

## COMUNICAZIONE AI PARTECIPANTI AI FONDI COMUNI DI ACOME A

Si informa che il Consiglio di Amministrazione di AcomeA SGR S.p.A., in data 9 ottobre 2024, ha approvato talune modifiche regolamentari con riferimento ai fondi **AcomeA Breve Termine** e **AcomeA Performance**, con l'obiettivo di valorizzarne la flessibilità, anche alla luce dell'andamento dei mercati.

In particolare, il "Regolamento Unico di Gestione degli OICVM gestiti da AcomeA SGR S.p.A." (di seguito, il "Regolamento Unico di Gestione") è stato modificato come di seguito indicato:

1. nella "Parte A) Scheda Identificativa", la denominazione dell'OICVM "AcomeA Breve Termine" è stata modificata in "AcomeA Total Return Breve Termine";
2. nella "Parte B) Caratteristiche del Prodotto", paragrafo 1.2 "Parte specifica relativa a ciascun Fondo":
  - (i) al paragrafo "1.2.2 AcomeA Breve Termine", si è modificato:
    - (a) la denominazione del fondo, in "AcomeA Total Return Breve Termine",
    - (b) la categoria di classificazione del fondo, da "obbligazionario" in "obbligazionario flessibile",
    - (c) la descrizione della "Politica d'investimento e altre caratteristiche", in particolare i contenuti del punto "Stile di gestione e tecniche d'investimento";
  - (ii) al paragrafo "1.2.3 AcomeA Performance", è stata modificata la descrizione della "Politica d'investimento e altre caratteristiche", rispetto a:
    - (a) il limite massimo dell'investimento in strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio, innalzato da 15% a 20%; e
    - (b) i contenuti del punto "Stile di gestione e tecniche d'investimento".

Inoltre, sono modificati nella "Parte B) Caratteristiche del Prodotto", i paragrafi 3.1, 3.1.1, 3.1.5, 3.2, e nella "Parte C) Modalità di Funzionamento" il paragrafo I.4 del Regolamento Unico di Gestione al solo fine di riflettere la variazione della denominazione del Fondo "AcomeA Breve Termine" in "AcomeA Total Return Breve Termine".

Tutte le modifiche regolamentari, approvate in via generale, saranno efficaci a decorrere dal **27 novembre 2024**. Si riporta di seguito un prospetto di confronto delle modifiche regolamentari apportate:

Regolamento Unico di Gestione vigente		Regolamento Unico di Gestione in vigore dal 27 novembre 2024	
*** omissis – testo invariato ***		*** omissis – testo invariato ***	
<b>A) SCHEDA IDENTIFICATIVA</b>		<b>A) SCHEDA IDENTIFICATIVA</b>	
Denominazione, tipologia e durata dei Fondi	<b>OICVM denominati:</b> AcomeA RISPARMIO AcomeA BREVE TERMINE AcomeA STRATEGIA MODERATA AcomeA STRATEGIA CRESCITA AcomeA PERFORMANCE AcomeA STRATEGIA DINAMICA GLOBALE AcomeA PATRIMONIO ESENTE AcomeA GLOBALE AcomeA PAESI EMERGENTI AcomeA ASIA PACIFICO AcomeA PMITALIA ESG	Denominazione, tipologia e durata dei Fondi	<b>OICVM denominati:</b> AcomeA RISPARMIO <b>AcomeA TOTAL RETURN BREVE TERMINE</b> AcomeA STRATEGIA MODERATA AcomeA STRATEGIA CRESCITA AcomeA PERFORMANCE AcomeA STRATEGIA DINAMICA GLOBALE AcomeA PATRIMONIO ESENTE AcomeA GLOBALE AcomeA PAESI EMERGENTI AcomeA ASIA PACIFICO AcomeA PMITALIA ESG
*** omissis – testo invariato ***		*** omissis – testo invariato ***	

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

## B) CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

### 1.2. Parte specifica relativa a ciascun Fondo

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

#### 1.2.2 AcomeA BREVE TERMINE

È un fondo di tipo obbligazionario.

