



Milano, 21 dicembre 2017

## Open Capital Total Return

ISIN Portatore Classe L: IT0005279515

ISIN Portatore Classe R: IT0005279473

ISIN Portatore Classe I: IT0005279499

Categoria Assogestioni: **Flessibile**

ISIN Nominativo Classe L: IT0005279523

ISIN Nominativo Classe R: IT0005279481

ISIN Nominativo Classe I: IT0005279507

Tipologia di gestione del Fondo: **Total Return Fund**

Valuta di denominazione: **Euro**

Con riferimento al Fondo denominato “**Open Capital Total Return**”, si avvisa che con loro comunicato congiunto Bloomberg e Barclays hanno annunciato il *retirement* del parametro di riferimento denominato “*Bloomberg Barclays Swap 3 Month Euribor* – Ticker: BC3MTREU” che non è quindi più disponibile e pubblicato a far data dal 30 novembre 2017.

Il 21 dicembre 2017, il Consiglio di Amministrazione di Open Capital Partners SGR S.p.A. – preso atto della decisione assunta da Bloomberg e Barclays - ha individuato nel “*Bloomberg Barclays 3 Month EUR Bellwether Swap* – Ticker: LS01TREU”, maggiorato di 100 *bps*, il nuovo parametro di riferimento per il Fondo “**Open Capital Total Return**”.

Conseguentemente, nella medesima riunione consiliare del 21 dicembre 2017, si è approvata – con data efficacia 22 dicembre 2017 - la modifica del documento denominato “*Regolamento Unico di Gestione dei Fondi Comuni di Investimento Mobiliari Aperti Armonizzati (OICVM) istituiti e gestiti da Open Capital Partners SGR S.p.A.*” tramite cui è stata recepita la richiamata sostituzione del parametro di riferimento.

Si ricorda che nella gestione del Fondo “**Open Capital Total Return**”, Open Capital Partners SGR S.p.A. attua una politica di investimento di tipo flessibile ed estremamente dinamica, rivolta verso strumenti finanziari sia di natura azionaria che di natura obbligazionaria, con facoltà di azzerare la componente in titoli azionari o in titoli obbligazionari investendo esclusivamente in strumenti del mercato monetario e/o derivati.

In relazione allo stile di gestione “*Flessibile*” adottato non è possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata.

Si specifica che l'introduzione del nuovo parametro di riferimento “*Bloomberg Barclays 3 Month EUR Bellwether Swap* – Ticker: LS01TREU” non comporta alcuna variazione sostanziale e/o significativa per gli investitori risultando anch'esso rappresentativo di un indice monetario tanto quanto il precedente “*Bloomberg Barclays Swap 3 Month Euribor* – Ticker: BC3MTREU”.

---

Stefano Boccadoro  
Amministratore Delegato  
Open Capital Partners SGR S.p.A.

**Open Capital Partners** SGR SPA

Via Santo Spirito 14 | 20121 Milano | tel 02 87049100 | fax 02 87049199 | [www.opencapital.it](http://www.opencapital.it)

Capitale Sociale Euro 1.000.000 i.v. | REA MI-2106684 | P.I. e C.F. 09680770964

Iscritta al n. 54 dell'Albo Società di Gestione del Risparmio ex art. 35 T.U.F. Sezione Gestori OICVM | Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia