

# UBI Pramerica SGR S.p.A.

Cap. Soc. Euro 19.955.465,00 i.v. - Sede legale in Piazza Vittorio Veneto, 8 - 24122 Bergamo - Sede Amministrativa in via Monte di Pietà, 5 - 20121 Milano C.E.P./IVA/Registro Imprese di BERGAMO n. 02805400161 - Iscritta al n. 106 dell'albo delle SGR appartenente al Gruppo UBI Banca - soggetta all'attività di direzione e coordinamento di UBI Banca - albo gruppi bancari n. 3111.2

## AVVISO AI PARTECIPANTI AI FONDI APPARTENENTI AL "SISTEMA UBI PRAMERICA" E AI FONDI DENOMINATI "UBI PRAMERICA ALPHA EQUITY", "UBI PRAMERICA ACTIVE DURATION" E "UBI PRAMERICA ACTIVE BETA"

Si rende noto che, in data 29 gennaio 2010, il Consiglio di Amministrazione di UBI Pramerica SGR ha approvato le seguenti modifiche al Regolamento di gestione dei fondi comuni di investimento appartenenti al "Sistema UBI Pramerica" e ai fondi denominati "UBI Pramerica Alpha Equity", "UBI Pramerica Active Duration" e "UBI Pramerica Active Beta":

- 1) modifiche derivanti dall'aggiornamento dei prospetti informativi ai sensi della Delibera Consob n. 16840 del 19 marzo 2009: è stato introdotto un "range" in termini di anni per indicare l'orizzonte temporale predefinito nonché un "range" volto a fornire una indicazione qualitativa sintetica del grado di rischio dei fondi. È stata inoltre inserita, con riferimento ai fondi che prevedono l'investimento in strumenti finanziari di natura obbligazionaria o monetaria, una indicazione descrittiva della durata media finanziaria (duration) della componente obbligazionaria in luogo di una indicazione in termini di anni. **Tali variazioni non comportano in alcun modo la modifica alla politica di investimento dei fondi.**