#### Oggetto

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

#### Politica d'investimento e altre caratteristiche

*Aree geografiche, mercati, settori d'investimento e composizione del portafoglio*

Gli investimenti sono effettuati fino al 100% del totale delle attività in strumenti finanziari di natura monetaria od obbligazionaria di emittenti sovrani o di organismi sovranazionali/agenzie e di emittenti societari appartenenti a qualsiasi settore negoziati nei mercati indicati all'articolo 1.1.7. L'investimento in OICR che investono nelle predette categorie è consentito fino al 10% del totale delle attività.

L'investimento in depositi bancari non può essere superiore al 30% del totale delle attività.

Il Fondo ha una durata finanziaria (*duration*) tendenzialmente non superiore a trentasei mesi.

Gli strumenti finanziari derivati sono utilizzati conformemente alle modalità indicate nel precedente articolo 1.1.6.

#### *Stile di gestione e tecniche d'investimento*

La SGR adotta uno stile di gestione attivo e pertanto non si propone di replicare la composizione del *benchmark*. La selezione degli investimenti viene effettuata sulla base dell'evoluzione dei tassi di interesse considerando le opportunità di posizionamento, anche tramite arbitraggi, sui diversi tratti della curva dei rendimenti, nonché sulla base dell'analisi dell'affidabilità degli emittenti.

#### 1.2.3 AcomeA PERFORMANCE

È un fondo di tipo obbligazionario misto.

#### Oggetto

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

#### Politica d'investimento e altre caratteristiche

*Aree geografiche, mercati, settori d'investimento e composizione del portafoglio*

Gli investimenti sono effettuati per almeno il 50% del totale delle attività in strumenti finanziari di natura monetaria od obbligazionaria, di emittenti sovrani o di organismi sovranazionali/agenzie e di emittenti societari appartenenti a qualsiasi settore, denominati in qualsiasi valuta, negoziati nei mercati indicati all'articolo 1.1.7.

L'investimento in strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio non può essere superiore al 15% del totale delle attività.

L'investimento in OICR è consentito fino al 10% del totale delle

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

## B) CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

### 1.2. Parte specifica relativa a ciascun Fondo

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

#### 1.2.2 AcomeA TOTAL RETURN BREVE TERMINE

È un fondo di tipo obbligazionario **flessibile**.

#### Oggetto

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

#### Politica d'investimento e altre caratteristiche

*Aree geografiche, mercati, settori d'investimento e composizione del portafoglio*

Gli investimenti sono effettuati fino al 100% del totale delle attività in strumenti finanziari di natura monetaria od obbligazionaria di emittenti sovrani o di organismi sovranazionali/agenzie e di emittenti societari appartenenti a qualsiasi settore negoziati nei mercati indicati all'articolo 1.1.7. L'investimento in OICR che investono nelle predette categorie è consentito fino al 10% del totale delle attività.

L'investimento in depositi bancari non può essere superiore al 30% del totale delle attività.

Il Fondo ha una durata finanziaria (*duration*) tendenzialmente non superiore a trentasei mesi.

Gli strumenti finanziari derivati sono utilizzati conformemente alle modalità indicate nel precedente articolo 1.1.6.

#### *Stile di gestione e tecniche d'investimento*

**Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark. Lo stile di gestione è flessibile. Gli investimenti sono effettuati attraverso un'analisi macroeconomica delle principali economie globali, con particolare attenzione alle politiche monetarie delle Banche Centrali. Inoltre, si considerano le analisi di bilancio e di credito delle principali società emittenti nei mercati obbligazionari, come i *ratio* patrimoniali, i livelli di indebitamento e i differenziali di rendimento rispetto ad attività prive di rischio. Il Fondo valuta anche le opportunità di posizionamento e arbitraggio sulle curve dei tassi degli emittenti considerati. La SGR costruisce il portafoglio con una visione strategica, basata sui fondamentali dei ritorni attesi delle varie *asset class* obbligazionarie, e adotta uno stile di gestione tattico per gestire il rischio del portafoglio e capitalizzare sulle opportunità offerte dai momenti particolari del mercato.**

#### 1.2.3 AcomeA PERFORMANCE

È un fondo di tipo obbligazionario misto.

