

Modena, 2 dicembre 2017

## **Oggetto: Modifiche al “Regolamento Fondi IGM”**

Si informa che il Consiglio di Amministrazione di Consultinvest SGR in data 21 novembre 2017 ha approvato alcune modifiche al regolamento dei fondi IGM, 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 SGR ha modificato la modalità di calcolo di tale commissione che sarà calcolata alla data del NAV in corso di calcolo e solo quando il valore della quota sarà superiore al valore dell'indice a cui si fa riferimento o all'obiettivo di rendimento (i due fondi IGM hanno “parametri di riferimento” diversi: Fondo IGM Bilanciato Azionario ha come parametro un “Benchmark” e Fondo IGM Flessibile ha come parametro “Obiettivo di rendimento”). Il periodo di calcolo e quello di prelievo è su base annuale.

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 al termine di sospensiva**

E' stato aggiornato l'attuale termine di sospensiva (90 giorni) riguardanti modifiche che prevedono la sostituzione della SGR, o riguardano le caratteristiche del fondo o incidono negativamente sui diritti patrimoniali, a quello previsto dalla normativa Banca d'Italia ossia 40 giorni. La modifica prevede il passaggio dai 90 giorni ai 40 giorni come previsti dalla normativa di settore.

**3. Modifiche riferibili alle modalità di pubblicazione e/o comunicazione del valore calcolo della quota giornaliera.**

E' stato deciso che gli obblighi di pubblicazione verranno assolti mediante il semplice inserimento sul sito Internet della società eliminando così l'obbligo di pubblicazione sul quotidiano nazionale e i costi relativi a carico dei fondi. Anche le modifiche regolamentari saranno pubblicate con le stesse modalità.

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

Le modifiche di cui al punto 1) avranno efficacia a partire dal 29 dicembre 2017; mentre le modifiche di cui ai punti 2) e 3) in quanto soggette a sospensiva avranno efficacia a partire dal 3 aprile 2018.