

### AVVISO AI PARTECIPANTI DEI FONDI COMUNI PROMOSSI DA CRÉDIT AGRICOLE ASSET MANAGEMENT SGR S.P.A.

Si rende noto che la Società dal 1° marzo 2010 adotterà la nuova denominazione di "Amundi Società di Gestione del Risparmio S.p.A." o, in forma abbreviata, "Amundi SGR S.p.A." per sinergie con la controllante Amundi S.A. - Parigi.

Si comunica inoltre che il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di apportare talune modifiche ai Regolamenti dei fondi comuni promossi e gestiti, in una logica di razionalizzazione della propria offerta commerciale.

Le modifiche regolamentari riguardanti i fondi aperti promossi dalla Società e gestiti da Epsilon SGR S.p.A. sono state deliberate dai Consigli di Amministrazione di entrambe le società.

Dette modifiche, per le quali ricorrono le condizioni per l'approvazione in via generale della Banca d'Italia, sono di seguito elencate:

#### Modifiche regolamentari conseguenti al cambio del nome della Società e di taluni dei fondi comuni dalla stessa promossi

- a decorrere dal 1° marzo 2010, l'aggiornamento dei richiami al nome della Società, unitamente all'indirizzo del sito Internet aziendale (che diventerà: [www.amundi.com/ita](http://www.amundi.com/ita));

- il contestuale adeguamento dei nomi dei fondi aperti e dei fondi speculativi, mediante la sostituzione - ove previsti - del prefisso "CAAM" con "Amundi" e dei prefissi "CAAM AI" ovvero "CA AIPG" con "Amundi Alternative".

#### Accorpamento in un unico Regolamento di alcuni Regolamenti omogenei di fondi aperti promossi dalla Società e gestiti dalla stessa ovvero da Epsilon SGR

- a decorrere dal 1° marzo 2010, l'accorpamento in un unico Regolamento (dei "Fondi Amundi") di alcuni Regolamenti omogenei di fondi aperti (già denominati "Fondi CAAM", "CAAM Più", "CAAM Soluzione Tassi", "CAAM Strategia 95", "CAAM Absolute", "CAAM Private Alfa" e "CAAM Soluzione Azioni") promossi dalla Società e gestiti dalla stessa e, ove indicato, da Epsilon SGR, in una logica di semplificazione dell'offerta commerciale, senza peraltro alterare le pregresse caratteristiche e modalità di funzionamento di ciascun fondo interessato.

#### Modifiche regolamentari conseguenti all'affidamento dell'incarico di provvedere al calcolo del valore unitario della quota alla banca depositaria di taluni fondi aperti promossi dalla Società

- a decorrere dal 1° marzo 2010, l'affidamento a Intesa Sanpaolo S.p.A. dell'incarico di provvedere al calcolo del valore unitario della quota di tutti i fondi aperti - tranne i fondi a formula - promossi dalla Società e per i quali la stessa Banca già svolge l'incarico di banca depositaria;

- il contestuale aggiornamento dei riferimenti della dipendenza presso la quale Intesa Sanpaolo, in qualità di banca depositaria, svolge le funzioni di emissione e rimborso dei certificati rappresentativi delle quote di fondi aperti promossi dalla Società (Ufficio Controlli Banca Depositaria della Direzione Financial Institutions della Divisione Corporate e Investment Banking, presso la sede di Via Nizza 280/1 - Palazzo Lingotto - Torino).

#### Modifiche regolamentari riguardanti "scopo, oggetto, politica d'investimento e altre caratteristiche" di taluni fondi aperti promossi e gestiti dalla Società (o, nell'evenienza, da Epsilon SGR), a decorrere dal 1° marzo 2010

- quanto all'orizzonte temporale dell'investimento, il mantenimento della sola espressione in termini qualitativi (di breve, medio, lungo periodo) per quei fondi ("Unibanca Plus", "Amundi Più", "Amundi Equipe" e "Amundi Liquidità") che prevedano anche quella in termini di anni; per

i fondi "Amundi QBalanced" e "Amundi QReturn", l'orizzonte risulterà poi rispettivamente indicato come medio (ex medio-lungo) e lungo (ex medio);

- quanto al profilo di rischio, l'eliminazione dell'indicatore qualitativo sintetico presente per i fondi "Amundi Liquidità", "Amundi Breve Termine", "Amundi Obbligazionario Euro", "Amundi QBalanced", "Amundi Azioni QEuro", "Amundi Più", "Amundi Absolute", "Amundi Private Alfa", "Amundi QReturn", "Amundi Equipe", "Amundi Multimanager", "Amundi Premium Power" e "Unibanca Plus", in considerazione dell'illustrazione degli elementi di rischio degli investimenti costituenti il portafoglio;

- la riformulazione dell'indicazione dell'esposizione complessiva in strumenti derivati dei "Fondi Amundi", "Fondi Amundi Equipe" e "Fondi Amundi Multimanager", nonché l'aggiornamento dei riferimenti normativi delle attività in cui i "Fondi Amundi Equipe", "Fondi Amundi Multimanager", "Amundi Dynamic Allocation", Amundi Premium Power" e "Unibanca Plus" possono investire (nei limiti previsti dalla normativa vigente e in conformità alla specifica politica di investimento di ciascun Fondo), a fini di maggior chiarezza espositiva ed omogeneità con le espressioni utilizzate per gli altri fondi aperti promossi dalla Società.

#### Modifiche regolamentari riguardanti "scopo, oggetto, politica d'investimento e altre caratteristiche, nonché regime delle spese" di alcuni fondi comuni promossi dalla Società, a decorrere dal 1° giugno 2010 (assoggettate a sospensione di efficacia)

Per i "Fondi Amundi":

- "Amundi QBalanced" e "Amundi Azioni QEuro":
  - ▶ l'incremento del limite massimo di esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati con finalità d'investimento (dal 10% al 30% del valore complessivo netto del Fondo).