#### Oggetto

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

#### Politica d'investimento e altre caratteristiche

*Aree geografiche, mercati, settori d'investimento e composizione del portafoglio*

Gli investimenti sono effettuati per almeno il 50% del totale delle attività in strumenti finanziari di natura monetaria od obbligazionaria, di emittenti sovrani o di organismi sovranazionali/agenzie e di emittenti societari appartenenti a qualsiasi settore, denominati in qualsiasi valuta, negoziati nei mercati indicati all'articolo 1.1.7.

L'investimento in strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio non può essere superiore al **20%** del totale delle attività.

attività.

Il Fondo si avvale della massima flessibilità per quanto riguarda la durata finanziaria (*duration*).

L'investimento in depositi bancari non può essere superiore al 20% del totale delle attività.

Gli strumenti finanziari derivati sono utilizzati conformemente alle modalità indicate nel precedente articolo 1.1.6.

*Stile di gestione e tecniche d'investimento*

La SGR adotta uno stile di gestione attivo e pertanto non si propone di replicare la composizione del *benchmark*. La selezione degli investimenti viene effettuata in considerazione della dinamica delle principali variabili macroeconomiche e dei tassi di cambio, nonché sulla base dell'analisi fondamentale e di credito degli emittenti e dei settori cui gli stessi appartengono.

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

**3. REGIME DELLE SPESE**

**3.1 Oneri a carico dei singoli Partecipanti**

Per la sottoscrizione dei Fondi "AcomeA Breve Termine" e "AcomeA Risparmio" non è prevista alcuna commissione (cd. *fondi no-load*).

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

**3.1.1. Oneri sulle sottoscrizioni effettuate mediante versamento in Unica Soluzione e mediante adesione a Piani di Accumulo Dinamici (PAD) e Piani di Accumulo Dinamici (PAD) "G5" applicabili esclusivamente alle quote di Classe A1, Classe C1 e Classe P1**

A) "Commissione di ingresso" (regime front-load):

La SGR a fronte di ogni sottoscrizione ha diritto di trattenere una commissione, prelevata sull'ammontare delle somme investite, nella misura indicata dalla seguente tabella:

DENOMINAZIONE DEI FONDI	% SUL VERSAMENTO
AcomeA Risparmio	0%
AcomeA Breve Termine	0%

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

**3.1.5 Spese e diritti**

La SGR ha inoltre il diritto di prelevare dall'importo di pertinenza del sottoscrittore le seguenti spese e diritti fissi:

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

b) Passaggi tra fondi: un diritto fisso pari ad € 8; se il sottoscrittore opta per l'invio della lettera di conferma in formato elettronico viene ridotto ad € 5, ulteriormente ridotto ad € 3 se l'operazione è disposta

L'investimento in OICR è consentito fino al 10% del totale delle attività.

Il Fondo si avvale della massima flessibilità per quanto riguarda la durata finanziaria (*duration*).

L'investimento in depositi bancari non può essere superiore al 20% del totale delle attività.

Gli strumenti finanziari derivati sono utilizzati conformemente alle modalità indicate nel precedente articolo 1.1.6.

