

AVVISO AI PARTECIPANTI AI FONDI BANCOPOSTA

In data 31 gennaio 2024, il Consiglio di Amministrazione di BancoPosta Fondi S.p.A. SGR ha deliberato l'approvazione di alcune **modifiche al Regolamento Unico di Gestione dei fondi BancoPosta Primo, Obbligazionario Euro Medio-Lungo Termine, Mix 1, Mix 2, Mix 3, Azionario Euro, Azionario Internazionale, Selezione Attiva, Orizzonte Reddito, Azionario Flessibile e Poste Investo Sostenibile.**

Le modifiche acquisiranno efficacia in data **1° ottobre 2024** e riguardano: i) alcuni aspetti della politica d'investimento dei fondi BancoPosta Selezione Attiva e Orizzonte Reddito; ii) la trasformazione di BancoPosta Selezione Attiva (ridenominato "BancoPosta Distribuzione Attiva" a seguito delle modifiche regolamentari) in un fondo a distribuzione dei proventi e la variazione del Gestore Delegato - ai sensi dell'art. 33 del D.Lgs. 58/98 (TUF) - da Amundi Asset Management SA ad Amundi SGR S.p.A. (entrambi appartenenti al Gruppo Amundi); iii) l'introduzione di alcune precisazioni sulle modalità di distribuzione dei proventi attualmente previste per BancoPosta Orizzonte Reddito; iv) per tutti i fondi a distribuzione disciplinati dal Regolamento in oggetto, gli importi dei proventi al di sotto dei quali si procede in ogni caso al reinvestimento.

Le sopra citate modifiche regolamentari rientrano tra quelle che si intendono approvate "in via generale" dalla Banca d'Italia. BancoPosta Fondi S.p.A. SGR fornirà gratuitamente il testo aggiornato del Regolamento Unico di Gestione ai partecipanti che ne faranno richiesta. Il nuovo Regolamento Unico di Gestione, nonché la documentazione d'offerta aggiornata, saranno altresì disponibili presso il Collocatore, Poste Italiane S.p.A. - Patrimonio BancoPosta, sul sito poste.it, presso l'emittente BancoPosta Fondi SGR e sul sito bancopostafondi.it.

Si riportano di seguito i testi integrali delle sopra citate modifiche regolamentari:

Regolamento Unico di Gestione dei Fondi denominati BancoPosta Primo, Obbligazionario Euro Medio-Lungo Termine, Mix 1, Mix 2, Mix 3, Azionario Euro, Azionario Internazionale, Selezione Attiva (ridenominato BancoPosta Distribuzione Attiva a seguito delle modifiche regolamentari), Orizzonte Reddito, Azionario Flessibile e Poste Investo Sostenibile.

