I, II e III del Prospetto Informativo ed i documenti menzionati ai precedenti punti b) e c) sono altresì pubblicati nel sito internet www.ottoapiu.it.

Legenda

Rilevanza degli investimenti:

Principale: qualifica gli investimenti superiori in controvalore al 70% del totale dell'attivo del Fondo;

Prevalente: qualifica gli investimenti compresi tra il 50% ed il 70%;

Significativo: qualifica gli investimenti compresi tra il 30% ed il 50%;

Contenuto: qualifica gli investimenti compresi tra il 10% ed il 30%;

Residuale: qualifica gli investimenti inferiori al 10%.

Duration: è espressa in anni ed indica la variabilità del prezzo di un titolo obbligazionario in relazione al piano di ammortamento ed al tasso di interesse corrente sul mercato dei capitali. A parità di vita residua, una duration più elevata esprime una variabilità maggiore del prezzo in relazione inversa all'andamento dei tassi di interesse.

Mercati regolamentati: per mercati regolamentati si intendono quelli iscritti dalla Consob nell'elenco previsto dall'art. 63, comma 2, ovvero nell'apposita sezione prevista dall'art. 67, comma 1, del D.Lgs. n. 58/98. Oltre a questi sono da considerarsi mercati regolamentati anche quelli indicati nella lista approvata dal Consiglio Direttivo della Assogestioni pubblicata sul sito internet www.assogestioni.it.

Paesi Emergenti: Paesi caratterizzati da una situazione politica, sociale ed economica instabile che presentano un debito pubblico con rating basso (pari o inferiore a BBB- oppure a Baa3) e sono, quindi, contraddistinti da un significativo rischio di insolvenza. Per un elenco completo si rimanda al sito www.worldbank.org.

Rating o merito creditizio: è un indicatore sintetico del grado di solvibilità di un soggetto (Stato o impresa) che emette strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità ed i tempi previsti.

Le due principali agenzie internazionali indipendenti che assegnano il rating sono Moody's e Standard & Poor's. Entrambe prevedono diversi livelli di rischio a seconda dell'emittente considerato: il rating più elevato (Aaa, AAA rispettivamente per le due agenzie) viene assegnato agli emittenti che offrono altissime garanzie di solvibilità, mentre il rating più basso (C per entrambe le agenzie) è attribuito agli emittenti scarsamente affidabili. Il livello base di rating affinché l'emittente sia caratterizzato da adeguate capacità di assolvere ai propri impegni finanziari è rappresentato dal cosiddetto Investment Grade (da Baa3 ad Aaa per Moody's, da BBB- ad AAA per Standard & Poor's).

Total expense ratio (TER): è il rapporto tra il totale degli oneri posti a carico del comparto e il patrimonio medio dello stesso.

Turnover di Portafoglio: è il rapporto percentuale tra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto delle sottoscrizioni e rimborsi delle azioni del comparto e il patrimonio netto medio su base giornaliera del comparto. Tale rapporto fornisce un'indicazione indiretta circa il grado di incidenza dei costi di negoziazione sui comparti.

Value at Risk (VaR): è una misura di rischio che quantifica la massima perdita potenziale, in un determinato orizzonte temporale e all'interno di un dato livello di probabilità (c.d. intervallo di confidenza).

Volatilità: la volatilità è comunemente utilizzata per misurare il rischio statistico di un investimento. La volatilità rende un'idea di quanto si allontana mediamente il rendimento dell'investimento dal suo valore atteso in quanto segnala l'ampiezza delle oscillazioni con cui il rendimento fluttua intorno alla sua media. Tanto è più alta la volatilità, tanto più un investimento è rischioso.

17 Dichiarazione di responsabilità

La SGR si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto Informativo semplificato.

*I Rappresentante legale
Marco Bartolomei
Presidente del Consiglio di Amministrazione*

8a+ Investimenti SGR S.p.A.

*Sede: 21100 Varese, Piazza Monte Grappa, 4
Telefono: 0332 25.14.11 - www.ottoapiu.it Capitale sociale versato € 1.500.000
Codice fiscale, partita iva e iscr. Registro delle Imprese di Varese n. 02933690121
Iscritta al n. 226 dell'Albo delle SGR tenuto da Banca d'Italia ai sensi dell'art 35 D.Lgs 58/98*