*Stile di gestione e tecniche d'investimento*

**Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark. Lo stile di gestione è flessibile. Gli investimenti sono effettuati attraverso un'analisi macroeconomica delle principali economie globali, con particolare attenzione alle politiche monetarie delle Banche Centrali. Inoltre, si considerano le analisi di bilancio e di credito delle principali società emittenti nei mercati obbligazionari, come i *ratio* patrimoniali, i livelli di indebitamento e i differenziali di rendimento rispetto ad attività prive di rischio. Il Fondo valuta anche le opportunità di posizionamento e arbitraggio sulle curve dei tassi degli emittenti considerati. La SGR costruisce il portafoglio con una visione strategica, basata sui fondamentali dei ritorni attesi delle varie *asset class* obbligazionarie, e adotta uno stile di gestione tattico per gestire il rischio del portafoglio e capitalizzare sulle opportunità offerte dai momenti particolari del mercato, con possibilità di investire fino a massimo il 20% del portafoglio in azioni.**

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

**3. REGIME DELLE SPESE**

**3.1 Oneri a carico dei singoli Partecipanti**

Per la sottoscrizione dei Fondi "AcomeA Total Return Breve Termine" e "AcomeA Risparmio" non è prevista alcuna commissione (cd. *fondi no-load*).

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

**3.1.1. Oneri sulle sottoscrizioni effettuate mediante versamento in Unica Soluzione e mediante adesione a Piani di Accumulo Dinamici (PAD) e Piani di Accumulo Dinamici (PAD) "G5" applicabili esclusivamente alle quote di Classe A1, Classe C1 e Classe P1**

A) "Commissione di ingresso" (regime front-load):

La SGR a fronte di ogni sottoscrizione ha diritto di trattenere una commissione, prelevata sull'ammontare delle somme investite, nella misura indicata dalla seguente tabella:

DENOMINAZIONE DEI FONDI	% SUL VERSAMENTO
AcomeA Risparmio	0%
<b>AcomeA Total Return Breve Termine</b>	0%

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

**3.1.5 Spese e diritti**

La SGR ha inoltre il diritto di prelevare dall'importo di pertinenza del sottoscrittore le seguenti spese e diritti fissi:

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

b) Passaggi tra fondi: un diritto fisso pari ad € 8; se il sottoscrittore opta per l'invio della lettera di conferma in formato elettronico viene ridotto ad € 5, ulteriormente ridotto ad € 3 se l'operazione è disposta online; in caso di passaggio tra Piani di Accumulo Dinamici (PAD) "G5"

online; in caso di passaggio tra Piani di Accumulo Dinamici (PAD) "G5" viene ridotto ad € 1. Il diritto fisso non verrà applicato:

- negli switch rivenienti dai fondi AcomeA Breve Termine e AcomeA Risparmio;

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

### 3.2 Oneri a carico dei Fondi

Le spese a carico di ciascun Fondo sono rappresentate da:

a) il **compenso riconosciuto alla SGR** composto da:

- una **commissione di gestione** calcolata quotidianamente sulla base del valore complessivo netto di ciascun Fondo e prelevata con valuta il primo giorno lavorativo del mese successivo del periodo di riferimento.

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

Denominazione dei Fondi	Classe A1, Classe C1 e Classe P1		CLASSE A2, CLASSE C2, CLASSE P2 E CLASSE Q2		CLASSE A5 E CLASSE P5	
	Commissione di gestione mensile	Commissione di gestione annuale	Commissione di gestione mensile	Commissione di gestione annuale	Commissione di gestione mensile	Commissione di gestione annuale
AcomeA Risparmio	0,05%	0,60%	0,033333%	0,40%	0,041666%	0,50%
AcomeA Breve Termine	0,0666%	0,80%	0,041666%	0,50%	0,05%	0,60%

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

b) una **commissione di performance** per tutti i fondi calcolata con cadenza giornaliera e imputata al patrimonio di ciascuna Classe del relativo Fondo secondo i criteri di seguito descritti.

