

Modena, 1 dicembre 2017

**Oggetto: Modifiche al “Regolamento Unico di Gestione dei Fondi Comuni di Investimento Consultinvest”**

Si informa che il Consiglio di Amministrazione Consultinvest SGR in data 21 novembre 2017 ha approvato alcune modifiche al regolamento di gestione dei fondi, che prevedono in particolare:

**1. Nuove modalità di determinazione del rendimento del fondo ai fini del calcolo della c.d. “commissione di incentivo”. È stata altresì modificata la modalità di calcolo di tale commissione.**

In recepimento della Direttiva UCITS V, Banca d’Italia ha introdotto nel Regolamento sulla gestione collettiva nuove modalità di determinazione del rendimento del fondo ai fini del calcolo della c.d. “commissione di incentivo”. Pertanto la SGR ha modificato la modalità di calcolo di tale commissione, che sarà calcolata moltiplicando l’entità percentuale prevista per il minor ammontare tra il valore complessivo netto del fondo - non più “nel giorno di calcolo” bensì “dell’ultimo giorno del periodo cui si riferisce la performance” – e il valore complessivo netto medio del fondo nel periodo cui si riferisce la performance.

Tali modifiche non introducono variazioni significative al modello di determinazione della commissione di incentivo dei fondi, costituendo in buona sostanza una diversa esplicitazione dell’algoritmo utilizzato per il calcolo della commissione di incentivo.

Inoltre sono state apportate alcune modifiche al fine di allineare alcune definizioni con quelle previste dalla nuova normativa UCITS V in riferimento al ruolo della SGR in quanto soggetto che provvede alla determinazione della quota dei fondi nei casi di sospensione del calcolo in casi di forza maggiore.

**2. Modifiche riferibili alla politica di investimento dei fondi Reddito e Plus:**

Il Consiglio ha modificato per questi fondi la politica di investimento per un maggior focalizzazione degli stessi:

- per il fondo Consultinvest Reddito, la dicitura “la durata media finanziaria del portafoglio è tendenzialmente compresa tra 2 e 7 anni” riportata all’interno del paragrafo “Politica di investimento” è stata sostituita dalla seguente: “La durata media finanziaria del portafoglio è non superiore a 7 anni”;
- per il fondo Consultinvest Plus, è stato precisato nel paragrafo “Oggetto” che “la componente azionaria del portafoglio può raggiungere al massimo il 30% e quella in valuta il 10% del patrimonio netto del fondo”; tale modifica è mirata a caratterizzare con un maggior dettaglio una delle modalità tramite le quali il gestore persegue le finalità del prodotto ed aiuta sia i clienti che i collocatori a meglio focalizzare il fondo.

La SGR fornirà gratuitamente a tutti i Partecipanti che ne faranno richiesta copia del testo aggiornato del nuovo Regolamento modificato reperibile anche sul sito [www.consultinvest.it](http://www.consultinvest.it) e presso le sedi dei collocatori.

La modifica di cui al punto 1) avrà efficacia a partire dal 29 dicembre 2017; mentre le modifiche di cui al punto 2) in quanto soggette a sospensione avranno efficacia a partire dal 3 aprile 2018.