Testo vigente	Nuova formulazione
<p>Parte A SCHEDA IDENTIFICATIVA</p> <p>Denominazione, tipologia e durata dei Fondi</p> <p>OICVM denominati:</p> <ul style="list-style-type: none"> • BancoPosta Primo • BancoPosta Obbligazionario Euro Medio-Lungo Termine • BancoPosta Mix 1 • BancoPosta Mix 2 • BancoPosta Mix 3 • BancoPosta Azionario Euro • BancoPosta Azionario Internazionale • BancoPosta Selezione Attiva • BancoPosta Orizzonte Reddito • BancoPosta Azionario Flessibile • Poste Investo Sostenibile <p>Parte B CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO</p> <p>1. OGGETTO, POLITICA DI INVESTIMENTO E ALTRE CARATTERISTICHE</p> <p>1.1 Parte specifica relativa a ciascun fondo</p> <p>BancoPosta Selezione Attiva</p> <p>Politica di investimento Il Fondo, di tipo flessibile, mira a realizzare, in un orizzonte temporale di medio periodo, una crescita moderata del capitale investito, attraverso l'investimento diversificato dei suoi attivi principalmente in strumenti finanziari monetari, obbligazionari ed azionari, selezionati tenendo conto anche di criteri di finanza sostenibile.</p> <p>[OMISSIS]</p> <p>Il Fondo segue una strategia di gestione di tipo flessibile, orientata alla diversificazione degli investimenti tra le classi di attività, le aree geografiche, le valute ed i singoli strumenti finanziari in funzione delle prospettive a medio e lungo termine dei mercati finanziari. La scelta delle attività verso cui indirizzare gli investimenti si basa inoltre sull'analisi fondamentale</p>	<p>Parte A SCHEDA IDENTIFICATIVA</p> <p>Denominazione, tipologia e durata dei Fondi</p> <p>OICVM denominati:</p> <ul style="list-style-type: none"> • BancoPosta Primo • BancoPosta Obbligazionario Euro Medio-Lungo Termine • BancoPosta Mix 1 • BancoPosta Mix 2 • BancoPosta Mix 3 • BancoPosta Azionario Euro • BancoPosta Azionario Internazionale • BancoPosta Selezione Attiva <u>Distribuzione Attiva</u> • BancoPosta Orizzonte Reddito • BancoPosta Azionario Flessibile • Poste Investo Sostenibile <p>Parte B CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO</p> <p>1. OGGETTO, POLITICA DI INVESTIMENTO E ALTRE CARATTERISTICHE</p> <p>1.1 Parte specifica relativa a ciascun fondo</p> <p>BancoPosta Selezione <u>Distribuzione</u> Attiva</p> <p>Politica di investimento Il Fondo, di tipo flessibile <u>e multiasset</u>, mira a realizzare, in un orizzonte temporale di medio periodo, una crescita moderata del capitale investito, attraverso l'investimento diversificato dei suoi attivi principalmente in strumenti finanziari monetari, obbligazionari ed azionari <u>che generano reddito (come, a titolo esemplificativo e non esaustivo: obbligazioni, azioni con dividend yield, fondi con classi a distribuzione dei proventi)</u>, selezionati tenendo conto anche di criteri di finanza sostenibile. <u>Il Fondo mira altresì alla distribuzione di un provento trimestrale secondo le modalità indicate nel successivo paragrafo 2 della Parte B.</u></p> <p>[OMISSIS]</p> <p>Il Fondo segue una strategia di gestione di tipo flessibile, orientata alla diversificazione degli investimenti tra le classi di</p>

Testo vigente

dello scenario macroeconomico e finanziario di breve periodo. Il gestore adotta uno stile di gestione attivo rivolto alla ricerca delle migliori opportunità di investimento all'interno dell'ampio universo investibile; a tal fine, il gestore può concentrare gli investimenti sugli attivi che tempo per tempo presentano, sulla base delle sue aspettative, le migliori opportunità, adottando nel contempo tecniche di controllo del rischio. Il gestore adotta uno stile di gestione attivo rivolto alla ricerca delle migliori opportunità di investimento all'interno dell'ampio universo investibile; a tal fine, il gestore può concentrare gli investimenti sugli attivi che tempo per tempo presentano, sulla base delle sue aspettative, le migliori opportunità, adottando nel contempo tecniche di controllo del rischio.

[OMISSIS]

BancoPosta Orizzonte Reddito**Politica di investimento**

Il Fondo, di tipo flessibile, può investire in strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e/o monetaria, tenendo conto anche di criteri di finanza sostenibile; gli strumenti finanziari di natura azionaria non possono comunque superare il 50% del totale delle attività del Fondo. Gli strumenti finanziari di natura obbligazionaria e/o monetaria sono rappresentati da emittenti governativi, organismi sovranazionali/agenzie ed emittenti societari. La durata media finanziaria (duration) del Fondo è inferiore a 4 anni.

2. PROVENTI, RISULTATI DELLA GESTIONE E MODALITÀ DI RIPARTIZIONE

1. I Fondi "BancoPosta Primo", "BancoPosta Obbligazionario Euro Medio-Lungo Termine", "BancoPosta Mix 1" (Classe "A"), "BancoPosta Mix 2" (Classe "A"), "BancoPosta Mix 3" (Classe "A"), "BancoPosta Azionario Euro", "BancoPosta Azionario Internazionale", "BancoPosta Selezione Attiva", "BancoPosta Orizzonte Reddito" (Classe "A"), "BancoPosta Azionario Flessibile" e "Poste Investo Sostenibile" (Classi "G" e "S") sono del tipo ad accumulazione. I proventi realizzati non vengono pertanto distribuiti ai partecipanti, ma restano compresi nel patrimonio del fondo/classe.
2. I Fondi "BancoPosta Mix 1" (Classe "D"), "BancoPosta Mix 2" (Classe "D"), "BancoPosta Mix 3" (Classe "D") e "BancoPosta Orizzonte Reddito" (Classe "D") sono del tipo a distribuzione di proventi. Sulla base della relazione annuale di gestione

