

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 Imposte di BERGAMO n. 02895400161 iscritta all'Albo delle SGR - Sezione Gestori OICVM n. 25 appartenente al Gruppo UBI Banca - soggetta all'attività di direzione e coordinamento di UBI Banca - albo gruppi bancari n. 3111.2

AVVISO AI PARTECIPANTI

Modifiche al Regolamento di gestione dei fondi comuni di investimento appartenenti al Sistema "UBI Pramerica"

La SGR, in data 30 ottobre 2015 e 5 febbraio 2016, ha deliberato talune modifiche al regolamento di gestione che entreranno in vigore in data **4 aprile 2016**. Le modifiche hanno riguardato tra l'altro:

- la trasformazione di taluni fondi in OICR "feeder" (ossia OICR che investono le proprie attività totalmente o in prevalenza in un altro OICR) di comparti della sicav di diritto lussemburghese UBI Sicav e il contestuale adeguamento del testo regolamentare anche in tema di liquidazione dei fondi. Sono stati in particolare trasformati in feeder i fondi **UBI Pramerica Azioni Italia** (feeder di UBI Sicav Italian Equity - Classe M); **UBI Pramerica Azioni Euro** (feeder di UBI Sicav Euro Equity - Classe M); **UBI Pramerica Azioni USA** (feeder di UBI Sicav USA Equity - Classe M); **UBI Pramerica Azioni Pacifico** (feeder di UBI Sicav Pacific Equity - Classe M); **UBI Pramerica Azioni Mercati Emergenti** (feeder di UBI Sicav Emerging Markets Equity - Classe M); **UBI Pramerica Azioni Globali** (feeder di UBI Sicav Global Equity - Classe M) e **UBI Pramerica Azioni Europa** (feeder di UBI Sicav European Equity - Classe M);
- l'adeguamento normativo al Regolamento sulla gestione collettiva del Risparmio del 19 gennaio 2015 (di seguito il "Regolamento"). In particolare, sono state adottate le nuove definizioni riferibili alla banca depositaria e ai fondi comuni armonizzati e non armonizzati (rispettivamente "depositario", "OICVM" e "FIA aperti non riservati") e agli OICR collegati nonché è stato esplicitato il richiamo ai divieti e ai limiti sugli investimenti indicati dal Regolamento; è stata eliminata la possibilità, per il calcolo delle commissioni di incentivo, di utilizzare indici che non tengono conto dei proventi distribuiti ("price" index) e precisato che gli indici di riferimento saranno calcolati ipotizzando il reinvestimento di dividendi ("total return" index); è stato precisato che, ai fini di tale calcolo, si considera il valore complessivo del fondo al netto di tutti i costi, ad eccezione della provvigione di incentivo medesima; è stata inserita la circostanza che, in caso di liquidazione dei fondi, le somme non riscosse dai partecipanti dopo 3 mesi possano essere depositate presso un intermediario diverso dal depositario;
- la riformulazione dei paragrafi relativi all'utilizzo di strumenti finanziari derivati e, in tale ambito, precisazione della possibilità di assumere posizione corte nette al fine di cogliere specifiche opportunità di mercato;
- riformulazione del paragrafo relativo agli investimenti di taluni fondi che investono esclusivamente in strumenti finanziari di tipo obbligazionario o monetario;
- l'inserimento della previsione secondo la quale, per le posizioni di portafoglio rilevanti, si intendono strumenti finanziari di adeguata qualità creditizia (investment grade) gli strumenti per la cui valutazione la SGR adotta sistemi e procedure che non prevedono l'affidamento esclusivo o meccanico alle valutazioni delle agenzie di rating e conseguente richiamo di tale circostanza nella politica di investimento dei fondi interessati;
- la modifica dell'orario di ricevimento (dalle ore 13,00 alle ore 9,00) delle richieste di sottoscrizione/rimborso/operazioni di passaggio tra fondi pervenute alla SGR;
- l'inserimento della facoltà della SGR di respingere la richiesta di emissione o trasferimento oppure di procedere al rimborso d'iniziativa delle quote in caso di sottoscrizioni effettuate da soggetti ai quali non è consentita la partecipazione ai fondi ai sensi del Prospetto nonché di verificare in ogni momento la sussistenza dei requisiti previsti per la partecipazione ai fondi.

Modifiche al Regolamento di gestione dei fondi comuni di investimento appartenenti al Sistema "UBI Pramerica Bridge Solution"

In data 14 dicembre 2015 la SGR ha deliberato talune modifiche al Regolamento di gestione che entreranno in vigore il **4 aprile 2016**. Le modifiche riguardano tra l'altro:

- la modifica della politica di investimento dei due fondi con riferimento al metodo di calcolo della protezione del valore unitario della quota, passato dall'High Water Mark Assoluto ad un metodo che tiene conto del valore della quota più elevato tra quelli registrati nell'ultimo anno che precede e include l'ultimo giorno di valorizzazione delle quote;
- la riformulazione dei paragrafi relativi all'utilizzo di strumenti finanziari derivati e, in tale ambito, precisazione della possibilità di assumere posizione corte nette al fine di cogliere specifiche opportunità di mercato;
- il recepimento della modifica dell'iscrizione della SGR all'albo delle Società di Gestione del Risparmio tenuto dalla Banca d'Italia (n. 25 nella Sezione Gestori di OICVM);
- l'adeguamento normativo al Regolamento con esplicito richiamo ai divieti e ai limiti sugli investimenti indicati da quest'ultimo. In particolare, l'adozione delle nuove definizioni di banca depositaria ("depositario") e l'inserimento della circostanza che, in caso di liquidazione dei fondi, le somme non riscosse dai partecipanti dopo 3 mesi possano essere depositate presso un intermediario diverso dal depositario;
- l'inserimento della facoltà della SGR di respingere la richiesta di emissione o trasferimento oppure di procedere al rimborso d'iniziativa delle quote in caso di sottoscrizioni effettuate da soggetti ai quali non è consentita la partecipazione ai fondi ai sensi del Prospetto nonché di verificare in ogni momento la sussistenza dei requisiti previsti per la partecipazione ai fondi.

Il testo aggiornato del Regolamento di gestione dei fondi, disponibile anche sul sito www.ubipramerica.it, sarà fornito gratuitamente dalla SGR a tutti i partecipanti che ne facciano richiesta.