

**PARTE II**  
**DEL PROSPETTO DI OFFERTA AL PUBBLICO**  
**E DI AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI**

**ILLUSTRAZIONE DEI DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO**  
**E COSTI DEI FONDI**

*Fondi appartenenti al "Sistema AcomeA"*

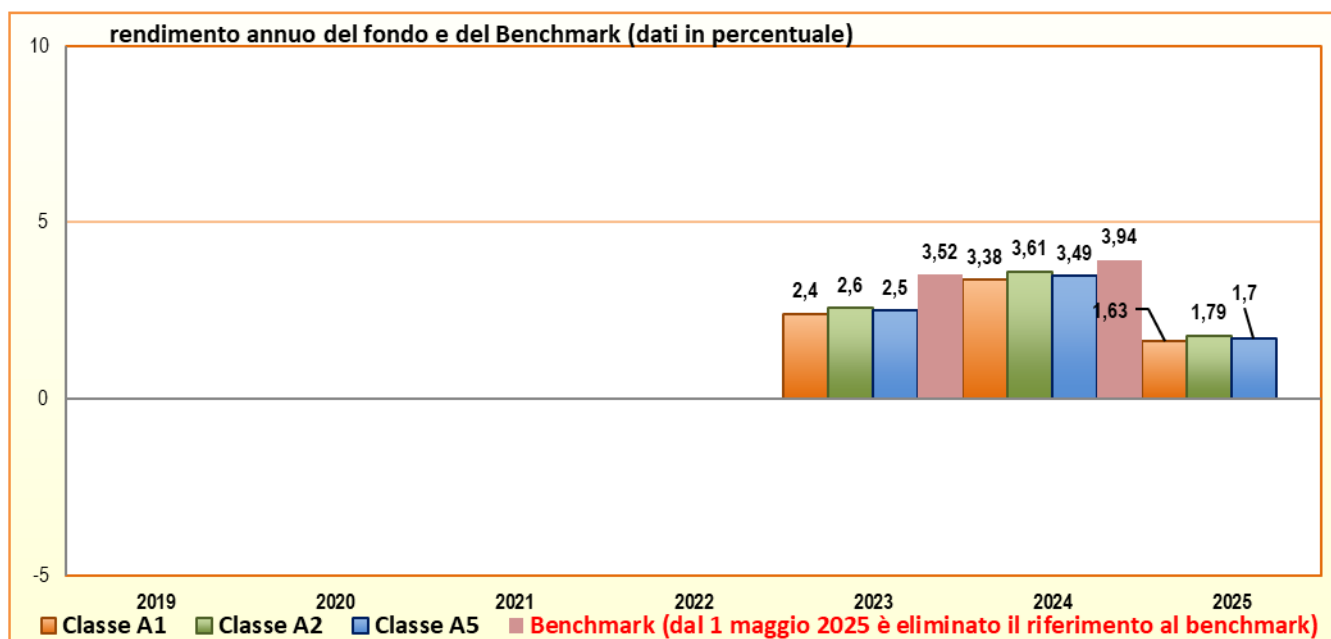
**AcomeA RISPARMIO**  
**AcomeA GLOBAL BOND EUR HEDGED (già AcomeA TOTAL RETURN**  
**BREVE TERMINE)**  
**AcomeA PERFORMANCE**  
**AcomeA STRATEGIA MODERATA**  
**AcomeA STRATEGIA CRESCITA**  
**AcomeA STRATEGIA DINAMICA GLOBALE**  
**AcomeA PATRIMONIO ESENTE**  
**AcomeA GLOBALE**  
**AcomeA PAESI EMERGENTI**  
**AcomeA ASIA PACIFICO**  
**AcomeA PMITALIA (già AcomeA PMITALIA ESG)**

*Data di deposito in Consob della Parte II: 27 febbraio 2026*

*Data di validità della Parte II: 28 febbraio 2026*

# ACOMEA RISPARMIO

## DATI PERIODICI DI RISCHIO - RENDIMENTO DEL FONDO



*Benchmark* (fino all'1 maggio 2025): 70% ICE BofA Euro Treasury Bill Index; 30% ICE BofA Euro Corporate 1-3 Year Index

Il fondo non ha l'obiettivo di replicare il *benchmark*.

Il Fondo è operativo dal 1° settembre 2022.

Con data efficace 1 maggio 2025, in relazione allo stile di gestione del fondo - in luogo del *benchmark* sopra indicato - è stata individuata la misura di rischio rappresentata dalla volatilità (standard *deviation* annualizzata dei rendimenti giornalieri), il cui valore *ex-ante* è pari a 2,5 e quello *ex-post*, riferito all'anno solare 2025, è pari a 0,24.

La politica di investimento del fondo ha subito variazioni nel corso degli anni; **pertanto, i risultati relativi al periodo indicato nel grafico sono stati ottenuti in circostanze non più valide.**

I dati di rendimento del fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore. La tassazione è a carico dell'investitore.

### ***I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.***

Classi di quote	Valuta	Inizio collocamento	Patrimonio netto al 30 dicembre 2025	Valore quota al 30 dicembre 2025
Classe A1	Euro	1° settembre 2022	8,954 mln Euro	5,373
Classe A2	Euro	1° settembre 2022	11,748 mln Euro	5,404
Classe A5	Euro	1° settembre 2022	3,193 mln Euro	5,391

### **QUOTA-PARTE PERCEPITA IN MEDIA DAI COLLOCATORI NEL 2025**

con riferimento ai costi di cui ai paragrafi 25.1 e 25.2 della Parte I del Prospetto

	Classe A1	Classe A2	Classe A5
Commissione di sottoscrizione (*)	n.a.	n.a.	n.a.
Commissione di rimborso (*)	n.a.	n.a.	n.a.
Oneri per adesione ai "Servizi"	0,00%	n.a.	n.a.
Commissione di gestione	43,00%	20,00%	0,00%

(\*) non prevista

### **COSTI E SPESE SOSTENUTI DAL FONDO**

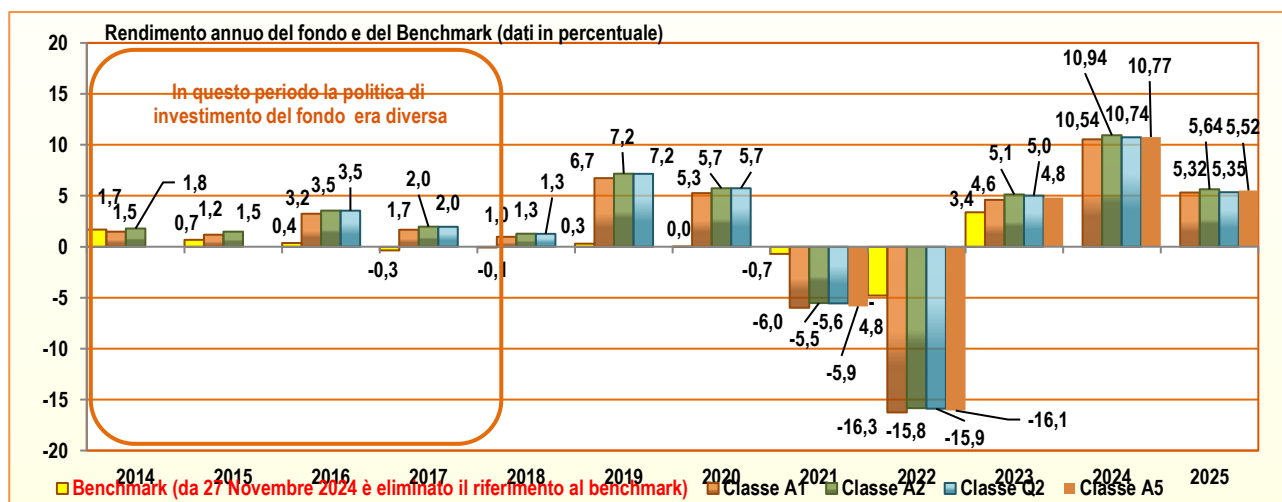
	Classe A1	Classe A2	Classe A5
Spese correnti prelevate dal fondo in un anno	0,69%	0,49%	0,58%
Costi di transazione	0,04%	0,04%	0,04%
Commissioni legate al rendimento	0,19%	0,21%	0,20%