Nuova formulazione

attività, le aree geografiche, le valute ed i singoli strumenti finanziari in funzione delle prospettive a medio e lungo termine dei mercati finanziari e alla costruzione di un portafoglio che generi un reddito in linea con gli obiettivi di distribuzione trimestrale di cui al paragrafo 2.4 della Parte B. In particolare, il gestore orienta le sue scelte d'investimento verso un portafoglio diversificato in strumenti di natura azionaria, in obbligazioni societarie e in obbligazioni governative, utilizzando anche l'esposizione valutaria come ulteriore leva di diversificazione e l'investimento in opzioni come elemento di completamento del portafoglio. La scelta delle attività verso cui indirizzare gli investimenti si basa inoltre sull'analisi fondamentale dello scenario macroeconomico e finanziario di medio/lungo periodo, integrandolo anche con scelte tattiche di breve periodo. Il gestore adotta uno stile di gestione attivo rivolto alla ricerca delle migliori opportunità di investimento all'interno dell'ampio universo investibile; a tal fine, il gestore può concentrare gli investimenti sugli attivi che tempo per tempo presentano, sulla base delle sue aspettative, le migliori opportunità, adottando nel contempo tecniche di controllo del rischio in particolare, gli strumenti finanziari di natura azionaria sono selezionati ove opportuno tra quelli che distribuiscono alti dividendi ai propri azionisti; gli strumenti finanziari obbligazionari sono selezionati tendenzialmente tra quelli che prevedono una cedola di interessi periodica.

[OMISSIS]

BancoPosta Orizzonte Reddito**Politica di investimento**

Il Fondo, di tipo flessibile, può investire in strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e/o monetaria, tenendo conto anche di criteri di finanza sostenibile; gli strumenti finanziari di natura azionaria non possono comunque superare il 50% del totale delle attività del Fondo. Gli strumenti finanziari di natura obbligazionaria e/o monetaria sono rappresentati da emittenti governativi, organismi sovranazionali/agenzie ed emittenti societari. La durata media finanziaria (duration) del Fondo è inferiore a 64 anni.

2. PROVENTI, RISULTATI DELLA GESTIONE E MODALITÀ DI RIPARTIZIONE

1. I Fondi "BancoPosta Primo", "BancoPosta Obbligazionario Euro Medio-Lungo Termine", "BancoPosta Mix 1" (Classe "A"), "BancoPosta Mix 2" (Classe "A"), "BancoPosta Mix 3" (Classe "A"), "BancoPosta Azionario Euro", "BancoPosta Azionario Internazionale", "BancoPosta Selezione Attiva", "BancoPosta Orizzonte Reddito" (Classe "A"), "BancoPosta Azionario Flessibile" e "Poste Investo Sostenibile" (Classi "G" e "S") sono del tipo

Testo vigente

del Fondo, la SGR provvede al calcolo ed alla distribuzione di proventi conseguiti dalla Classe "D" nel corso del precedente esercizio (periodo di riferimento: dal 1° gennaio al 31 dicembre di ciascun anno, fatta eccezione per il primo anno, in cui il periodo di riferimento è quello compreso dalla data di avvio dell'operatività della Classe "D" al 31 dicembre). I proventi realizzati sono distribuiti ai partecipanti alla Classe "D" dei Fondi "BancoPosta Mix 1", "BancoPosta Mix 2", "BancoPosta Mix 3" e "BancoPosta Orizzonte Reddito" secondo le seguenti modalità.

