

## Servizi SGR S.p.A.

Sede Legale e Direzione Generale:  
Via S. Maria Fulcorina, 9 – 20123 Milano  
Tel. 02/7641941 - Telefax 02/76419483

## Vegagest SGR S.p.A.

Sede Legale e Direzione Generale:  
Corso Porta Reno, 37 – 44121 Ferrara  
Tel. 0532/781011 - Telefax 0532/781025

### COMUNICATO AI PARTECIPANTI DEI FONDI APPARTENENTI AL "SISTEMA FONDI CARISMI"

Nell'ambito del progetto di razionalizzazione della gamma dei prodotti offerti, i Consigli di Amministrazione di Servizi SGR S.p.A. e di Vegagest SGR S.p.A., rispettivamente nelle riunioni del 23 e 25 giugno 2009, hanno deliberato di procedere alla fusione per incorporazione di tutti i fondi appartenenti al "Sistema Fondi Carismi" negli omologhi o similari fondi appartenenti al "Sistema Fondi Vegagest".

La fusione per incorporazione, autorizzata dalla Banca d'Italia con provvedimento n. 630410 del 20 agosto 2009, ha per oggetto i seguenti fondi:

Fondo Carismi Liquidità Classe A incorporato nel fondo Vegagest Monetario Classe A;  
Fondo Carismi Liquidità Classe B incorporato nel fondo Vegagest Monetario Classe B;  
Fondo Carismi Bond Euro Classe A incorporato nel fondo Vegagest Obbligazionario Euro Classe A;  
Fondo Carismi Bond Euro Classe B incorporato nel fondo Vegagest Obbligazionario Euro Classe B;  
Fondo Carismi Bond Internazionale Classe A incorporato nel fondo Vegagest Obbligazionario Internazionale Classe A;  
Fondo Carismi Bond Internazionale Classe B incorporato nel fondo Vegagest Obbligazionario Internazionale Classe B;  
Fondo Carismi Pratico Classe A incorporato nel fondo Vegagest Rendimento Classe A;  
Fondo Carismi Pratico Classe B incorporato nel fondo Vegagest Rendimento Classe B;  
Fondo Carismi Absolute Performance Classe A incorporato nel fondo Vegagest Flessibile Classe A;  
Fondo Carismi Absolute Performance Classe B incorporato nel fondo Vegagest Flessibile Classe B;  
Fondo Carismi Dynamic Italia Classe A incorporato nel fondo Vegagest Azionario Italia Classe A;  
Fondo Carismi Dynamic Italia Classe B incorporato nel fondo Vegagest Azionario Italia Classe B;  
Fondo Carismi Dynamic Europe Stocks Classe A incorporato nel fondo Vegagest Azionario Europa Classe A;  
Fondo Carismi Dynamic Europe Stocks Classe B incorporato nel fondo Vegagest Azionario Europa Classe B;  
Fondo Carismi Dynamic Mix 15 incorporato nel fondo Vegagest Sintesi Moderato;  
Fondo Carismi Dynamic Mix 30 incorporato nel fondo Vegagest Sintesi Audace.

**La fusione per incorporazione dei fondi, efficace a far data dal 11 dicembre 2009, verrà attuata secondo le seguenti modalità:**

- a decorrere dal **27 novembre 2009** sui fondi incorporandi è fatto divieto di raccogliere nuove sottoscrizioni e, pertanto, saranno accettate esclusivamente operazioni di versamento aggiuntivo nell'ambito dei piani di accumulo;  
- ai partecipanti ai fondi incorporandi verranno attribuite quote del rispettivo fondo incorporante, mediante disinvestimento dal fondo incorporando e contestuale investimento nel fondo incorporante. Il citato passaggio avverrà senza oneri o spese per i partecipanti. L'attribuzione ai partecipanti al fondo incorporando del numero delle quote del fondo incorporante, calcolato sulla base del valore di concambio, avverrà al valore della loro quota alla data del

**10 dicembre 2009**, nel rispetto di quanto previsto dalle vigenti Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia;  
Il dettaglio della nuova posizione nei fondi incorporanti, come risultante a seguito della fusione, verrà comunicato individualmente ai partecipanti successivamente alla data di efficacia della stessa.

#### **IMPATTI CONSEGUENTI ALL'OPERAZIONE DI FUSIONE:**

**SOSTITUZIONE DELLA SGR DI PROMOZIONE:** per effetto della fusione, Vegagest SGR S.p.A. (già SGR di gestione), si sostituirà a Servizi SGR S.p.A. quale SGR di promozione.

**POLITICHE DI INVESTIMENTO DEI FONDI:** i fondi incorporandi assumeranno le politiche di investimento dei rispettivi fondi incorporanti.

**BANCA DEPOSITARIA:** in conseguenza dell'operazione di fusione, i fondi incorporandi assumeranno la banca depositaria dei rispettivi fondi incorporanti.

**ONERI A CARICO DEI PARTECIPANTI E DEI FONDI:** limitatamente ad alcuni fondi incorporandi, per effetto della fusione, saranno variate l'entità della provvigione fissa di gestione annua, l'entità della provvigione di incentivo nonché il compenso di banca depositaria.

**BENCHMARK:** saranno modificati i parametri di riferimento dei fondi Carismi Bond Internazionale Classi A e B, Carismi Pratico Classi A e B, Carismi Absolute Performance Classi A e B, Carismi Dynamic Italia Classi A e B, Carismi Dynamic Europe Stocks Classi A e B, Carismi Dynamic Mix 15 e Carismi Dynamic Mix 30.

**Le modifiche sopra illustrate sono soggette a sospensione di almeno 90 giorni dalla data della presente pubblicazione e, pertanto, avranno efficacia a partire dal 11 dicembre 2009.** Nel citato periodo di sospensione i partecipanti ai fondi incorporandi potranno - su specifica richiesta scritta dell'interessato - trasferire gratuitamente il proprio investimento ad altro fondo istituito da Vegagest SGR.

L'elenco dettagliato ed il contenuto delle modifiche di cui al presente annuncio, sarà oggetto di un'apposita comunicazione inviata individualmente a ciascun partecipante. La nuova documentazione aggiornata, che avrà validità a far data dal 11 dicembre 2009, verrà fornita gratuitamente a tutti i partecipanti che ne facciano richiesta a Vegagest SGR S.p.A. - Corso Porta Reno, 37 - 44121 Ferrara. Sarà inoltre disponibile sul sito della SGR all'indirizzo "www.vegagest.it" oltre che presso le sedi, gli sportelli ed i siti Internet degli enti collocatori.