



ASSOGESTIONI

associazione del risparmio gestito

Milano, 20 giugno 2012

Alle Associate

Loro Sedi

Prot. n. 62/12/C

Oggetto: Attivazione della categoria dei fondi Obbligazionari Italia

A seguito del raggiungimento del numero minimo di richieste di adesione alla categoria di nuova istituzione denominata **Obbligazionari Italia**¹, a partire dal mese corrente essa si considera attivata.

In allegato si fornisce un elenco dei fondi per i quali è stata ricevuta richiesta di adesione alla categoria in oggetto e che in essa risultano pertanto classificati a decorrere dal 1° giugno (salvo dove diversamente specificato).

I fondi appartenenti alla categoria Obbligazionari Italia investono almeno il 70% del portafoglio in titoli di Stato italiani, in obbligazioni di società italiane o in depositi presso banche italiane e non più del 30% in obbligazioni *investment grade* di emittenti di paesi dell'area euro. Tutti i titoli presenti nel portafoglio devono essere denominati in euro.

Alla nuova categoria viene attribuita la prima posizione nell'elenco delle categorie dei fondi obbligazionari. Per tutto quanto non precisato valgono le indicazioni contenute nella Guida alla Classificazione².

Restando a disposizione per ogni ulteriore informazione che si rendesse necessaria, si porgono distinti saluti.

alessandro.rota@assogestioni.it

IL DIRETTORE GENERALE

All.: c.s.

¹ Cfr. ns. Circ. prot. 117/11/C del 21 dicembre 2011.

² http://www.assogestioni.it/index.cfm/3,139,565/07_40020.pdf



Allegato

Elenco fondi Obbligazionari Italia

(decorrenza 1° giugno 2012, salvo dove diversamente specificato)

Società di gestione	Fondo/comparto
Anima Sgr S.p.A.	Anima Tricolore
Az Fund Management S.a.	Az Fund Solidity
Azimut Sgr S.p.A.	Azimut Solidity
Epsilon Sgr S.p.A.	Epsilon Italy Bond Short Term (dal 02 luglio 2012)
Eurizon Capital S.a.	Soluzioni Eurizon - Cedola Doc Italia 07/2015 (dal 07 giugno 2012)
Eurizon Capital Sgr S.p.A.	Eurizon Obbligazioni Italia Breve Termine (dal 21 giugno 2012)
Pioneer Investment Management Sgr S.p.A.	Pioneer Obbligazionario Sistema Italia a distribuzione



ASSOGESTIONI

associazione del risparmio gestito

Milano, 21 dicembre 2011

Alle Associate

Loro Sedi

Prot. n. 117/11/C

Istituzione della categoria dei fondi Obbligazionari Italia

1. Premessa

Alla luce dei recenti sviluppi della crisi finanziaria e degli effetti in particolare che si sono prodotti sul mercato dei titoli di Stato italiani e, per conseguenza, sulla capacità del sistema bancario nazionale di assicurare la continuità del flusso di credito a favore dell'economia reale, l'Associazione intende mettere in atto un'iniziativa finalizzata ad accrescere ulteriormente il supporto che il *buy-side* offre strutturalmente ai mercati finanziari e, più in generale, allo sviluppo economico, con un particolare *focus* sul nostro Paese.

Tale iniziativa consiste nell'introduzione nel sistema di classificazione dei fondi di una categoria denominata "Obbligazionari Italia" espressamente riservata a quei prodotti che investono la maggior parte delle proprie risorse in emittenti residenti in Italia, sovrano e corporate.

2. Istituzione, limiti di investimento e attivazione della categoria dei fondi Obbligazionari Italia

A far data dal 1° gennaio 2012 il sistema di classificazione Assogestioni viene integrato con l'istituzione di una nuova categoria obbligazionaria denominata "**Obbligazionari Italia**".

I fondi appartenenti a tale categoria investono almeno il 70% del portafoglio in titoli di Stato italiani, in obbligazioni di società italiane o in depositi presso banche italiane e non più del 30% in obbligazioni *investment grade* di emittenti di paesi dell'area euro. Tutti i titoli presenti nel portafoglio devono essere denominati in euro.

Come previsto dalle procedure ordinarie, la nuova categoria verrà attivata a decorrere dal mese in cui con riferimento ad essa saranno state ricevute richieste di adesione da parte di almeno 5 fondi (comparti).



Le società che intendono collocare i propri fondi nella categoria di nuova istituzione devono farne richiesta all'Ufficio Studi utilizzando le ordinarie procedure di comunicazione delle variazioni anagrafiche. Fatta salva la mancata attivazione della categoria, tali richieste si intendono approvate in via generale.

In pendenza dell'attivazione della nuova categoria, i fondi per i quali viene chiesta l'attribuzione ad essa dovranno essere classificati in una delle quattro categorie dei fondi obbligazionari euro¹.

Alla nuova categoria viene attribuita la prima posizione nell'elenco delle categorie dei fondi obbligazionari. Per tutto quanto non precisato valgono le indicazioni contenute nella Guida alla Classificazione².

Restando a disposizione per ogni ulteriore informazione che si rendesse necessaria, si porgono distinti saluti.

alessandro.rota@assogestioni.it

IL DIRETTORE GENERALE

¹ Governativi breve termine, Governativi medio/lungo termine, corporate investment grade o high yield.

² http://www.assogestioni.it/index.cfm/3,139,565/07_40020.pdf