Le **spese correnti** si basano sui costi dell'esercizio precedente chiuso al 30 dicembre 2025. L'importo delle spese correnti può variare da un esercizio all'altro. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute.

Inoltre, la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sul sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione o del rimborso (si rinvia alla Parte I, sez. C, par. 25). Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dal fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa della Relazione annuale del fondo (Parte C) Sez. IV)

# ACOMEA GLOBAL BOND EUR HEDGED

## DATI PERIODICI DI RISCHIO - RENDIMENTO DEL FONDO



*Benchmark* (fino al 27 novembre 2024): 100% ICE BofA 1-3 Year Euro Government Index (già BofA Merrill Lynch 1-3 Year Euro Government Index). Il fondo non ha l'obiettivo di replicare il *benchmark*.

Il Fondo è operativo dal 16 marzo 1992.

Con data efficace 28 aprile 2023 il fondo AcomeA Global Bond EUR Hedged (già AcomeA Total Return Breve Termine) ha incorporato il fondo AcomeA 12 Mesi.

Con data efficace 27 novembre 2024, in relazione allo stile di gestione del fondo - in luogo del *benchmark* (già 100% ICE BofA 1-3 Year Euro Government Index) - è stata individuata la misura di rischio rappresentata dalla volatilità (standard *deviation* annualizzata dei rendimenti giornalieri), il cui valore *ex-ante* è pari a 5 e quello *ex-post*, riferito all'anno solare 2025, è pari a 2,00.

La politica di investimento del fondo ha subito variazioni nel corso degli anni; **pertanto, i risultati relativi al periodo indicato nel grafico sono stati ottenuti in circostanze non più valide.**

I dati di rendimento del fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore. La tassazione è a carico dell'investitore.

### I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Classi di quote	Valuta	Inizio collocamento	Patrimonio netto al 30 dicembre 2025	Valore quota al 30 dicembre 2025
Classe A1	Euro	1° giugno 2011	515,652 mln Euro	16,667
Classe A2	Euro	1° giugno 2011	40,328 mln Euro	17,604
Classe Q2	Euro	n.a.	1,265 mln Euro	17,237
Classe A5	Euro	1° gennaio 2021	4,383 mln Euro	4,847

Le quote di *Classe Q2* sono negoziate dal 16 aprile 2015, adesso sul sistema multilaterale di negoziazione operato da Borsa Italiana S.p.A. denominato ATFund; il periodo previsto di durata delle negoziazioni corrisponde alla durata del Fondo.

### QUOTA-PARTE PERCEPITA IN MEDIA DAI COLLOCATORI NEL 2025

con riferimento ai costi di cui ai paragrafi 25.1 e 25.2 della Parte I del Prospetto

	Classe A1	Classe A2	Classe A5	Classe Q2
Commissione di sottoscrizione (*)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Commissione di rimborso (*)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Oneri per adesione ai "Servizi"	0,00%	n.a.	n.a.	n.a.
Commissione di gestione	58,00%	0,00%	0,00%	0,00%

(\*) non prevista

### COSTI E SPESE SOSTENUTI DAL FONDO

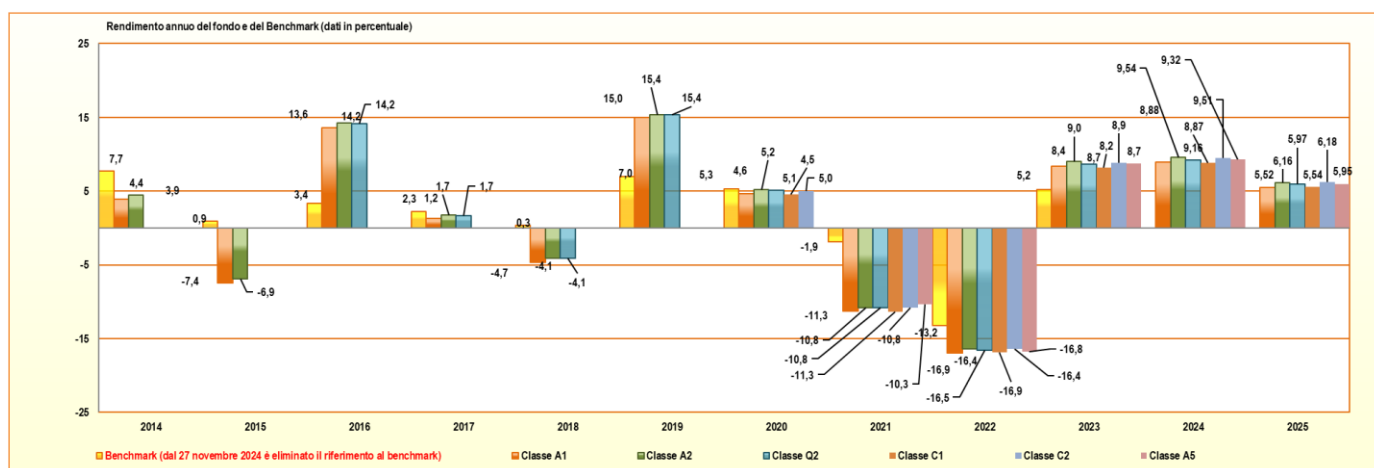
	Classe A1	Classe A2	Classe A5	Classe Q2
Spese correnti prelevate dal fondo in un anno	0,87%	0,57%	0,67%	0,80%
Costi di transazione	0,32%	0,32%	0,32%	0,32%
Commissioni legate al rendimento	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Le **spese correnti** si basano sui costi dell'esercizio precedente chiuso al 30 dicembre 2025. L'importo delle spese correnti può variare da un esercizio all'altro. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute.

Inoltre, la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sul sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione o del rimborso (si rinvia alla Parte I, sez. C, par. 25). Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dal fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa della Relazione annuale del fondo (Parte C) Sez. IV).

# ACOMEA PERFORMANCE

## DATI PERIODICI DI RISCHIO - RENDIMENTO DEL FONDO



**Benchmark** (fino al 27 novembre 2024): 100% ICE BofA Global Broad Market Index (già BofA Merrill Lynch Global Broad Market Index).