3. I proventi oggetto di distribuzione sono costituiti:
- per i Fondi "BancoPosta Mix 1", "BancoPosta Mix 2" e "BancoPosta Mix 3", dall'utile di esercizio risultante dalla Sezione Reddittuale della Relazione annuale di gestione della Classe "Distribuzione" redatta in relazione al periodo di riferimento. La SGR può distribuire annualmente ai partecipanti fino al 100% dei suddetti proventi in proporzione al numero di quote possedute da ciascun partecipante ai sensi del successivo punto 6; in ogni caso, il provento unitario spettante a ciascuna quota non potrà essere superiore alla variazione assoluta del valore della quota della Classe "D" dei Fondi "BancoPosta Mix 1", "BancoPosta Mix 2" e "BancoPosta Mix 3" nel periodo di riferimento, rispetto al valore della quota iniziale del periodo di riferimento medesimo, rettificata dell'eventuale provento unitario distribuito nel corso del periodo di riferimento.
 - per il Fondo "BancoPosta Orizzonte Reddito" dalla somma algebrica, se positiva, delle seguenti voci della Sezione Reddittuale della Relazione annuale di gestione del Fondo (Classe D) redatta in relazione al periodo di riferimento:
 - A 1. Proventi da investimenti su strumenti finanziari quotati;
 - B1. Proventi da investimenti su strumenti finanziari non quotati;
 - F1. Proventi da operazioni pronti contro termine ed assimilati;
 - I1. Interessi attivi su disponibilità liquide;
 - I2. Altri ricavi;
 - L1. Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio;
 - L3. Altre imposte;
 - G. Oneri finanziari;
 - H. Oneri di gestione.
 Dati i criteri di determinazione della distribuzione di cui al presente comma, può accadere che l'importo da distribuire riferito a ciascun esercizio sia superiore al risultato effettivo della gestione del Fondo (Classe D) relativo al medesimo esercizio. In tale caso la distribuzione rappresenterà un rimborso parziale del valore delle quote.

Nuova formulazione

ad accumulazione. I proventi realizzati non vengono pertanto distribuiti ai partecipanti, ma restano compresi nel patrimonio del fondo/classe.

2. I Fondi "BancoPosta Mix 1" (Classe "D"), "BancoPosta Mix 2" (Classe "D"), "BancoPosta Mix 3" (Classe "D") e "BancoPosta Orizzonte Reddito" (Classe "D") sono del tipo a distribuzione di proventi. Sulla base della relazione annuale di gestione del Fondo, la SGR provvede al calcolo ed alla distribuzione di proventi conseguiti dalla Classe "D" nel corso del precedente esercizio (periodo di riferimento: dal 1° gennaio al 31 dicembre di ciascun anno, fatta eccezione per il primo anno, in cui il periodo di riferimento è quello compreso dalla data di avvio dell'operatività della Classe "D" al 31 dicembre). I proventi realizzati sono distribuiti ai partecipanti alla Classe "D" dei Fondi "BancoPosta Mix 1", "BancoPosta Mix 2", "BancoPosta Mix 3" e "BancoPosta Orizzonte Reddito" secondo le seguenti modalità indicate nel successivo paragrafo 4.
23. Il Fondo "BancoPosta Distribuzione Attiva" è del tipo a distribuzione dei proventi. Sulla base della Relazione trimestrale di gestione del Fondo, la SGR provvede al calcolo e alla distribuzione di proventi conseguiti nel corso del precedente trimestre: dal 1° gennaio al 31 marzo, dal 1° aprile al 30 giugno, dal 1° luglio al 30 settembre e dal 1° ottobre al 31 dicembre di ciascun anno. I proventi realizzati sono distribuiti ai partecipanti al Fondo secondo le modalità indicate nel successivo paragrafo 4.
34. I proventi oggetto di distribuzione sono costituiti:
- per i Fondi "BancoPosta Mix 1", "BancoPosta Mix 2" e "BancoPosta Mix 3", dall'utile di esercizio risultante dalla Sezione Reddittuale della Relazione annuale di gestione della Classe "Distribuzione" redatta in relazione al periodo di riferimento. La SGR può distribuire annualmente ai partecipanti fino al 100% dei suddetti proventi in proporzione al numero di quote possedute da ciascun partecipante ai sensi del successivo punto 6; in ogni caso, il provento unitario spettante a ciascuna quota non potrà essere superiore alla variazione assoluta del valore della quota della Classe "D" dei Fondi "BancoPosta Mix 1", "BancoPosta Mix 2" e "BancoPosta Mix 3" nel periodo di riferimento, rispetto al valore della quota iniziale del periodo di riferimento medesimo, rettificata dell'eventuale provento unitario distribuito nel corso del periodo di riferimento.
 - per il Fondo "BancoPosta Orizzonte Reddito" (Classe "D") e "BancoPosta Distribuzione Attiva" dalla somma algebrica, se positiva, delle

Testo vigente

Nella relazione di accompagnamento redatta dagli Amministratori della SGR verrà pertanto specificata, oltre all'ammontare complessivo posto in distribuzione, la somma eccedente l'utile/perdita netta del periodo, che rappresenta quindi un rimborso parziale del capitale versato dai partecipanti.

