

Prot. N. 10231/BD

Torino, 06 Novembre 2023

Allegati 1

Spett.le

AcomeA SGR S.p.A.
Largo Donegani, 2
20121 MilanoOggetto: Relazione sul progetto di fusione ai sensi del
Regolamento Banca d'Italia, Tit.V, Cap.V,
Sez.II, par.3, secondo capoverso

Ai sensi della normativa citata in oggetto, relativa alle fusioni e scissioni di OICR e con riferimento alla fusione degli OICVM 'AcomeA America' nell'OICVM 'AcomeA Globale' e 'AcomeA Europa' nell'OICVM 'AcomeA PMItalia ESG' attestiamo, in qualità di Banca Depositaria, la correttezza:

- a) dei criteri adottati per la valutazione delle attività e delle passività dei fondi alla data prevista per il calcolo del rapporto di cambio delle quote del fondo oggetto della fusione o della scissione con le quote del fondo ricevente;
- b) dell'eventuale corresponsione, in parziale cambio delle quote del fondo oggetto della fusione, di una somma di denaro;
- c) del metodo di calcolo del rapporto di cambio e del livello effettivo del rapporto di cambio alla data di riferimento di tale rapporto.

Vi trasmettiamo in allegato tabella riepilogativa delle osservazioni relative a ciascun punto oggetto della presente attestazione.

Distinti saluti.

State Street Bank International GmbH
Succursale Italia

E-SIGNED by Stefano Scribanis on 2023-11-07 10:22:14 CET

E-SIGNED by Maria Teresa Canaperia on 2023-11-07 10:17:50 CET

**Fusione degli OICVM 'AcomeA America' nell'OICVM 'AcomeA Globale' e 'AcomeA Europa' nell'OICVM 'AcomeA PMItalia ESG'
Relazione prevista dal Regolamento di Banca d'Italia 19/01/2015 al Tit. V, Cap. V, Sez. II, par. 3, secondo capoverso**

L'attestazione riguarda la correttezza dei seguenti aspetti:	Descrizione del controllo:	Esito del controllo:
<p>a) <i>dei criteri adottati per la valutazione delle attività e delle passività dei fondi alla data prevista per il calcolo del rapporto di cambio delle quote del fondo oggetto della fusione o della scissione con le quote del fondo ricevente</i></p>	<p>La valutazione delle attività e delle passività dei fondi viene effettuata, per ogni data di calcolo, secondo i criteri stabiliti dalla Banca d'Italia per la valutazione del patrimonio del fondo ed il conseguente calcolo del valore della quota.</p> <p>Gli elementi che compongono le attività e passività dei fondi sono oggetto, per ogni data di calcolo, di verifiche puntuali da parte della competente struttura di Banca Depositaria, con l'obiettivo di escludere eventuali inesattezze del calcolo stesso che potrebbero impattare sul valore della quota e di riflesso sui partecipanti al fondo.</p> <p>Le stesse verifiche vengono effettuate anche in caso di operazioni di fusione, e coinvolgono, tra l'altro:</p> <ul style="list-style-type: none"> - la valutazione degli strumenti finanziari (titoli, derivati, quote di OICR, operazioni in cambi); - il calcolo del rateo dei titoli obbligazionari; - il cambio utilizzato per controvalorizzare strumenti e liquidità espressi in altre divise; - le registrazioni di liquidità; - l'accantonamento dei ratei delle spese previste dal Regolamento del fondo. <p>Ai fini della presente relazione si evidenzia che l'operazione di fusione viene pertanto controllata verificando la correttezza del patrimonio dei fondi oggetto di fusione e del fondo ricevente alla data precedente a quella di efficacia della fusione (elementi necessari per il corretto calcolo del rapporto di cambio delle quote).</p>	<p>Si riepilogano di seguito i dati relativi alla fusione in oggetto:</p> <p>Fondi oggetto di fusione: - AcomeA America - AcomeA Europa</p> <p>Fondi riceventi: - AcomeA Globale - AcomeA PMItalia ESG</p> <p>Data di efficacia della fusione: 31 ottobre 2023</p> <p><u>Data prevista per il calcolo del rapporto di cambio delle quote dei fondi oggetto di fusione con le quote del fondo ricevente:</u> 31 ottobre 2023 (riferita alla data di valorizzazione del 30 ottobre 2023, ultimo valore quota ante fusione).</p> <p>Non sono stati riscontrati errori nei criteri adottati per la valorizzazione delle attività e delle passività dei fondi alla data del 30 ottobre 2023.</p> <p>I controlli effettuati hanno quindi dato esito positivo.</p>

**Fusione degli OICVM 'AcomeA America' nell'OICVM 'AcomeA Globale' e 'AcomeA Europa' nell'OICVM 'AcomeA PMItalia ESG'
Relazione prevista dal Regolamento di Banca d'Italia 19/01/2015 al Tit. V, Cap. V, Sez. II, par. 3, secondo capoverso**