Il fondo è operativo dal 21 gennaio 1989.

Con data efficace 30 novembre 2022 il fondo AcomeA Performance ha incorporato i fondi AcomeA Eurobligazionario e AcomeA Patrimonio Prudente.

Con data efficace 27 novembre 2024, in relazione allo stile di gestione del fondo – in luogo del *benchmark* (già 100% ICE BofA Global Broad Market Index) è stata individuata la misura di rischio rappresentata dalla volatilità (standard *deviation* annualizzata dei rendimenti giornalieri), il cui valore *ex-ante* è pari a 9 e quello *ex-post*, riferito all'anno solare 2025, è pari a 4,40.

I dati di rendimento del fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore. La tassazione è a carico dell'investitore.

### I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Classi di quote	Valuta	Inizio collocamento	Patrimonio netto al 30 dicembre 2025	Valore quota al 30 dicembre 2025
Classe A1	Euro	1° giugno 2011	155,318 mln Euro	23,922
Classe A2	Euro	1° giugno 2011	15,371 mln Euro	25,88
Classe Q2	Euro	n.a.	4,267 mln Euro	25,066
Classe C1	Euro	10 giugno 2019	19,661 mln Euro	3,582
Classe C2	Euro	10 giugno 2019	0,054 mln Euro	3,713
Classe A5	Euro	1° gennaio 2021	1,146 mln Euro	4,7

Le quote di *Classe Q2* sono negoziate dal 16 aprile 2015, adesso sul sistema multilaterale di negoziazione operato da Borsa Italiana S.p.A. denominato ATFund; il periodo previsto di durata delle negoziazioni corrisponde alla durata del Fondo.

### QUOTA-PARTE PERCEPITA IN MEDIA DAI COLLOCATORI NEL 2025

con riferimento ai costi di cui ai paragrafi 25.1 e 25.2 della Parte I del Prospetto

	Classe A1	Classe A2	Classe A5	Classe Q2	Classe C1	Classe C2
Commissione di sottoscrizione	100%	n.a.	n.a.	n.a.	100%	n.a.
Commissione di rimborso	100%	n.a.	n.a.	n.a.	100%	n.a.
Oneri per adesione ai "Servizi"	0,00%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Commissione di gestione	58,00%	11,00%	0,00%	0,00%	55,00%	0,00%

### COSTI E SPESE SOSTENUTI DAL FONDO

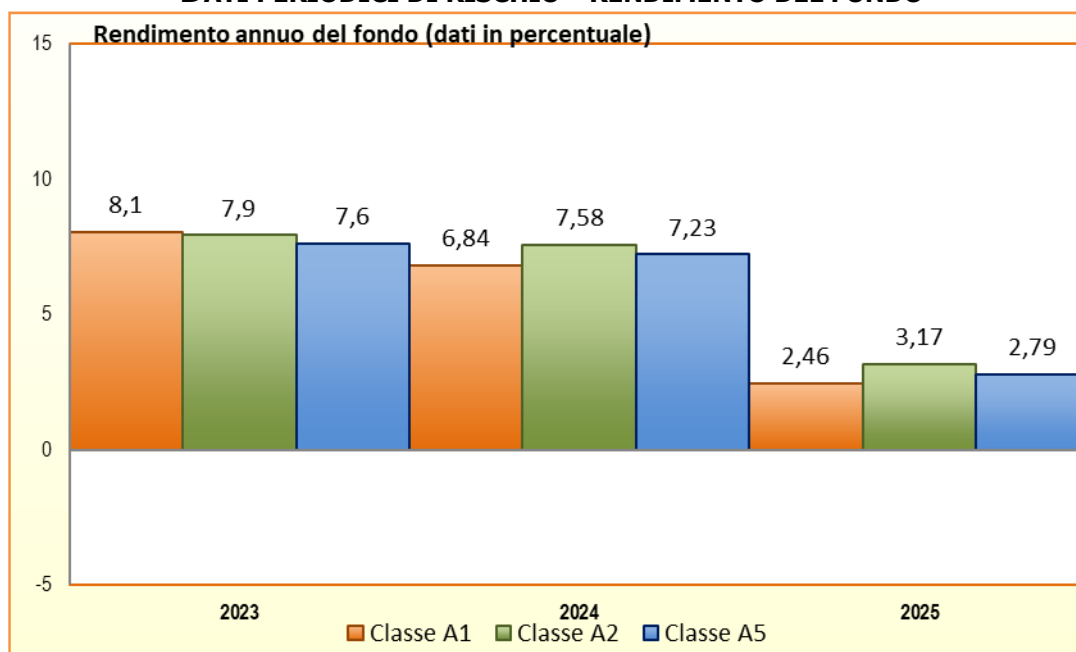
	Classe A1	Classe A2	Classe A5	Classe Q2	Classe C1	Classe C2
Spese correnti prelevate dal fondo in un anno	1,59%	0,99%	1,16%	1,19%	1,59%	0,90%
Costi di transazione	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%	0,43%
Commissioni legate al rendimento	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Le spese correnti si basano sui costi dell'esercizio precedente chiuso al 30 dicembre 2025. L'importo di tali spese può variare da un esercizio all'altro e non include le commissioni legate al rendimento.

Inoltre, la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sul sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione o del rimborso (si rinvia alla Parte I, sez. C, par. 25). Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dal fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa della Relazione annuale del fondo (Parte C) Sez. IV).

## ACOMEA STRATEGIA MODERATA

### DATI PERIODICI DI RISCHIO - RENDIMENTO DEL FONDO



Il Fondo è operativo dal 1° settembre 2022.

La misura di rischio è rappresentata dalla volatilità (*standard deviation* annualizzata dei rendimenti giornalieri), il cui valore *ex-ante* è pari a 10 e quello *ex-post*, riferito all'anno solare 2025, è pari a 7,04.

I dati di rendimento del fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore. La tassazione è a carico dell'investitore.

#### ***I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.***

Classi di quote	Valuta	Inizio collocamento	Patrimonio netto al 30 dicembre 2025	Valore quota al 30 dicembre 2025
Classe A1	Euro	1° settembre 2022	0,078 mln Euro	5,901
Classe A2	Euro	1° settembre 2022	1,124 mln Euro	5,975
Classe A5	Euro	1° settembre 2022	1,537 mln Euro	5,913

### QUOTA-PARTE PERCEPITA IN MEDIA DAI COLLOCATORI NEL 2025

con riferimento ai costi di cui ai paragrafi 25.1 e 25.2 della Parte I del Prospetto

	Classe A1	Classe A2	Classe A5
Commissione di sottoscrizione	n.d.	n.a.	n.a.
Commissione di rimborso	n.d.	n.a.	n.a.
Oneri per adesione ai "Servizi"	0,00%	n.a.	n.a.
Commissione di gestione	63,00%	0,00%	0,00%

