

Pramerica SGR S.p.A.

Albo delle SGR - Sezione Gestori di OICVM n. 25, Sezione Gestori di FIA n. 179 - Sede Amministrativa Via Monte di Pietà 5, 20121 Milano - Tel. +39 02 43024.1, Fax +39 02 57760688, E-mail info@pramericasgr.it. Appartenente al Gruppo IVA UBI con partita IVA n. 04334690163 - Gruppo UBI Banca - Albo Gruppo n. 3111.2 - Soggetta all'attività di direzione e coordinamento di UBI Banca. Sede Legale Piazza Vittorio Veneto 8, 24122 Bergamo - Capitale Sociale € 19.955.465 i.v. - Codice Fiscale / Registro Imprese di Bergamo n. 02805400161

AVVISO AI PARTECIPANTI

Il Consiglio di Amministrazione della SGR, nell'ambito di un processo di revisione della gamma dei fondi gestiti, ha deliberato le seguenti operazioni di fusione per incorporazione che avranno efficacia il **29 maggio 2020**:

- Fondo "Pramerica Portafoglio Aggressivo" nel fondo "Pramerica Portafoglio Dinamico" (ridenominato "**Pramerica Total Return Attivo**");
- Fondi "Pramerica Total Return Dinamico" e "Pramerica Multiasset Italia" nel fondo "Pramerica Portafoglio Moderato" (ridenominato "**Pramerica Total Return Moderato**");
- Fondo "Pramerica Europe Multifund" nel fondo "**Pramerica Global Multifund 50**";
- Fondi "Pramerica Protezione Mercato Euro", "Pramerica Euro Equity Risk Control" e "Pramerica Multistrategy Volatility Target" nel fondo "**Pramerica Bilanciato Euro a Rischio Controllato**";
- Fondo "Pramerica Global Multiasset" nel fondo "Pramerica Portafoglio Prudente" (ridenominato "**Pramerica Total Return Difensivo**").

I regolamenti dei fondi, modificati con la medesima data di efficacia, subiranno, inoltre, le seguenti ulteriori modifiche anch'esse in vigore dal 29 maggio 2020:

"Pramerica Total Return Attivo":

- modifica della categoria da "Bilanciato" a "Flessibile";
- modifica della politica di investimento principalmente al fine di (i) perseguire una composizione del portafoglio determinata in relazione all'andamento dei mercati finanziari e volto a perseguire un rendimento assoluto superiore a un parametro "risk free+spread", (ii) investire in "titoli obbligazionari o monetari, anche totalmente; in azioni e altri strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio, con un'esposizione massima dell'80%, (iii) investire in strumenti finanziari emessi nei Paesi Emergenti fino ad un massimo del 30%;
- modifica dello stile di gestione da "attivo" a "dinamico";
- modifica del parametro di riferimento utilizzato per il calcolo della commissione di incentivo: si passa da un indice di riferimento c.d. a "benchmark" (10% ICE BofAML Euro Treasury Bill, 15% ICE BofAML Global Government excluding Euro, 25% ICE BofAML Euro Large Cap, 25% EURO STOXX, 25% MSCI ACWI ex EMU) a un indice c.d. a "obiettivo di rendimento" (100% Euribor 3 mesi + 3%).

"Pramerica Total Return Moderato":

- modifica della categoria da "Bilanciato Obbligazionario" a "Flessibile";
- modifica della politica di investimento principalmente al fine di (i) perseguire una composizione del portafoglio determinata in relazione all'andamento dei mercati finanziari e volto a perseguire un rendimento assoluto superiore a un parametro "risk free+spread", (ii) investire in "titoli obbligazionari o monetari, anche totalmente; in azioni e altri strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio, con un'esposizione massima del 50%, (iii) investire in strumenti finanziari emessi nei Paesi Emergenti fino ad un massimo del 30%;
- modifica dello stile di gestione da "attivo" a "dinamico";
- modifica del parametro di riferimento utilizzato per il calcolo della commissione di incentivo: si passa da un indice di riferimento c.d. a "benchmark" (20% ICE BofAML Euro Treasury Bill, 20% ICE BofAML Global Government excluding Euro, 35% ICE BofAML Euro Large Cap, 15% EURO STOXX, 10% MSCI ACWI ex EMU) a un indice c.d. a "obiettivo di rendimento" (100% Euribor 3 mesi + 1,80%).

"Pramerica Total Return Difensivo":

- modifica della categoria da "Obbligazionario Misto" a "Flessibile";
- modifica della politica di investimento principalmente al fine di (i) perseguire una composizione del portafoglio determinata in relazione all'andamento dei mercati finanziari e volto a perseguire un rendimento assoluto superiore a un parametro "risk free+spread", (ii) investire in "titoli obbligazionari o monetari, anche totalmente; in azioni e altri strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio, con un'esposizione massima del 20%, (iii) investire in strumenti finanziari emessi nei Paesi Emergenti fino ad un massimo del 30%;
- modifica dello stile di gestione da "attivo" a "dinamico";
- modifica del parametro di riferimento utilizzato per il calcolo della commissione di incentivo: si passa da un indice di riferimento c.d. a "benchmark" (30% ICE BofAML Euro Treasury Bill, 20% ICE BofAML Global Government excluding Euro (Euro Hedged), 5% ICE BofAML Global Government excluding Euro, 35% ICE BofAML Euro Large Cap, 5% EURO STOXX, 5% MSCI ACWI ex EMU) a un indice c.d. a "obiettivo di rendimento" (100% Euribor 3 mesi + 0,90%).

"Pramerica Bilanciato Euro a Rischio Controllato": modifica dello stile di gestione volto ad utilizzare prevalentemente tecniche quantitative proprietarie di asset allocation e market timing, nonché tecniche di costruzione del portafoglio e monitoraggio orientate a tenere controllato il rischio del portafoglio rispetto al benchmark.

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



Pramerica