

AVVISO AI PARTECIPANTI AI FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO MOBILIARE APERTI PROMOSSE DA EURIZON CAPITAL SGR S.p.A.

Si rende noto che, a partire dalla data odierna, i fondi comuni di investimento mobiliare aperti di diritto italiano non risultano più assoggettati all'imposta sostitutiva del 12,50% sul risultato della gestione, in quanto la tassazione viene posta in capo ai singoli partecipanti, al momento della percezione dei proventi, mediante l'applicazione di una ritenuta del 12,50%.

Il Consiglio di Amministrazione di Eurizon Capital SGR S.p.A. (di seguito, la "SGR"), al fine di assicurare ai partecipanti una sostanziale continuità delle condizioni contrattuali stabilite nei Regolamenti di gestione dei Fondi, ha deliberato pertanto di apportare alcune modifiche regolamentari concernenti:

- per i Fondi di seguito indicati, l'adeguamento del parametro di riferimento utilizzato ai fini del calcolo della provvigione di incentivo. In particolare, al fine di effettuare un raffronto omogeneo con la performance del Fondo, il differenziale di rendimento (spread) previsto dal parametro viene espresso al lordo dell'effetto fiscale; inoltre, il rendimento dell'indice "MTS ex Banca d'Italia BOT lordo" non viene più rettificato dall'aliquota fiscale del 12,50% applicata, sino al 30 giugno 2011, sui proventi conseguiti dal Fondo:

Fondo	Nuovo parametro di riferimento
Rendimento Assoluto 2 anni	MTS "ex Banca d'Italia" BOT lordo + 0,30%
Rendimento Assoluto 3 anni	MTS "ex Banca d'Italia" BOT lordo + 1,15%
Profilo Conservativo	MTS "ex Banca d'Italia" BOT lordo + 0,40%
Profilo Moderato	MTS "ex Banca d'Italia" BOT lordo + 2,10%
Profilo Dinamico	MTS "ex Banca d'Italia" BOT lordo + 4,25%
Team 1 Classe A	MTS "ex Banca d'Italia" BOT lordo + 0,15%
Team 1 Classe G	MTS "ex Banca d'Italia" BOT lordo + 0,35%
Team 2 Classe A	MTS "ex Banca d'Italia" BOT lordo + 0,15%
Team 2 Classe G	MTS "ex Banca d'Italia" BOT lordo + 0,35%
Team 3 Classe A	MTS "ex Banca d'Italia" BOT lordo + 0,60%
Team 3 Classe G	MTS "ex Banca d'Italia" BOT lordo + 1,00%
Team 4 Classe A	MTS "ex Banca d'Italia" BOT lordo + 1,75%
Team 4 Classe G	MTS "ex Banca d'Italia" BOT lordo + 2,20%
Team 5 Classe A	MTS "ex Banca d'Italia" BOT lordo + 3,20%
Team 5 Classe G	MTS "ex Banca d'Italia" BOT lordo + 3,75%
Obiettivo Rendimento	MTS "ex Banca d'Italia" BOT lordo + 1,15%

- per i fondi "Rendimento Assoluto 2 anni", "Rendimento Assoluto 3 anni" ed "Obiettivo Rendimento", il conseguente adeguamento dell'obiettivo di rendimento di ciascun Fondo, che corrisponde al nuovo parametro di riferimento indicato nella precedente tabella;
- per i fondi "Team 2", "Team 3", "Team 4" e "Team 5" (Classe A e Classe G), il valore della quota viene confrontato, ai fini del calcolo della provvigione di incentivo, con il massimo tra il nuovo parametro di riferimento indicato nella precedente tabella ed il parametro di mercato previsto dal Regolamento di gestione. Quest'ultimo parametro non viene più rettificato dall'aliquota fiscale del 12,50% applicata, sino al 30 giugno 2011, sui proventi conseguiti dal Fondo.

Si rende noto inoltre che, per i Fondi promossi dalla SGR che prevedono una provvigione di incentivo di tipo "a benchmark" (fondi appartenenti al "Sistema Mercati", al "Sistema Etico", alla "Linea Soluzioni" nonché fondi "Rendita" e "Bilanciato Euro Multimanager"), a decorrere dalla data odierna viene adeguata la modalità di calcolo di detta provvigione. In particolare, al fine di effettuare un raffronto omogeneo con la performance del Fondo, il rendimento del parametro di riferimento (c.d. benchmark) non viene più rettificato dall'aliquota fiscale del 12,50% applicata, sino al 30 giugno 2011, sui proventi conseguiti da ciascun Fondo.

Unitamente alle variazioni connesse all'entrata in vigore della nuova disciplina fiscale applicabile ai Fondi, sono state apportate ulteriori modifiche ai Regolamenti di gestione dei Fondi appartenenti al "Sistema Strategie di Investimento" ed al "Sistema Risposte", concernenti:

- la variazione della denominazione del "Servizio Eurizon Meta Giovani" in "Servizio Eurizon Meta Superflash";
- il recepimento della variazione della Sede legale della Banca Depositaria "State Street Bank S.p.A.", da "Via Col Moschin 16" a "Via Ferrante Aporti 10", in Milano.

Tutte le modifiche apportate, per le quali ricorrono le condizioni per l'approvazione in via generale, acquisiscono efficacia a decorrere dalla data odierna, **1° luglio 2011**. Il testo aggiornato dei Regolamenti di gestione dei Fondi sopra indicati, disponibile anche nel sito Internet www.eurizoncapital.it, sarà fornito gratuitamente dalla SGR ai partecipanti che ne faranno richiesta.