### COSTI E SPESE SOSTENUTI DAL FONDO

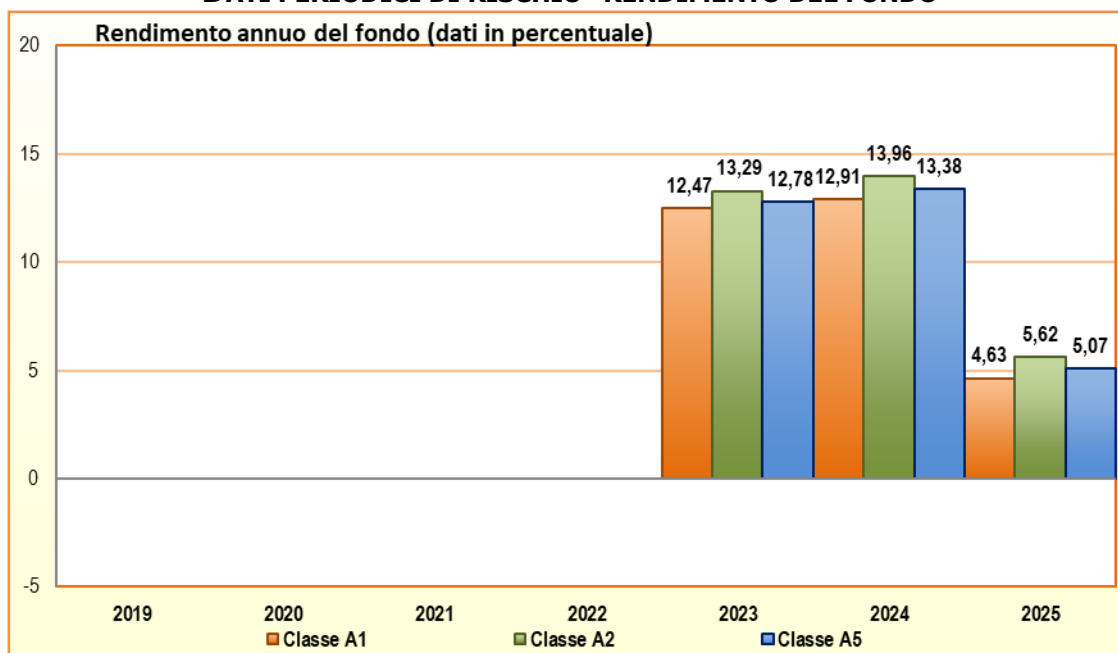
	Classe A1	Classe A2	Classe A5
Spese correnti prelevate dal fondo in un anno	1,70%	1,43%	1,83%
Costi di transazione	0,22%	0,22%	0,22%
Commissioni legate al rendimento	0,00%	0,39%	0,33%

Le **spese correnti** si basano sui costi dell'esercizio precedente chiuso al 30 dicembre 2025. Le spese correnti inoltre includono i costi degli OICVM sottostanti. L'importo delle spese correnti può variare da un esercizio all'altro. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute.

Inoltre, la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sul sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione o del rimborso (si rinvia alla Parte I, sez. C, par. 25). Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dal fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa della Relazione annuale del fondo (Parte C) Sez. IV).

## ACOMEA STRATEGIA CRESCITA

### DATI PERIODICI DI RISCHIO- RENDIMENTO DEL FONDO



Il Fondo è operativo dal 1° settembre 2022.

La misura di rischio è rappresentata dalla volatilità (*standard deviation* annualizzata dei rendimenti giornalieri), il cui valore *ex-ante* è pari a 15 e quello *ex-post*, riferito all'anno solare 2025, è pari a 13,11.

I dati di rendimento del fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore. La tassazione è a carico dell'investitore.

#### ***I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.***

Classi di quote	Valuta	Inizio collocamento	Patrimonio netto al 30 dicembre 2025	Valore quota al 30 dicembre 2025
Classe A1	Euro	1° settembre 2022	0,526 mln Euro	6,61
Classe A2	Euro	1° settembre 2022	2,168 mln Euro	6,819
Classe A5	Euro	1° settembre 2022	0,950 mln Euro	6,713

### QUOTA-PARTE PERCEPITA IN MEDIA DAI COLLOCATORI NEL 2025

con riferimento ai costi di cui ai paragrafi 25.1 e 25.2 della Parte I del Prospetto

	Classe A1	Classe A2	Classe A5
Commissione di sottoscrizione	n.d.	n.a.	n.a.
Commissione di rimborso	n.d.	n.a.	n.a.
Oneri per adesione ai "Servizi"	0,00%	n.a.	n.a.
Commissione di gestione	48,00%	0,00%	0,00%

### COSTI E SPESE SOSTENUTI DAL FONDO

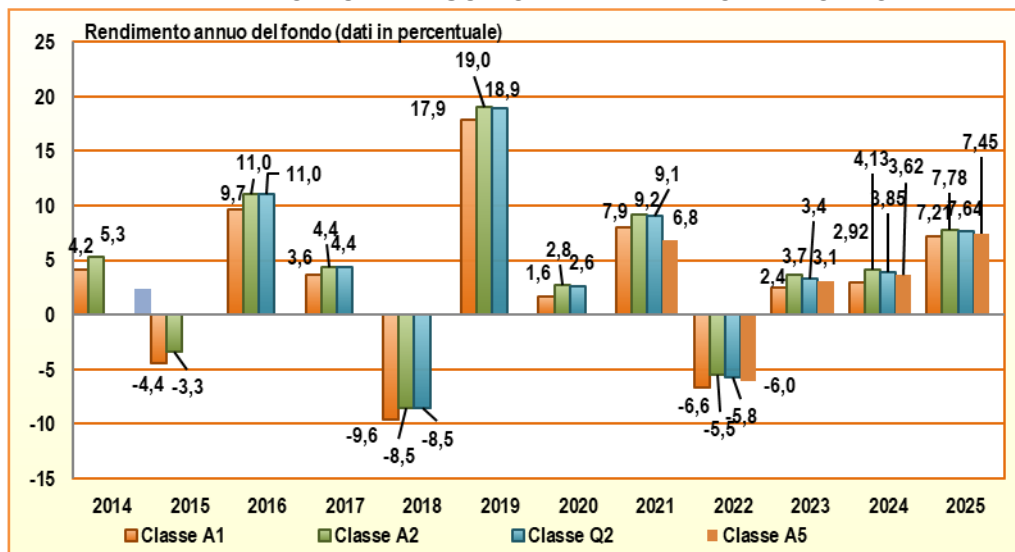
	Classe A1	Classe A2	Classe A5
Spese correnti prelevate dal fondo in un anno	2,56%	1,53%	2,11%
Costi di transazione	0,24%	0,24%	0,24%
Commissioni legate al rendimento	0,52%	0,69%	0,62%

Le **spese correnti** si basano sui costi dell'esercizio precedente chiuso al 30 dicembre 2025. Le spese correnti inoltre includono i costi degli OICVM sottostanti. L'importo delle spese correnti può variare da un esercizio all'altro. La relazione annuale dell'OICVM per ciascun esercizio includerà il dettaglio esatto delle spese sostenute.

Inoltre, la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sul sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione o del rimborso (si rinvia alla Parte I, sez. C, par. 25). Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dal fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa della Relazione annuale del fondo (Parte C) Sez. IV).