- "Amundi QBalanced":

- ▶ l'introduzione della possibilità, per gli investimenti di natura azionaria e obbligazionaria denominati in valute diverse dall'euro, di raggiungere il 30% delle attività complessive del Fondo;

- ▶ la riformulazione dell'indicazione di *duration* (da "in media pari a 2 anni" a "compresa tra 0-4 anni").

- "Amundi Più" e "Amundi Absolute":

- ▶ l'eliminazione dell'indicazione di *duration* media (di 1,5 anni);

- ▶ l'incremento del limite massimo di esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati con finalità d'investimento (dal 10%, rispettivamente, al 50% e al 100% del valore complessivo netto del Fondo);

- ▶ l'introduzione di una provvigione di incentivo verso obiettivo (rispettivamente, MTS Bot e MTS Bot+1%), pari al 20% dell'*extraperformance* maturata dal Fondo nell'anno solare (con un fee cap pari al 75% della provvigione di gestione).

- "Amundi Absolute":

- ▶ l'esplicitazione che il Fondo privilegia, oltre agli investimenti di natura monetaria e obbligazionaria, anche quelli in parti di OICR flessibili e a ritorno assoluto;

- ▶ l'introduzione della possibilità di investimento (fino al 30%) in strumenti collegati all'andamento di materie prime, energie e *commodities*, nonché l'aumento del limite massimo degli investimenti in strumenti azionari (dal 15% al 30%) e degli investimenti non "investment grade" (dal 10% al 30%) rispetto alle attività complessive del Fondo;

- ▶ l'aumento del diritto fisso previsto su ciascun versamento nell'ambito dei "PAC" e del "Servizio Clessidra" (da 1,00 a 2,00 euro).

Per i "Fondi Amundi Equipe":

- a fronte dell'esplicitazione del rispettivo *budget* di rischio in termini qualitativi (medio-basso, medio, medio-alto, alto), l'eliminazione dei corrispondenti indicatori puntuali di VaR, che rimangono tuttavia specificati nel prospetto d'offerta;

- l'introduzione della possibilità di investimento in strumenti collegati all'andamento di materie prime, energie e *commodities* (fino al 10% per "Amundi Equipe 1", fino al 20% per "Amundi Equipe 2" e fino al 30% per "Amundi Equipe 3" ed "Amundi Equipe 4", rispetto alle attività complessive del Fondo);

- per "Amundi Equipe 2", "Amundi Equipe 3" ed "Amundi Equipe 4", l'incremento del limite massimo di esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati con finalità d'investimento (dal 50% al 100% del valore complessivo netto del Fondo).

Per i "Fondi Amundi Multimanager":

- la ridefinizione dei *benchmark* di riferimento:

- ▶ per "Amundi Europe Equity" - da: 90% FTSE Eurotop 100 + 10% Jpm Emu Cash 1 mese in euro, a: 90% MSCI Europe + 10% Jpm Emu Cash 1 mese in euro;

- ▶ per "Amundi USA Equity" - da: S&P 100 local currency + 10% Jpm Emu Cash 1 mese in euro, a: 90% S&P 500 + 10% Jpm Emu Cash 1 mese in euro;

- ▶ per "Amundi Pacific Equity" - da: 45% Msci Japan + 45% MSCI AC Asia ex Japan + 10% Jpm Emu Cash 1 mese in euro, a: 45% Msci Japan + 45% Msci Asia Pacific ex Japan + 10% Jpm Emu Cash 1 mese in euro;

- l'incremento del limite massimo di esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati con finalità d'investimento (dal 50% al 100% del valore complessivo netto del Fondo);

- l'introduzione, nell'elenco generale delle attività in cui i Fondi possono investire (nei limiti previsti dalla normativa vigente e in conformità alla specifica politica di investimento di ciascun Fondo), dei "derivati creditizi" quotati, delle quote di fondi chiusi e degli strumenti collegati all'andamento di materie prime, energie e *commodities*.

Per "UniBanca Plus":

- l'eliminazione dell'indicazione di *duration* media (di 1,5 anni).

Per i "Fondi Amundi", "Fondi Amundi Equipe", "Fondi Amundi Multimanager", "Amundi Dynamic Allocation", "Amundi Eonia", "Unibanca Plus" e "Amundi Azionario Trend", eliminazione del limite relativo all'esclusione dell'investimento in "strumenti finanziari di natura obbligazionaria, quotati e non quotati, emessi da società del Gruppo di appartenenza della SGR o da soci della medesima SGR per un valore superiore al 60% dell'ammontare nominale della singola emissione", in considerazione delle analoghe e più efficaci cautele previste nella politica di gestione dei conflitti di interesse di cui la Società si è dotata.

In relazione alle modifiche assoggettate a sospensione, ai partecipanti è consentito di chiedere il rimborso delle quote senza applicazione delle commissioni di rimborso eventualmente previste dal Regolamento.

Le suddette modifiche e le relative motivazioni sono inoltre illustrate nel dettaglio in una comunicazione che sarà inviata dalla Società a ciascun partecipante e resa disponibile presso i Soggetti incaricati del collocamento e sul sito Internet della Società.

Amundi SGR S.p.A. fornirà gratuitamente il testo aggiornato dei Regolamenti dei Fondi ai partecipanti che ne faranno richiesta. I nuovi Regolamenti dei Fondi oggetto d'offerta saranno altresì disponibili sul sito Internet della Società ([www.amundi.com/ita](http://www.amundi.com/ita)).