



**Nextra**  
INVESTMENT MANAGEMENT SGR

Piazzale Cadorna, 5 - 20123 Milano - www.nextrasgr.com

AVVISO AI PARTECIPANTI AI FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO APPARTENENTI AL

## SISTEMA CARIGE

Si dà notizia che il Consiglio di Amministrazione di Nextra Investment Management SGR S.p.A., riunitosi in data 27 febbraio 2004, ha deliberato alcune modifiche al Regolamento dei fondi appartenenti al Sistema indicato, approvate dalla Banca d'Italia in data 13 aprile 2004 e di seguito elencate.

**1) Modifica della denominazione** dei fondi come di seguito indicato:

ATTUALE DENOMINAZIONE	NUOVA DENOMINAZIONE
Carige Monetario	Carige Monetario Euro
Carige Obbligazionario	Carige Obbligazionario Euro
Carige Azionario	Carige Azionario Internazionale

**2) Modifica della denominazione** della Società di gestione del risparmio da Nextra Investment Management SGR S.p.A. a Carige Asset Management SGR S.p.A. a seguito dell'operazione di sostituzione della Società di Gestione e di Promozione;

### 3) Politica d'investimento

#### Fondo Carige Monetario

a) in ordine agli investimenti in strumenti finanziari dell'area Euro, sostituzione dell'indicazione "tendenzialmente" con "prevalentemente";

#### Fondo Carige Obbligazionario

b) in ordine agli investimenti in strumenti finanziari dell'area Euro, sostituzione dell'indicazione "tendenzialmente" con "prevalentemente";

c) introduzione della precisazione che l'investimento prevalente riguarderà strumenti finanziari di emittenti governativi;

d) eliminazione della previsione relativa alla possibilità di investire il 100% delle attività del fondo in strumenti finanziari denominati in valuta estera;

#### 4) Spese a carico dei singoli partecipanti

a) eliminazione per tutti i fondi delle commissioni di sottoscrizione;

b) eliminazione del diritto fisso di € 5,00 sul versamento iniziale dei Piani di Accumulazione - formula "Master";

c) riduzione a € 2,00 del diritto fisso sul primo versamento dei Piani di Accumulazione;

d) introduzione del pagamento di un diritto fisso di € 2,00 sui versamenti successivi al primo dei Piani di Accumulazione;

e) eliminazione del richiamo agli oneri conseguenti alle operazioni effettuate mediante i conti correnti di corrispondenza in caso di utilizzo della procedura RID a seguito dell'eliminazione di tale modalità di pagamento;

f) eliminazione delle agevolazioni "Beneficio di accumulo" e "Servizio Ombrello Investimenti" in quanto collegati al pagamento delle commissioni di sottoscrizione non più previste.

#### 5) Spese a carico dei Fondi

a) aumento della provvigione fissa di gestione per i fondi Carige Monetario e Carige Azionario come segue:

Fondo	Provvigione fissa di gestione annua	
	Da	A
Carige Monetario	0,60%	0,65%
Carige Azionario	1,60%	1,70%

b) introduzione della provvigione di incentivo, per tutti i fondi, in misura pari al 20% (su base annua) della differenza tra l'incremento percentuale del valore della quota e la variazione del corrispondente parametro di riferimento prescelto per ciascun Fondo. La provvigione di incentivo viene calcolata giornalmente ed è applicata sul valore medio complessivo netto del Fondo (media aritmetica dei valori netti giornalieri); essa viene liquidata al termine di ogni trimestre solare sulla base del confronto sui 12 mesi precedenti. La provvigione è dovuta solo in caso di variazione positiva del valore della quota del Fondo e non potrà eccedere, per ogni trimestre, l'ammontare della relativa provvigione di gestione trimestrale. In ogni caso, ove la performance del benchmark fosse negativa, la stessa verrà considerata pari a zero.

I parametri di riferimento prescelti per il calcolo della summenzionata provvigione sono i seguenti:

FONDO	PARAMETRO DI RIFERIMENTO
Carige	50% JP Morgan EMU Bond 1-3 anni in Euro
Monetario	50% JP Morgan EMU 3 mesi cash in Euro
Carige	50% JP Morgan EMU Bond traded in Euro
Obbligazionario	50% JP Morgan EMU 3 mesi cash in Euro
Carige	100% MSCI All Country World Free in Euro
Azionario	

### 6) Sottoscrizione delle quote

a) eliminazione di ogni riferimento al Pac - formula Master ed ai contratti abbinati alla sottoscrizione di quote;

b) eliminazione della possibilità di utilizzare i RID quale modalità di pagamento.

### 7) Sottoscrizione mediante Piani di Accumulazione

a) per la sottoscrizione mediante Piani di Accumulazione è previsto che all'atto dell'apertura dovrà essere definito l'importo delle singole rate, la periodicità ed il numero delle stesse, eliminando l'obbligatorietà della determinazione della durata complessiva del piano;

b) riduzione da € 100,00 a € 50,00 dell'importo di ciascun versamento relativo ai Piani di Accumulazione;

c) eliminazione dei Piani di Accumulazione - formula Master e dei Piani di Accumulazione previdenziali.

### 8) Contratti abbinati alla sottoscrizione del Fondo

a) eliminazione dei mutui ipotecari, nell'ambito dei contratti che potrebbero essere abbinati alla sottoscrizione del Fondo;

b) eliminazione della possibilità di utilizzare il "rimborso programmato" per il "regolamento" di eventuali corrispettivi periodici legati ai contratti offerti in abbinamento alla sottoscrizione.

### 9) Operazioni di passaggio tra fondi

modifica della clausola secondo cui, nelle operazioni di passaggio tra fondi, la liquidità viene addebitata al Fondo di origine e accreditata al Fondo di destinazione con valuta pari al secondo giorno successivo alla data di valorizzazione dell'operazione; la nuova valuta riconosciuta è il giorno di regolamento dell'operazione.

### 10) Rimborso delle quote

a) eliminazione, tra le modalità di rimborso, dell'accredito a favore di altre società del gruppo cui appartiene la SGR, per prodotti da questa promossi;

b) modifica dell'orario per considerare ricevute in giornata le richieste di rimborso inviate presso la sede della SGR dalle h.15.30 alle h.12.00.

### 11) Servizio di Rendita Finanziaria

a) trasformazione del Servizio di Rendita Finanziaria in Rimborso Programmato, eliminazione delle opzioni A, B, C e D, originariamente previste, nonché della possibilità di reinvestire gli importi rivenienti dai disinvestimenti in quote di altro fondo gestito dalla SGR (il c.d. switch programmato);

b) riduzione dell'ammontare minimo da disinvestire da € 100,00 a € 50,00;

c) anticipo del termine per impartire le istruzioni di rimborso, successivamente alla sottoscrizione, al 30° giorno antecedente la data indicata per la prima operazione.

Le predette modifiche entreranno in vigore in data 2 agosto 2004 ad eccezione delle modifiche di cui ai punti 3 a), 3 b), 3 c), 3 d), 4 d), 5 a), 5 b) che entreranno in vigore decorsi almeno 180 giorni dalla presente pubblicazione e comunque il 1° novembre 2004.

**Nextra Investment Management SGR S.p.A. fornirà gratuitamente il testo aggiornato del Regolamento a tutti i partecipanti che ne facciano richiesta.**