## ACOMEA STRATEGIA DINAMICA GLOBALE

### DATI PERIODICI DI RISCHIO - RENDIMENTO DEL FONDO



Il fondo è operativo dal 12 marzo 2001.

Dal 1° gennaio 2013, il Comparto è stato trasformato in fondo. Con data efficacia 31 gennaio 2020 il fondo ha incorporato il fondo AcomeA ETF Attivo e, con data efficacia 30 giugno 2023, ha incorporato il fondo AcomeA Patrimonio Dinamico modificando la denominazione in AcomeA Strategia Dinamica Globale (in precedenza AcomeA Patrimonio Aggressivo).

Dal 1° giugno 2011 la misura di rischio è rappresentata dalla volatilità (*standard deviation* annualizzata dei rendimenti giornalieri), il cui valore *ex-ante* è pari a 15 e quello *ex-post*, riferito all'anno solare 2025, è pari a 8,18.

I dati di rendimento del fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore. La tassazione è a carico dell'investitore.

#### ***I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.***

Classi di quote	Valuta	Inizio collocamento	Patrimonio netto al 30 dicembre 2025	Valore quota al 30 dicembre 2025
Classe A1	Euro	1° giugno 2011	63,782 mln Euro	5,26
Classe A2	Euro	1° giugno 2011	17,806 mln Euro	6,133
Classe Q2	Euro	n.a.	2,076 mln Euro	5,818
Classe A5	Euro	1° gennaio 2021	5,815 mln Euro	5,77
Classe C1	Euro	30 giugno 2023	0,493 mln Euro	4,354
Classe C2	Euro	30 giugno 2023	0,049 mln Euro	4,565

Le quote di *Classe Q2* sono negoziate dal 16 aprile 2015, adesso sul sistema multilaterale di negoziazione operato da Borsa Italiana S.p.A. denominato ATFund; il periodo previsto di durata delle negoziazioni corrisponde alla durata del Fondo.

#### **QUOTA-PARTE PERCEPITA IN MEDIA DAI COLLOCATORI NEL 2025**

con riferimento ai costi di cui ai paragrafi 25.1 e 25.2 della Parte I del Prospetto

	Classe A1	Classe A2	Classe C1	Classe C2	Classe A5	Classe Q2
Commissione di sottoscrizione	100%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Commissione di rimborso	100%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Oneri per adesione ai "Servizi"	0,00%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Commissione di gestione	58,00%	0,00%	63,00%	0,00%	0,00%	0,00%

#### **COSTI E SPESE SOSTENUTI DAL FONDO**

	Classe A1	Classe A2	Classe C1	Classe C2	Classe A5	Classe Q2
Spese correnti prelevate dal fondo in un anno	2,40%	1,15%	2,30%	-0,01%	1,73%	1,33%
Costi di transazione	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%	0,44%
Commissioni legate al rendimento	0,39%	1,13%	0,97%	1,13%	0,81%	1,03%

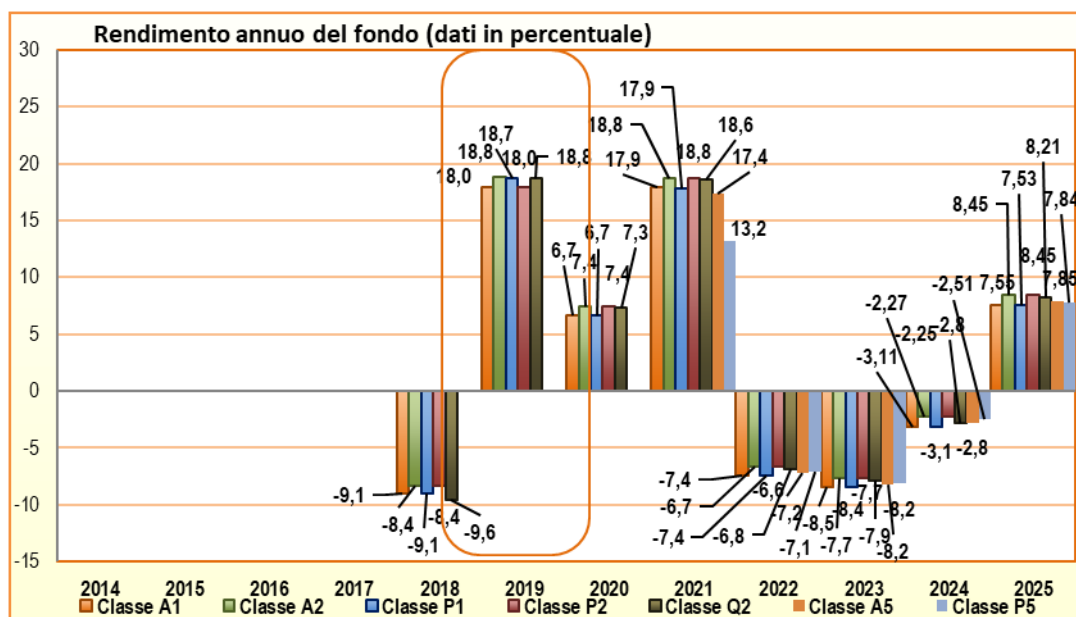
Le **spese correnti** si basano sui costi dell'esercizio precedente chiuso al 30 dicembre 2025. L'importo di tali spese può variare da un esercizio all'altro e non include le commissioni legate al rendimento.

Gli importi relativi alle spese correnti delle Classi C1 e C2, di nuova istituzione, riflettono una stima di tali spese.

Inoltre, la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sul sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione o del rimborso (si rinvia alla Parte I, sez. C, par. 25). Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dal fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa della Relazione annuale del fondo (Parte C Sez. IV).

## ACOMEA PATRIMONIO ESENTE

### DATI PERIODICI DI RISCHIO - RENDIMENTO DEL FONDO



Il fondo è operativo dal 19 aprile 2017.

La politica di investimento del fondo ha subito variazioni nel corso degli anni; **pertanto, i risultati relativi al periodo indicato nel grafico sono stati ottenuti in circostanze non più valide.**

La misura di rischio è rappresentata dalla volatilità (*standard deviation* annualizzata dei rendimenti giornalieri), il cui valore *ex-ante* è pari a 9,5 e quello *ex-post*, riferito all'anno solare 2025, è pari a 5,11.

I dati di rendimento del fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore. La tassazione è a carico dell'investitore.

***I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.***

Classi di quote	Valuta	Inizio collocamento	Patrimonio netto al 30 dicembre 2025	Valore quota al 30 dicembre 2025
Classe A1	Euro	19 aprile 2017	2,812 mln Euro	6,027
Classe A2	Euro	19 aprile 2017	0,697 mln Euro	6,444
Classe P1	Euro	19 aprile 2017	13,198 mln Euro	6,024
Classe P2	Euro	19 aprile 2017	2,410 mln Euro	6,444
Classe Q2	Euro	n.a.	0,123 mln Euro	6,375
Classe A5	Euro	1° gennaio 2021	0,102 mln Euro	5,246
Classe P5	Euro	1° gennaio 2021	0,144 mln Euro	5,058

Le quote di *Classe Q2* sono negoziate dal 24 maggio 2017, adesso sul sistema multilaterale di negoziazione operato da Borsa Italiana S.p.A. denominato ATFund; il periodo previsto di durata delle negoziazioni corrisponde alla durata del Fondo.