<p>b) dell'eventuale corresponsione, in parziale cambio delle quote del fondo oggetto della fusione, di una somma di denaro</p>	<p>Nel caso in esame non è prevista la corresponsione di una somma di denaro in parziale cambio delle quote oggetto della fusione.</p>	<p>Come previsto, non è stata corrisposta nessuna somma di denaro in parziale cambio delle quote dei fondi oggetto di fusione.</p>																																																
<p>c) del metodo di calcolo del rapporto di cambio e del livello effettivo del rapporto di cambio alla data di riferimento di tale rapporto</p>	<p>Il calcolo del rapporto di cambio viene effettuato secondo la seguente formula:</p> $\frac{\text{Valore quota del fondo oggetto di fusione alla data prevista per il calcolo}}{\text{Valore quota del fondo ricevente alla medesima data}}$ <p>Il controllo viene effettuato applicando la medesima formula ai valori in nostro possesso e confrontando il risultato con il concambio ufficiale.</p>	<p>Si riepilogano di seguito i dati relativi alla fusione in oggetto:</p> <p><u>Valore quota dei fondi oggetto di fusione:</u></p> <table border="0"> <tr> <td>AcomeA America</td> <td>Classe A1: 23,158</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Classe A2: 26,362</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Classe Q2: 25,229</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Classe A5: 4,867</td> </tr> <tr> <td>AcomeA Europa</td> <td>Classe A1: 15,952</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Classe A2: 18,085</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Classe Q2: 17,365</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Classe A5: 5,09</td> </tr> </table> <p><u>Valore quota dei fondi riceventi:</u></p> <table border="0"> <tr> <td>AcomeA Globale</td> <td>Classe A1: 14,695</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Classe A2: 17,085</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Classe Q2: 16,19</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Classe A5: 4,923</td> </tr> <tr> <td>AcomeA PMItalia ESG</td> <td>Classe A1: 25,088</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Classe A2: 28,228</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Classe Q2: 27,2</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Classe A5: 5,413</td> </tr> </table> <p><u>Rapporti di cambio determinati:</u></p> <table border="0"> <tr> <td>AcomeA America</td> <td>Classe A1: 1,575910174</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Classe A2: 1,542990928</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Classe Q2: 1,558307597</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Classe A5: 0,988624822</td> </tr> <tr> <td>AcomeA Europa</td> <td>Classe A1: 0,635841837</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Classe A2: 0,640675925</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Classe Q2: 0,638419118</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Classe A5: 0,940328838</td> </tr> </table> <p>Non sono stati riscontrati errori nel calcolo del rapporto di cambio. I controlli effettuati hanno quindi dato esito positivo.</p>	AcomeA America	Classe A1: 23,158		Classe A2: 26,362		Classe Q2: 25,229		Classe A5: 4,867	AcomeA Europa	Classe A1: 15,952		Classe A2: 18,085		Classe Q2: 17,365		Classe A5: 5,09	AcomeA Globale	Classe A1: 14,695		Classe A2: 17,085		Classe Q2: 16,19		Classe A5: 4,923	AcomeA PMItalia ESG	Classe A1: 25,088		Classe A2: 28,228		Classe Q2: 27,2		Classe A5: 5,413	AcomeA America	Classe A1: 1,575910174		Classe A2: 1,542990928		Classe Q2: 1,558307597		Classe A5: 0,988624822	AcomeA Europa	Classe A1: 0,635841837		Classe A2: 0,640675925		Classe Q2: 0,638419118		Classe A5: 0,940328838
AcomeA America	Classe A1: 23,158																																																	
	Classe A2: 26,362																																																	
	Classe Q2: 25,229																																																	
	Classe A5: 4,867																																																	
AcomeA Europa	Classe A1: 15,952																																																	
	Classe A2: 18,085																																																	
	Classe Q2: 17,365																																																	
	Classe A5: 5,09																																																	
AcomeA Globale	Classe A1: 14,695																																																	
	Classe A2: 17,085																																																	
	Classe Q2: 16,19																																																	
	Classe A5: 4,923																																																	
AcomeA PMItalia ESG	Classe A1: 25,088																																																	
	Classe A2: 28,228																																																	
	Classe Q2: 27,2																																																	
	Classe A5: 5,413																																																	
AcomeA America	Classe A1: 1,575910174																																																	
	Classe A2: 1,542990928																																																	
	Classe Q2: 1,558307597																																																	
	Classe A5: 0,988624822																																																	
AcomeA Europa	Classe A1: 0,635841837																																																	
	Classe A2: 0,640675925																																																	
	Classe Q2: 0,638419118																																																	
	Classe A5: 0,940328838																																																	