La distribuzione non comporterà in alcun caso un rimborso automatico di un determinato numero di quote o di frazioni di esse, ma avverrà sempre come diminuzione del valore unitario delle stesse.

È, inoltre, facoltà del Consiglio di Amministrazione della SGR deliberare la distribuzione fino al 100% degli utili e delle plusvalenze rilevati in ciascuna Relazione annuale di gestione del Fondo (Classe D) con l'obiettivo di distribuire un importo pari al rendimento dell'indice EURIBOR 3M maggiorato del 2% del valore della quota di Classe D all'inizio di ciascun periodo di riferimento. Più precisamente, per utili e plusvalenze si intende la somma algebrica delle seguenti voci, se positive, della Sezione Reddittuale di ciascuna Relazione annuale di gestione del Fondo (Classe D):

- A 2. Utile da realizzo su strumenti finanziari quotati;
- A 3. Plusvalenze su strumenti finanziari quotati;
- A 4. Risultati realizzati sulle operazioni di copertura di strumenti finanziari quotati;
- B 2. Utile da realizzo su strumenti finanziari non quotati;
- B 3. Plusvalenze su strumenti finanziari non quotati;
- B 4. Risultati realizzati sulle operazioni di copertura di strumenti finanziari non quotati;
- C. Risultato delle operazioni non di copertura su strumenti finanziari derivati.

Anche in tale ipotesi, l'eventuale distribuzione non rappresenta il risultato effettivo del Fondo (Classe D) nel periodo di riferimento e pertanto potrebbe essere superiore al risultato medesimo, rappresentando, in tal caso, un rimborso parziale del valore delle quote. Nella relazione di accompagnamento redatta dagli Amministratori della SGR verrà pertanto specificata, oltre all'ammontare complessivo posto in distribuzione, la somma eccedente l'utile/perdita netta del periodo, che rappresenta quindi un rimborso parziale del capitale versato dai partecipanti.

La distribuzione non comporterà in alcun caso un rimborso automatico di un determinato numero di quote o di frazioni di esse, ma avverrà sempre come diminuzione del valore unitario delle stesse.

Nuova formulazione

seguenti voci della Sezione Reddittuale della Relazione annuale - per "BancoPosta Orizzonte Reddito" (Classe "D") - e trimestrale - per "BancoPosta Distribuzione Attiva" - di gestione dei due Fondi (Classe D) redatta redatte in relazione al periodo di riferimento:

- A 1. Proventi da investimenti su strumenti finanziari quotati;
- B1. Proventi da investimenti su strumenti finanziari non quotati;
- F1. Proventi da operazioni pronti contro termine ed assimilati;
- I1. Interessi attivi su disponibilità liquide;
- I2. Altri ricavi;
- L1. Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio;
- L3. Altre imposte;
- G. Oneri finanziari;
- H. Oneri di gestione.

In aggiunta a quanto sopra riportato è possibile distribuire fino al 100% degli utili e delle plusvalenze rilevati in ciascuna Relazione annuale e trimestrale di gestione dei Fondi con l'obiettivo di distribuire un importo su base annuale pari al rendimento dell'indice EURIBOR 3M maggiorato del 2% del valore della quota all'inizio di ciascun periodo di riferimento. Più precisamente, per utili e plusvalenze si intende la somma algebrica delle seguenti voci, se positive, della Sezione Reddittuale di ciascuna Relazione annuale e trimestrale di gestione dei Fondi:

- A 2. Utile da realizzo su strumenti finanziari quotati;
- A 3. Plusvalenze su strumenti finanziari quotati;
- A 4. Risultati realizzati sulle operazioni di copertura di strumenti finanziari quotati;
- B 2. Utile da realizzo su strumenti finanziari non quotati;
- B 3. Plusvalenze su strumenti finanziari non quotati;
- B 4. Risultati realizzati sulle operazioni di copertura di strumenti finanziari non quotati;
- C. Risultato delle operazioni non di copertura su strumenti finanziari derivati.