### QUOTA-PARTE PERCEPITA IN MEDIA DAI COLLOCATORI NEL 2025

con riferimento ai costi di cui ai paragrafi 25.1 e 25.2 della Parte I del Prospetto

	Classe A1	Classe A2	Classe A5	Classe P1	Classe P2	Classe P5	Classe Q2
Commissione di sottoscrizione	100%	n.a.	n.a.	100%	n.a.	n.a.	n.a.
Commissione di rimborso	100%	n.a.	n.a.	100%	n.a.	n.a.	n.a.
Oneri per adesione ai "Servizi"	0,00%	n.a.	n.a.	0,00%	n.a.	n.a.	n.a.
Commissione di gestione	56,00%	0,00%	0,00%	57,00%	0,00%	0,00%	0,00%

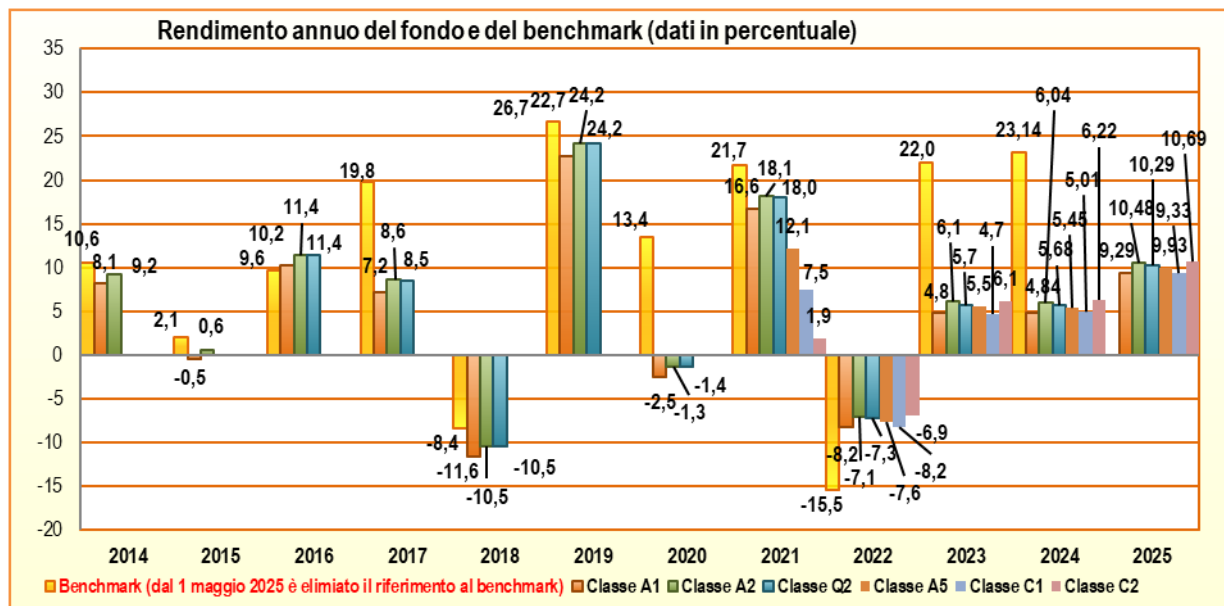
### COSTI E SPESE SOSTENUTI DAL FONDO

	Classe A1	Classe A2	Classe A5	Classe P1	Classe P2	Classe P5	Classe Q2
Spese correnti prelevate dal fondo in un anno	1,83%	0,79%	1,34%	1,83%	0,98%	1,34%	0,79%
Costi di transazione	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%
Commissioni legate al rendimento	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Le **spese correnti** si basano sui costi dell'esercizio precedente chiuso al 30 dicembre 2025. L'importo di tali spese può variare da un esercizio all'altro e non include le commissioni legate al rendimento. Inoltre, la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sul sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione o del rimborso (si rinvia alla Parte I, sez. C, par. 25). Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dal fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa della Relazione annuale del fondo (Parte C) Sez. IV).

# ACOMEA GLOBALE

## DATI PERIODICI DI RISCHIO - RENDIMENTO DEL FONDO



Benchmark fino al 30 aprile 2024: 100% Refinitiv Global Total Return Local Currency Index.  
 Benchmark in vigore dal 1° maggio 2024 (fino al 1° Maggio 2025): MSCI All Country World Net Total Return in Eur  
 Il fondo non ha l'obiettivo di replicare il benchmark.

Il fondo è operativo dal 16 marzo 1992.

Con data efficace 31 ottobre 2023 il fondo AcomeA Globale ha incorporato il fondo AcomeA America.

Con data efficace 1 maggio 2025, in relazione allo stile di gestione del fondo - in luogo del benchmark sopra indicato - è stata individuata la misura di rischio rappresentata dalla volatilità (standard deviation annualizzata dei rendimenti giornalieri), il cui valore ex-ante è pari a 18 e quello ex-post, riferito all'anno solare 2025, è pari a 11,43.

I dati di rendimento del fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore. La tassazione è a carico dell'investitore.

### I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Classi di quote	Valuta	Inizio collocamento	Patrimonio netto al 30 dicembre 2025	Valore quota al 30 dicembre 2025
Classe A1	Euro	1° giugno 2011	61,322 mln Euro	18,72
Classe A2	Euro	1° giugno 2011	24,112 mln Euro	22,302
Classe Q2	Euro	n.a.	2,289 mln Euro	20,99
Classe A5	Euro	1° gennaio 2021	1,497 mln Euro	6,352
Classe C1	Euro	1° gennaio 2021	0,096 mln Euro	4,901
Classe C2	Euro	1° gennaio 2021	0,030 mln Euro	4,89

Le quote di Classe Q2 sono negoziate dal 16 aprile 2015, adesso sul sistema multilaterale di negoziazione operato da Borsa Italiana S.p.A. denominato ATFund; il periodo previsto di durata delle negoziazioni corrisponde alla durata del Fondo.

### QUOTA-PARTE PERCEPITA IN MEDIA DAI COLLOCATORI NEL 2025

con riferimento ai costi di cui ai paragrafi 25.1 e 25.2 della Parte I del Prospetto

	Classe A1	Classe A2	Classe A5	Classe C1	Classe C2	Classe Q2
Commissione di sottoscrizione	100%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Commissione di rimborso	100%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Oneri per adesione ai "Servizi"	0,00%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Commissione di gestione	57,00%	0,00%	0,00%	60,00%	0,00%	0,00%