Fondi	Grado di rischio precedente	Nuovo grado di rischio	Orizzonte temporale precedente	Nuovo orizzonte temporale	Durata media finanziaria (duration) precedente	Nuova durata media finanziaria (duration)
UBI Pramerica Total Return Prudente	Medio/Basso	Medio - Medio/Alto	2 anni	4 - 7 anni	-	-
UBI Pramerica Euro Cash	Molto Basso	Basso - Medio/Basso	3 mesi	1 - 4 anni	6 mesi	Molto Basso
UBI Pramerica Euro B.T.	Basso	Medio/Basso - Medio	0 - 1 anni	1 - 4 anni	1,5 - 2 anni	Bassa
UBI Pramerica Euro Medio/Lungo Termine	Medio/Basso	Medio/Basso - Medio	2 anni	4 - 7 anni	4 - 6 anni	Media
UBI Pramerica Obbligazioni Dollari	Medio	Medio - Medio/Alto	2 anni	4 - 7 anni	4,5 - 6,5 anni	Media
UBI Pramerica Obbligazioni Globali	Medio	Medio - Medio/Alto	1,5 anni	4 - 7 anni	4,5 - 6,5 anni	Media
UBI Pramerica Obbligazioni Globali Corporate	Medio/Alto	Medio/Basso - Medio	2 anni	4 - 7 anni	3,5 - 6,5 anni	Media
UBI Pramerica Obbligazioni Globali Alto Rendimento	Molto Alto	Medio/Alto - Alto	3 - 5 anni	4 - 7 anni	3,5 - 5,5 anni	Media
UBI Pramerica Euro Corporate	Medio/Alto	Medio - Medio/Alto	3 - 5 anni	4 - 7 anni	2,5 - 7,5 anni	Media
UBI Pramerica Bilanciato Euro a Rischio Controllato	Medio/Basso	Medio - Medio/Alto	1,5 anni	4 - 7 anni	1 - 3 anni	Bassa
UBI Pramerica Portafoglio Prudente	Medio/Basso	Medio - Medio/Alto	1 anno	4 - 7 anni	2,5 - 4,5 anni	Media
UBI Pramerica Portafoglio Moderato	Medio	Medio - Medio/Alto	2 anni	4 - 7 anni	3 - 5 anni	Media
UBI Pramerica Portafoglio Dinamico	Medio/Alto	Medio/Alto - Alto	2 anni	4 - 7 anni	3,5 - 5,5 anni	Media
UBI Pramerica Portafoglio Aggressivo	Alto	Alto - Molto Alto	3 anni	Oltre i 7 anni	4 - 6 anni	Media
UBI Pramerica Azionario Etico	Alto	Alto - Molto Alto	Lungo periodo	Oltre i 7 anni	-	-
UBI Pramerica Azioni Italia	Alto	Alto - Molto Alto	5 anni	Oltre i 7 anni	-	-
UBI Pramerica Azioni Euro	Alto	Alto - Molto Alto	5 anni	Oltre i 7 anni	-	-
UBI Pramerica Azioni USA	Alto	Alto - Molto Alto	5 anni	Oltre i 7 anni	-	-
UBI Pramerica Azioni Pacifico	Alto	Alto - Molto Alto	5 anni	Oltre i 7 anni	-	-
UBI Pramerica Azioni Mercati Emergenti	Molto Alto	Alto - Molto Alto	5 anni	Oltre i 7 anni	-	-
UBI Pramerica Azioni Globali	Alto	Alto - Molto Alto	5 anni	Oltre i 7 anni	-	-
UBI Pramerica Azioni Europa	Alto	Alto - Molto Alto	5 anni	Oltre i 7 anni	-	-
UBI Pramerica Total Return Dinamico	Medio/Alto	Medio/Alto - Alto	4 anni	4 - 7 anni	-	-
UBI Pramerica Total Return Moderato "Classe A"	Medio	Medio - Medio/Alto	Medio periodo	4 - 7 anni	-	-
UBI Pramerica Total Return Moderato "Classe B"	Medio	Medio - Medio/Alto	Medio periodo	4 - 7 anni	-	-
UBI Pramerica Privilege 1	Medio	Medio - Medio/Alto	Medio periodo	4 - 7 anni	-	-
UBI Pramerica Privilege 2	Medio/Alto	Medio/Alto - Alto	Medio periodo	4 - 7 anni	-	-
UBI Pramerica Privilege 3	Medio/Alto	Medio/Alto - Alto	Medio periodo	4 - 7 anni	-	-
UBI Pramerica Privilege 4	Alto	Alto - Molto Alto	Medio/Lungo periodo	Oltre i 7 anni	-	-
UBI Pramerica Privilege 5	Alto	Alto - Molto Alto	Lungo periodo	Oltre i 7 anni	-	-
UBI Pramerica Alpha Equity	Alto	Alto - Molto Alto	3 - 5 anni	Oltre i 7 anni	-	-
UBI Pramerica Active Duration	Medio	Medio - Medio/Alto	2 - 3 anni	4 - 7 anni	-5 - 10 anni	Da negativa a molto elevata
UBI Pramerica Active Beta	Alto	Alto - Molto Alto	5 anni	Oltre i 7 anni	-	-

- 2) modifica delle modalità di calcolo della commissione di incentivo del fondo UBI Pramerica Total Return Moderato al fine di consentire l'incasso della commissione di incentivo (già prevista per il citato fondo con il metodo c.d. *high watermark* "assoluto") avendo come riferimento il valore della quota che tiene conto anche degli eventuali proventi distribuiti.
- 3) recepimento, laddove necessario, del cambio di denominazione degli indici di riferimento utilizzati per il calcolo della commissione di incentivo (da "*Merrill Lynch*" a "*The BoFA Merrill Lynch*", da "*Lehman Brothers*" a "*Barclays Capital*").

Le modifiche entreranno in vigore il **1° marzo 2010**, ad eccezione di quella di cui al punto 2) che entrerà in vigore il **31 maggio 2010**.

Copia aggiornata del Regolamento di gestione sarà fornita gratuitamente dalla SGR a tutti i partecipanti che ne facciano richiesta.