È comunque facoltà del Consiglio di Amministrazione della SGR deliberare la distribuzione di un provento unitario entro le seguenti misure massime: 4% del valore iniziale della quota di ciascun periodo annuale per il fondo "BancoPosta Orizzonte Reddito" (Classe "D"); 1% del valore iniziale della quota di ciascun periodo trimestrale per il fondo "BancoPosta Distribuzione Attiva"; anche nel caso in cui la somma delle voci delle sezioni reddittuali sopra elencate determinasse un provento inferiore a quelli massimi indicati.

Testo vigente

4. Con riferimento a ciascun esercizio finanziario conclusosi, si considerano aventi diritto alla distribuzione i partecipanti alla Classe "D" dei Fondi "BancoPosta Mix 1", "BancoPosta Mix 2", "BancoPosta Mix 3" e "BancoPosta Orizzonte Reddito" esistenti il giorno precedente a quello della quotazione ex-cedola. La distribuzione non comporterà in alcun caso un rimborso automatico di un determinato numero di quote o di frazioni di esse, ma avverrà sempre come diminuzione del valore unitario delle stesse.
5. L'ammontare dei proventi conseguiti in ciascun esercizio e riferibili alla Classe "D" dei Fondi "BancoPosta Mix 1", "BancoPosta Mix 2", "BancoPosta Mix 3" e "BancoPosta Orizzonte Reddito", spettante ad ogni quota, nonché la data di inizio della distribuzione vengono indicati nella relazione di accompagnamento della Relazione annuale di gestione redatta entro novanta giorni dalla chiusura di ogni esercizio annuale dall'organo amministrativo della SGR e pubblicati sulle fonti indicate nella Scheda Identificativa. In ogni caso la data stabilita non può essere posteriore al 15° giorno successivo alla data di approvazione della Relazione annuale di gestione.
6. La distribuzione dei proventi avviene a mezzo del Depositario in proporzione al numero di quote possedute da ciascun partecipante. Qualora il sottoscrittore abbia richiesto l'emissione del certificato di partecipazione, il pagamento dei proventi è subordinato alla presentazione, anche tramite il collocatore, al Depositario delle cedole e, in caso di certificato nominativo, dell'intero certificato e delle relative cedole.
- I proventi sono corrisposti secondo le seguenti modalità: (i) nei casi in cui la sottoscrizione delle quote sia stata effettuata tramite conto corrente postale o libretto postale nominativo, il pagamento dei proventi sarà effettuato sul conto corrente postale o sul libretto postale nominativo utilizzato al momento della sottoscrizione; (ii) nei casi in cui al momento del pagamento dei proventi, il conto corrente postale o il libretto postale nominativo, a valere sui quali è stata effettuata la sottoscrizione, non siano più attivi e il sottoscrittore ovvero uno dei cointestatori non abbiano provveduto a comunicare al soggetto incaricato del collocamento, nei 30 giorni precedenti la data di distribuzione del provento, gli estremi di un nuovo conto corrente postale o libretto postale nominativo, il pagamento del provento verrà effettuato mediante emissione di un assegno postale vidimato intestato al sottoscrittore o, in caso di cointestazione, al primo cointestataro indicato nel modulo

Nuova formulazione

Dati i criteri di determinazione della distribuzione di cui al presente comma, può accadere che l'importo da distribuire riferito a ciascun esercizio sia superiore al risultato effettivo della gestione del Fondo (Classe D) relativo al medesimo esercizio. In tale caso la distribuzione rappresenterà un rimborso parziale del valore delle quote.