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

AcomeA Breve Termine, AcomeA Risparmio, AcomeA Performance, AcomeA Strategia Dinamica Globale, AcomeA Strategia Moderata, AcomeA Strategia Crescita, AcomeA Patrimonio Esente (High Watermark Assoluto)

La commissione di **performance** è applicata qualora il valore della quota disponibile alla Società in ciascun giorno di valorizzazione (il "Giorno Rilevante") sia superiore al valore più elevato registrato dalla quota medesima nell'arco temporale intercorrente tra il 1° giugno 2011 (il 10 aprile 2019 per il fondo AcomeA Breve Termine) ed il giorno precedente quello di valorizzazione (di seguito "HWM Assoluto"). Per i Fondi e le Classi di nuova istituzione, il primo HWM Assoluto corrisponde alla prima valorizzazione.

Verificandosi la condizione di cui al periodo precedente, la commissione di **performance** è pari al 15% (10% per i fondi AcomeA Breve Termine, AcomeA Risparmio) dell'incremento percentuale registrato dal valore della quota (per le classi C1 e C2 tale valore viene rettificato per tener conto degli eventuali proventi distribuiti) rispetto al valore dell'HWM Assoluto ed è applicata al minor ammontare tra l'ultimo valore complessivo netto del Fondo disponibile alla Società ed il valore complessivo netto medio del Fondo nel periodo intercorrente tra la data del precedente HWM Assoluto e la data dell'ultimo valore complessivo netto del Fondo disponibile.

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

### C) MODALITÀ DI FUNZIONAMENTO

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

**1.4 Sottoscrizione delle quote mediante abbinamento ai Servizi:**

viene ridotto ad € 1. Il diritto fisso non verrà applicato:

- negli switch rivenienti dai fondi **AcomeA Total Return Breve Termine** e AcomeA Risparmio;

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

### 3.2 Oneri a carico dei Fondi

Le spese a carico di ciascun Fondo sono rappresentate da:

a) il **compenso riconosciuto alla SGR** composto da:

- una **commissione di gestione** calcolata quotidianamente sulla base del valore complessivo netto di ciascun Fondo e prelevata con valuta il primo giorno lavorativo del mese successivo del periodo di riferimento.

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

Denominazione dei Fondi	Classe A1, Classe C1 e Classe P1		CLASSE A2, CLASSE C2, CLASSE P2 E CLASSE Q2		CLASSE A5 E CLASSE P5	
	Commissione di gestione mensile	Commissione di gestione annuale	Commissione di gestione mensile	Commissione di gestione annuale	Commissione di gestione mensile	Commissione di gestione annuale
AcomeA Risparmio	0,05%	0,60%	0,033333%	0,40%	0,041666%	0,50%
<b>AcomeA Total Return Breve Termine</b>	0,0666%	0,80%	0,041666%	0,50%	0,05%	0,60%

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

b) una **commissione di performance** per tutti i fondi calcolata con cadenza giornaliera e imputata al patrimonio di ciascuna Classe del relativo Fondo secondo i criteri di seguito descritti.

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

**AcomeA Total Return Breve Termine, AcomeA Risparmio, AcomeA Performance, AcomeA Strategia Dinamica Globale, AcomeA Strategia Moderata, AcomeA Strategia Crescita, AcomeA Patrimonio Esente (High Watermark Assoluto)**

La commissione di **performance** è applicata qualora il valore della quota disponibile alla Società in ciascun giorno di valorizzazione (il "Giorno Rilevante") sia superiore al valore più elevato registrato dalla quota medesima nell'arco temporale intercorrente tra il 1° giugno 2011 (il 10 aprile 2019 per il fondo **AcomeA Total Return Breve Termine**) ed il giorno precedente quello di valorizzazione (di seguito "HWM Assoluto"). Per i Fondi e le Classi di nuova istituzione, il primo HWM Assoluto corrisponde alla prima valorizzazione.

Verificandosi la condizione di cui al periodo precedente, la commissione di **performance** è pari al 15% (10% per i fondi **AcomeA Total Return Breve Termine, AcomeA Risparmio**) dell'incremento percentuale registrato dal valore della quota (per le classi C1 e C2 tale valore viene rettificato per tener conto degli eventuali proventi distribuiti) rispetto al valore dell'HWM Assoluto ed è applicata al minor ammontare tra l'ultimo valore complessivo netto del Fondo disponibile alla Società ed il valore complessivo netto medio del Fondo nel periodo intercorrente tra la data del precedente HWM Assoluto e la data dell'ultimo valore complessivo netto del Fondo disponibile.