### COSTI E SPESE SOSTENUTI DAL FONDO

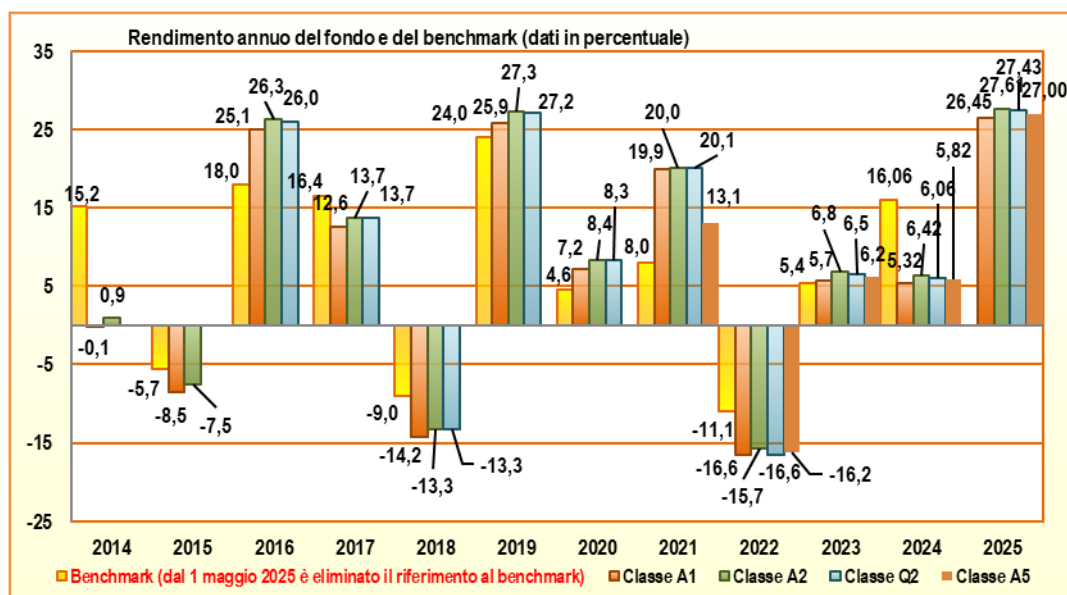
	Classe A1	Classe A2	Classe A5	Classe C1	Classe C2	Classe Q2
Spese correnti prelevate dal fondo in un anno	2,39%	1,14%	1,71%	2,18%	0,00%	1,34%
Costi di transazione	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%
Commissioni legate al rendimento	0,40%	0,57%	0,44%	0,00%	0,00%	0,52%

Le spese correnti si basano sui costi dell'esercizio precedente chiuso al 30 dicembre 2025. L'importo di tali spese può variare da un esercizio all'altro e non include le commissioni legate al rendimento.

Inoltre, la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sul sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione o del rimborso (si rinvia alla Parte I, sez. C, par. 25). Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dal fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa della Relazione annuale del fondo (Parte C) Sez. IV).

## ACOMEA PAESI EMERGENTI

### DATI PERIODICI DI RISCHIO - RENDIMENTO DEL FONDO



Benchmark fino al 30 aprile 2024: 100% FTSE All World All Emerging Total Return in Euro.

Benchmark in vigore dal 1° maggio 2024 (fino al 1° maggio 2025): MSCI Emerging Markets Net Total Return in Eur

Il fondo non ha l'obiettivo di replicare il benchmark.

Il fondo è operativo dal 3 aprile 2000.

Con data efficace 1 maggio 2025, in relazione allo stile di gestione del fondo - in luogo del benchmark sopra indicato - è stata individuata la misura di rischio rappresentata dalla volatilità (standard deviation annualizzata dei rendimenti giornalieri), il cui valore ex-ante è pari a 22 e quello ex-post, riferito all'anno solare 2025, è pari a 15,39.

I dati di rendimento del fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore. La tassazione è a carico dell'investitore.

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Classi di quote	Valuta	Inizio collocamento	Patrimonio netto al 30 dicembre 2025	Valore quota al 30 dicembre 2025
Classe A1	Euro	1° giugno 2011	29,229 mln Euro	13,306
Classe A2	Euro	1° giugno 2011	16,777 mln Euro	15,324
Classe Q2	Euro	n.a.	0,177 mln Euro	14,267
Classe A5	Euro	1° giugno 2021	0,387 mln Euro	6,818

Le quote di Classe Q2 sono negoziate dal 16 aprile 2015, adesso sul sistema multilaterale di negoziazione operato da Borsa Italiana S.p.A. denominato ATFund; il periodo previsto di durata delle negoziazioni corrisponde alla durata del Fondo.

### QUOTA-PARTE PERCEPITA IN MEDIA DAI COLLOCATORI NEL 2025

con riferimento ai costi di cui ai paragrafi 25.1 e 25.2 della Parte I del Prospetto

	Classe A1	Classe A2	Classe A5	Classe Q2
Commissione di sottoscrizione	100%	n.a.	n.a.	n.a.
Commissione di rimborso	100%	n.a.	n.a.	n.a.
Oneri per adesione ai "Servizi"	0,00%	n.a.	n.a.	n.a.
Commissione di gestione	57,00%	13,00%	0,00%	0,00%

### COSTI E SPESE SOSTENUTI DAL FONDO

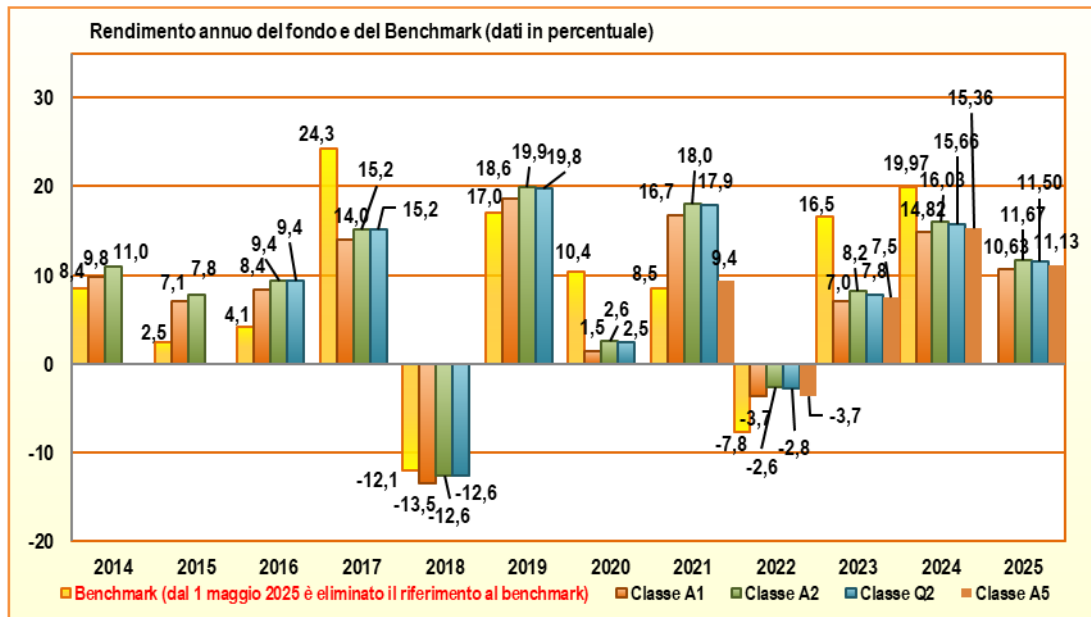
	Classe A1	Classe A2	Classe A5	Classe Q2
Spese correnti prelevate dal fondo in un anno	2,11%	1,01%	1,50%	0,90%
Costi di transazione	0,24%	0,24%	0,24%	0,24%
Commissioni legate al rendimento	1,83%	2,00%	2,05%	2,02%

Le **spese correnti** si basano sui costi dell'esercizio precedente chiuso al 30 dicembre 2025. L'importo di tali spese può variare da un esercizio all'altro e non include le commissioni legate al rendimento.