Nella relazione di accompagnamento redatta dagli Amministratori della SGR verrà pertanto specificata, oltre all'ammontare complessivo posto in distribuzione, la somma eccedente l'utile/perdita netta del periodo, che rappresenta quindi un rimborso parziale del capitale versato dai partecipanti. La distribuzione non comporterà in alcun caso un rimborso automatico di un determinato numero di quote o di frazioni di esse, ma avverrà sempre come diminuzione del valore unitario delle stesse. È, inoltre, facoltà del Consiglio di Amministrazione della SGR deliberare la distribuzione fino al 100% degli utili e delle plusvalenze rilevati in ciascuna Relazione annuale di gestione del Fondo (Classe D) con l'obiettivo di distribuire un importo pari al rendimento dell'indice EURIBOR 3M maggiorato del 2% del valore della quota di Classe D all'inizio di ciascun periodo di riferimento. Più precisamente, per utili e plusvalenze si intende la somma algebrica delle seguenti voci, se positive, della Sezione Reddittuale di ciascuna Relazione annuale di gestione del Fondo (Classe D):

- A-2. Utile da realizzo su strumenti finanziari quotati;
- A-3. Plusvalenze su strumenti finanziari quotati;
- A-4. Risultati realizzati sulle operazioni di copertura di strumenti finanziari quotati;
- B-2. Utile da realizzo su strumenti finanziari non quotati;
- B-3. Plusvalenze su strumenti finanziari non quotati;
- B-4. Risultati realizzati sulle operazioni di copertura di strumenti finanziari non quotati;
- C. Risultato delle operazioni non di copertura su strumenti finanziari derivati.

Anche in tale ipotesi, l'eventuale distribuzione non rappresenta il risultato effettivo del Fondo (Classe D) nel periodo di riferimento e pertanto potrebbe essere superiore al risultato medesimo, rappresentando, in tal caso, un rimborso parziale del valore delle quote. Nella relazione di accompagnamento redatta dagli Amministratori della SGR verrà pertanto specificata, oltre all'ammontare complessivo posto in distribuzione, la somma eccedente l'utile/perdita netta del periodo, che rappresenta quindi un rimborso parziale del capitale versato dai partecipanti. La distribuzione non comporterà in alcun caso un rimborso automatico di un determinato numero

Testo vigente	Nuova formulazione
<p>di sottoscrizione; (iii) nei casi in cui la sottoscrizione delle quote sia stata effettuata utilizzando mezzi di pagamento diversi dal conto corrente postale o dal libretto postale nominativo, il pagamento dei proventi sarà effettuato mediante emissione di un assegno postale vidimato intestato al sottoscrittore o, in caso di cointestazione, al primo cointestatario indicato nel modulo di sottoscrizione.</p> <p>Con riferimento al Fondo "BancoPosta Orizzonte Reddito", su richiesta del partecipante, che abbia disposto l'immissione delle quote nel certificato cumulativo rappresentativo di una pluralità di quote appartenenti a più partecipanti, i proventi destinati alla distribuzione possono essere totalmente o parzialmente reinvestiti nel Fondo (Classe D) in esenzione di spese, al netto di eventuali oneri fiscali. In tali casi, il reinvestimento avverrà sulla base del primo valore quota ex-cedola e il numero delle quote da assegnare al partecipante viene determinato sulla base del valore unitario della quota relativo al primo giorno di distribuzione dei proventi.</p> <p>Per tutti i fondi, qualora l'importo complessivo spettante al partecipante non superi i 10 euro, i ricavi saranno reinvestiti nella Classe "D" del medesimo Fondo - in esenzione dal pagamento di diritti o spese e al netto di eventuali oneri fiscali - secondo le modalità sopra indicate.</p> <p>7. I diritti relativi alle cedole non riscosse si prescrivono a favore della Classe "D" del Fondo nei termini di legge. Qualora il credito si prescriva successivamente alla pubblicazione del rendiconto finale di liquidazione del Fondo, i proventi sono acquisiti al patrimonio della SGR.</p>	<p>di quote o di frazioni di esse, ma avverrà sempre e come diminuzione del valore unitario delle stesse.</p> <p>45. Con riferimento a ciascun esercizio finanziario conclusosi, si considerano aventi diritto alla distribuzione i partecipanti alla Classe "D" dei Fondi "BancoPosta Mix 1", "BancoPosta Mix 2", "BancoPosta Mix 3", e "BancoPosta Orizzonte Reddito" e al <u>fondo "BancoPosta Distribuzione Attiva"</u> esistenti il giorno precedente a quello della quotazione ex-cedola. La distribuzione non comporterà in alcun caso un rimborso automatico di un determinato numero di quote o di frazioni di esse, ma avverrà sempre come diminuzione del valore unitario delle stesse.</p> <p>56. L'ammontare dei proventi conseguiti in ciascun esercizio e riferibili alla Classe "D" dei Fondi "BancoPosta Mix 1", "BancoPosta Mix 2", "BancoPosta Mix 3" e "BancoPosta Orizzonte Reddito" e al <u>Fondo "BancoPosta Distribuzione Attiva"</u>, spettante ad ogni quota, nonché la data di inizio della distribuzione vengono indicati nella relazione di accompagnamento della Relazione annuale <u>o trimestrale</u> di gestione redatta entro novanta giorni dalla chiusura di ogni esercizio annuale dall'organo amministrativo della SGR e pubblicati sulle fonti indicate nella Scheda Identificativa. In ogni caso la data stabilita non può essere posteriore al 15° giorno successivo alla data di approvazione della Relazione annuale <u>o trimestrale</u> di gestione.</p> <p>67. La distribuzione dei proventi avviene a mezzo del Depositario in proporzione al numero di quote possedute da ciascun partecipante. Qualora il sottoscrittore abbia richiesto l'emissione del certificato di partecipazione, il pagamento dei proventi è subordinato alla presentazione, anche tramite il collocatore, al Depositario delle cedole e, in caso di certificato nominativo, dell'intero certificato e delle relative cedole. I proventi sono corrisposti secondo le seguenti modalità: (i) nei casi in cui la sottoscrizione delle quote sia stata effettuata tramite conto corrente postale o libretto postale nominativo, il pagamento dei proventi sarà effettuato sul conto corrente postale o sul libretto postale nominativo utilizzato al momento della sottoscrizione; (ii) nei casi in cui al momento del pagamento dei proventi, il conto corrente postale o il libretto postale nominativo, a valere sui quali è stata effettuata la sottoscrizione, non siano più attivi e il sottoscrittore ovvero uno dei cointestatari non abbiano provveduto a comunicare al soggetto incaricato del collocamento, nei 30 giorni precedenti la data di distribuzione del provento, gli estremi</p>

