

SANPAOLO AM

ASSET MANAGEMENT

Avviso ai partecipanti ai Fondi comuni di investimento mobiliare EPTA CARIGE CASH, EPTA CARIGE BOND, EPTA CARIGE EQUITY

Si rende noto che la Banca d'Italia ha approvato la modifica regolamentare relativa alla sostituzione del soggetto promotore e gestore dei fondi Epta Carige Cash, Epta Carige Bond, Epta Carige Equity da Sanpaolo IMI Asset Management SGR S.p.A. a Carige Asset Management SGR S.p.A. nonché le ulteriori modifiche regolamentari volte ad una complessiva riorganizzazione della gamma dei fondi offerti dalla SGR subentrante.

Le principali modifiche apportate riguardano:

- la variazione della denominazione dei Fondi:

ATTUALE DENOMINAZIONE	NUOVA DENOMINAZIONE
Epta Carige Cash	Carige Liquidità Euro
Epta Carige Bond	Carige Corporate Euro
Epta Carige Equity	Carige Azionario America

- la modifica delle politiche di investimento dei tre Fondi, nei seguenti termini:

- per il fondo Carige Liquidità Euro (già Epta Carige Cash) viene introdotta la facoltà di acquisire anche titoli di natura obbligazionaria (oltre che monetaria); la "duration" dei titoli in portafoglio risulterà non superiore a 6 mesi e saranno esclusi gli investimenti denominati in valute diverse dall'euro;

- per il fondo Carige Corporate Euro (già Epta Carige Bond) gli investimenti risulteranno prevalentemente rivolti verso titoli obbligazionari di emittenti privati in possesso di un determinato "rating" e denominati in euro, con esclusione di titoli azionari. L'investimento in valute diverse dall'euro è possibile solo a fronte della copertura del rischio di cambio;

- per il fondo Carige Azionario America (già Epta Carige Equity) gli investimenti di natura azionaria risulteranno orientati verso titoli negoziati nei paesi del Nord America ovvero di emittenti di tali paesi anche se negoziati altrove.

- la variazione del quotidiano di riferimento per la pubblicazione del valore della quota e delle modifiche regolamentari, da "Il Giorno" a "Il Sole 24 ore".

- la variazione degli oneri a carico dei partecipanti nel cui ambito risultano eliminate le commissioni di sottoscrizione per i piani di accumulazione nonché la ridefinizione dei diritti fissi a favore

della SGR in relazione alle operazioni di sottoscrizione o di passaggio tra fondi (ora compresi tra 2 e 5 euro) e all'emissione dei certificati fisici (da 18 a 25 euro).

- la variazione della provvigione di gestione annua per i fondi Carige Corporate Euro (1,00%) e Carige Azionario America (1,75%).

- l'introduzione per i tre Fondi delle provvigioni di incentivo nella misura del 20% della differenza - su base annuale - tra l'incremento del valore delle quote e quello dei corrispondenti parametri di riferimento. La provvigione viene calcolata giornalmente e liquidata ogni trimestre.

- l'adozione ai fini del calcolo della provvigione di incentivo, dei seguenti parametri di riferimento:

100% JP Morgan EMU 3 mesi Cash (fondo Carige Liquidità Euro);
90% MSCI Large Cap Euro Corp e 10% JP Morgan EMU 3 mesi Cash (fondo Carige Corporate Euro);
90% MSCI North America in euro e 10% JP Morgan EMU 3 mesi Cash (fondo Carige Azionario America).

- la parziale modifica delle disposizioni riguardanti la sottoscrizione mediante Piani di Accumulazione (PAC) e Piani di Rimborso Programmati.

La sostituzione della Società di Gestione del Risparmio e le ulteriori modifiche regolamentari acquisiranno efficacia in data **23 dicembre 2004**.

Tutte le modifiche apportate, recepite in una versione aggiornata del Regolamento redatto secondo lo schema semplificato, sono illustrate nel dettaglio in una comunicazione che Sanpaolo IMI Asset Management SGR S.p.A. e Carige Asset Management SGR S.p.A. invieranno congiuntamente a ciascun partecipante.

La versione aggiornata del Regolamento di gestione dei Fondi sarà fornita gratuitamente a tutti i partecipanti che ne facciano richiesta a:

Sanpaolo IMI Asset Management S.G.R. S.p.A.

Sede Legale: Via Visconti di Modrone 11/15 - 20122 Milano

Sede Amministrativa: Via Giolitti 58 - 10123 Torino

Direzione e coordinamento: SANPAOLO IMI S.p.A.

Socio unico: SANPAOLO WM S.p.A.

Società appartenente al GRUPPO SANPAOLO IMI