



Prot. N. 10111/BD

Torino, 04 Maggio 2023

Allegati 1

Spett.le

AcomeA SGR S.p.A.
Largo Donegani, 2
20121 Milano

Oggetto: 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 12 Mesi' nell'OICVM 'AcomeA Breve Termine' 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

Stefano Scribanis

Maria Teresa Canaperia

E-SIGNED by Stefano Scribanis
on 2023-05-04 17:28:20 CEST

E-SIGNED by Maria Teresa Canaperia
on 2023-05-04 16:28:35 CEST

Fusione degli OICVM 'AcomeA 12 Mesi' nell'OICVM 'AcomeA Breve Termine'
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) 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</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 12 Mesi</p> <p>Fondo ricevente: - AcomeA Breve Termine</p> <p>Data di efficacia della fusione: 28 Aprile 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> 28 Aprile 2023 (riferita alla data di valorizzazione del 27 Aprile 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 27 Aprile 2023.</p> <p>I controlli effettuati hanno quindi dato esito positivo.</p>

E-SIGNED by Stefano Scribanis
on 2023-05-04 17:28:06 CEST

E-SIGNED by Maria Teresa Canaperia
on 2023-05-04 16:27:54 CEST

Fusione degli OICVM 'AcomeA 12 Mesi' nell'OICVM 'AcomeA Breve Termine'
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> <p>AcomeA 12 Mesi Classe A1: 6,985 Classe A2: 7,019 Classe Q2: 7,025</p> <p><u>Valore quota del fondo ricevente:</u></p> <p>AcomeA Breve Termine Classe A1: 13,538 Classe A2: 14,156 Classe Q2: 13,937</p> <p><u>Rapporti di cambio determinati:</u></p> <p>AcomeA 12 Mesi Classe A1: 0,515955089 Classe A2: 0,495832156 Classe Q2: 0,504053957</p> <p>Non sono stati riscontrati errori nel calcolo del rapporto di cambio.</p> <p>I controlli effettuati hanno quindi dato esito positivo.</p>