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

### C) MODALITÀ DI FUNZIONAMENTO

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

**1.4 Sottoscrizione delle quote mediante abbinamento ai Servizi: "Conto Attivo", "Raddoppia sul Ribasso", "Reinvesti i Profitti",**

“Conto Attivo”, “Raddoppia sul Ribasso”, “Reinvesti i Profitti”, “Attiva la Cedola”, “Ribilancia l’Investimento”, “Cogli l’Attimo”.

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

**f) Servizio “Cogli l’Attimo” (Servizio di riallocazione in controtendenza tra Fondi con diverso grado di rischio)**

1. Il servizio “Cogli l’Attimo” consente al sottoscrittore, subordinatamente alla verifica delle condizioni di seguito descritte, di variare nel tempo i pesi percentuali dell’investimento di due Fondi, prescelti all’atto dell’adesione al servizio e suddivisi tra i seguenti gruppi in base al grado di rischio a questo fine così determinato:

Gruppo “A” – Fondi a rischio alto e medio alto	Gruppo “B” – Fondi a rischio medio-basso e basso
AcomeA PERFORMANCE	AcomeA BREVE TERMINE
AcomeA STRATEGIA DINAMICA GLOBALE	AcomeA RISPARMIO
AcomeA PATRIMONIO ESENTE	
AcomeA STRATEGIA MODERATA	
AcomeA STRATEGIA CRESCITA	
AcomeA GLOBALE	
AcomeA PAESI EMERGENTI	
AcomeA ASIA PACIFICO	
AcomeA PMITALIA ESG	

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

“Attiva la Cedola”, “Ribilancia l’Investimento”, “Cogli l’Attimo”.

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

**f) Servizio “Cogli l’Attimo” (Servizio di riallocazione in controtendenza tra Fondi con diverso grado di rischio)**

1. Il servizio “Cogli l’Attimo” consente al sottoscrittore, subordinatamente alla verifica delle condizioni di seguito descritte, di variare nel tempo i pesi percentuali dell’investimento di due Fondi, prescelti all’atto dell’adesione al servizio e suddivisi tra i seguenti gruppi in base al grado di rischio a questo fine così determinato:

Gruppo “A” – Fondi a rischio alto e medio alto	Gruppo “B” – Fondi a rischio medio-basso e basso
AcomeA PERFORMANCE	AcomeA TOTAL RETURN BREVE TERMINE
AcomeA STRATEGIA DINAMICA GLOBALE	AcomeA RISPARMIO
AcomeA PATRIMONIO ESENTE	
AcomeA STRATEGIA MODERATA	
AcomeA STRATEGIA CRESCITA	
AcomeA GLOBALE	
AcomeA PAESI EMERGENTI	
AcomeA ASIA PACIFICO	
AcomeA PMITALIA ESG	

\*\*\* omissis – testo invariato \*\*\*

\*\*\*\*

**Ai partecipanti ai Fondi interessati dalle variazioni è consentito, fino alla data di efficacia delle modifiche, di chiedere il rimborso delle quote possedute senza applicazione delle eventuali commissioni di rimborso previste dal vigente Regolamento Unico di Gestione.**

\*\*\*\*

Sul sito della SGR [www.acomea.it](http://www.acomea.it) saranno disponibili, in lingua italiana, a decorrere dalla data di efficacia delle modifiche, il nuovo Regolamento Unico di Gestione, il Prospetto, i KID dei Fondi (oltre al modulo di sottoscrizione) aggiornati, che potranno altresì essere richiesti gratuitamente alla SGR o ai distributori.

**AcomeA SGR S.p.A.**

Milano 17 ottobre 2024