Testo vigente	Nuova formulazione
	<p>di un nuovo conto corrente postale o libretto postale nominativo, il pagamento del provento verrà effettuato mediante emissione di un assegno postale vidimato intestato al sottoscrittore o, in caso di cointestazione, al primo cointestatario indicato nel modulo di sottoscrizione; (iii) nei casi in cui la sottoscrizione delle quote sia stata effettuata utilizzando mezzi di pagamento diversi dal conto corrente postale o dal libretto postale nominativo, il pagamento dei proventi sarà effettuato mediante emissione di un assegno postale vidimato intestato al sottoscrittore o, in caso di cointestazione, al primo cointestatario indicato nel modulo di sottoscrizione.</p> <p>Con riferimento ai <u>Fondi</u> "BancoPosta Orizzonte Reddito" e "BancoPosta <u>Distribuzione Attiva</u>", su richiesta del partecipante, che abbia disposto l'immissione delle quote nel certificato cumulativo rappresentativo di una pluralità di quote appartenenti a più partecipanti, i proventi destinati alla distribuzione possono essere totalmente o parzialmente reinvestiti nei <u>rispettivi</u> Fondo <u>(Classe D)</u> in esenzione di spese, al netto di eventuali oneri fiscali. In tali casi, il reinvestimento avverrà sulla base del primo valore quota eccedola e il numero delle quote da assegnare al partecipante viene determinato sulla base del valore unitario della quota relativo al primo giorno di distribuzione dei proventi. Per tutti i fondi, Qualora l'importo complessivo spettante al partecipante non superi i 100 euro - per i fondi a distribuzione annuale - e i 25 euro - per i fondi a distribuzione trimestrale - i ricavi saranno in ogni caso reinvestiti nella Classe "D" del medesimo Fondo e Classe - in esenzione dal pagamento di diritti o spese e al netto di eventuali oneri fiscali – secondo le modalità sopra indicate.</p> <p>78. I diritti relativi alle cedole non riscosse si prescrivono a favore della <u>Classe "D"</u> del Fondo nei termini di legge. Qualora il credito si prescriva successivamente alla pubblicazione del rendiconto finale di liquidazione del Fondo, i proventi sono acquisiti al patrimonio della SGR.</p>