

COMUNICATO AGLI ISCRITTI
COMPARTO BILANCIATO MEDIO TERMINE

Con riferimento alle indicazioni del Regolamento del comparto ed alla Nota informativa, si informa che, come previsto, dal 1 giugno 2011 viene reso operante il nuovo gestore GENERALI INVESTMENTS ITALY S.p.A SGR, mentre il programmato ingresso del secondo gestore, ABERDEEN FUND MANAGEMENT LTD, in considerazione della particolare fase dei mercati finanziari, nell'interesse degli iscritti del comparto, viene opportunamente differito.

In sostituzione, continua ad essere provvisoriamente operante il gestore da tempo attivo per il comparto, DUEMME SGR S.p.A, per il quale si riportano di seguito le principali caratteristiche della convenzione in atto.

Duemme SGR SpA

Data convenzione	10/10/2007
Ammontare in gestione al 31/12/2010	€ 69,07 milioni
Benchmark	- 90% MTS Bot Index Bloomberg (ITGC Bot Index) - 10% EUROSTOXX 50 Bloomberg (SX5E Index)
Limiti di investimento	- titoli di capitale: massimo 30% - obbligazionario: minimo 45% - liquidità: nessun limite

Condizioni

Commissione fissa	0,15%
Commissione di extra-performance	10% della extra-performance rispetto al benchmark. La commissione è calcolata alla fine di ciascun anno solare, subordinatamente al raggiungimento di un information ratio minimo di 0,5 e di un risultato annuale positivo, raffrontando il valore del portafoglio alla fine dell'anno con il valore del benchmark.(*)
Stima costo fondi azionari (da riferire al 25% del portafoglio)	0,55%
Stima costo investimento obbligazionario	0
Stima costo totale del portafoglio a benchmark	0,29% + performance fee

(*) La commissione variabile non potrà superare i 15 bps per anno solare (CAP). La commissione fissa e la commissione variabile non potranno superare un totale massimo di 30 bps.

Le commissioni per la banca depositaria e di consulenza finanziaria ammontano allo 0,10%