Inoltre, la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sul sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione o del rimborso (si rinvia alla Parte I, sez. C, par. 25). Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dal fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa della Relazione annuale del fondo (Parte C) Sez. IV).

# ACOMEA ASIA PACIFICO

## DATI PERIODICI DI RISCHIO - RENDIMENTO DEL FONDO



Benchmark fino al 30 aprile 2024: 100% Refinitiv Asia Pacific Total Return Local Currency Index.

Benchmark in vigore dal 1° maggio 2024 (fino al 1° maggio 2025): MSCI Asia Pacific Net Total Return in Eur

Il fondo non ha l'obiettivo di replicare il benchmark.

Il Fondo è operativo dal 3 aprile 2000.

Con data efficacia 1 maggio 2025, in relazione allo stile di gestione del fondo - in luogo del benchmark sopra indicato - è stata individuata la misura di rischio rappresentata dalla volatilità (standard deviation annualizzata dei rendimenti giornalieri), il cui valore ex-ante è pari a 20 e quello ex-post, riferito all'anno solare 2025, è pari a 15,54.

I dati di rendimento del fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore. La tassazione è a carico dell'investitore.

### I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Classi di quote	Valuta	Inizio collocamento	Patrimonio netto al 30 dicembre 2025	Valore quota al 30 dicembre 2025
Classe A1	Euro	1° giugno 2011	16,863 mln Euro	9,981
Classe A2	Euro	1° giugno 2011	9,698 mln Euro	11,559
Classe Q2	Euro	n.a.	0,251 mln Euro	11,02
Classe A5	Euro	1° gennaio 2021	0,336 mln Euro	7,289

Le quote di Classe Q2 sono negoziate dal 16 aprile 2015, adesso sul mercato ATFund, sistema multilaterale di negoziazione operato da Borsa Italiana S.p.A.; il periodo previsto di durata delle negoziazioni corrisponde alla durata del Fondo.

### QUOTA-PARTE PERCEPITA IN MEDIA DAI COLLOCATORI NEL 2025

con riferimento ai costi di cui ai paragrafi 25.1 e 25.2 della Parte I del Prospetto

	Classe A1	Classe A2	Classe A5	Classe Q2
Commissione di sottoscrizione	100%	n.a.	n.a.	n.a.
Commissione di rimborso	100%	n.a.	n.a.	n.a.
Oneri per adesione ai "Servizi"	0,00%	n.a.	n.a.	n.a.
Commissione di gestione	60,00%	13,00%	0,00%	0,00%

### COSTI E SPESE SOSTENUTI DAL FONDO

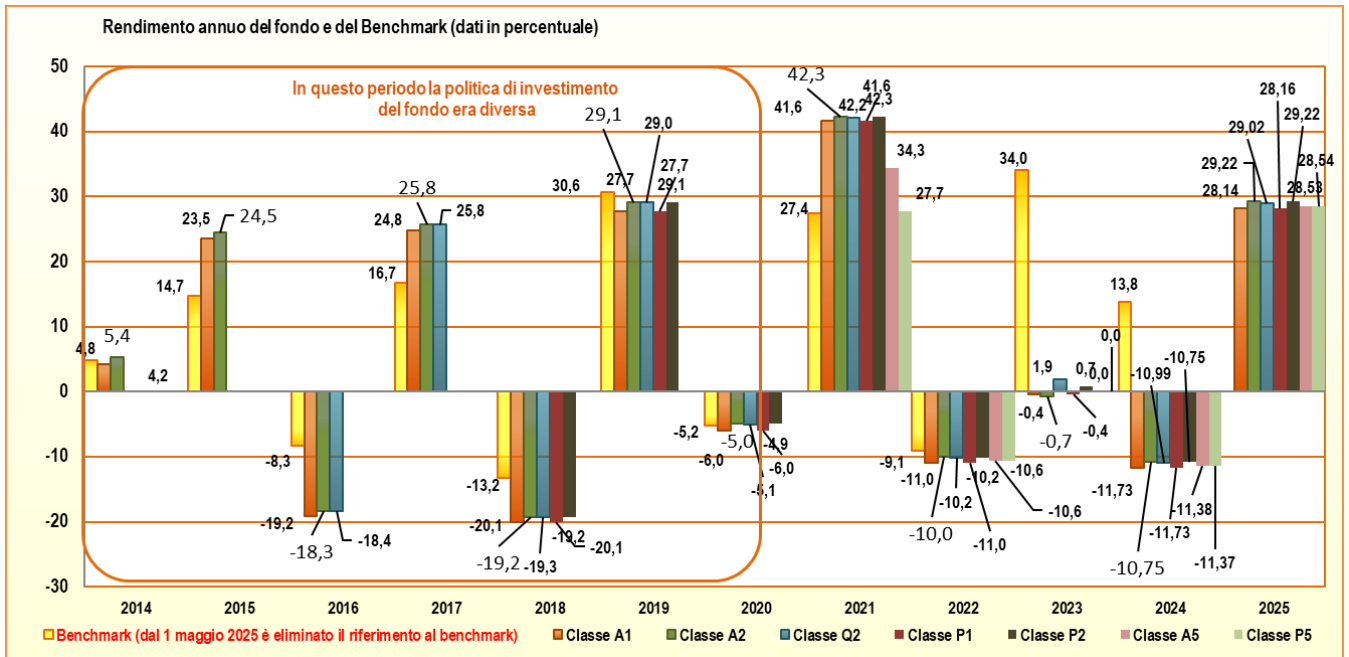
	Classe A1	Classe A2	Classe A5	Classe Q2
Spese correnti prelevate dal fondo in un anno	2,12%	1,02%	1,49%	0,89%
Costi di transazione	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%
Commissioni legate al rendimento	0,97%	1,17%	1,04%	1,10%

Le spese correnti si basano sui costi dell'esercizio precedente chiuso al 30 dicembre 2025. L'importo di tali spese può variare da un esercizio all'altro e non include le commissioni legate al rendimento.

Inoltre, la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sul sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione o del rimborso (si rinvia alla Parte I, Sez. C, par. 25). Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dal fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa della Relazione annuale del fondo (Parte C Sez. IV).

# ACOMEA PMITALIA

## DATI PERIODICI DI RISCHIO - RENDIMENTO DEL FONDO



Benchmark fino al 30 aprile 2024: 100% Refinitiv Italy Total Return Local Currency Index.

Benchmark in vigore dal 1° maggio 2024 (fino al 1° maggio 2025): MSCI Italy investable market 60 net total return eur.

Il fondo non ha l'obiettivo di replicare il benchmark.

Il Fondo è operativo dal 16 marzo 1992. La politica di investimento del fondo ha subito variazioni nel corso degli anni; **pertanto, i risultati relativi al periodo indicato nel grafico sono stati ottenuti in circostanze non più valide.**

Con data efficacia 31 ottobre 2023 il fondo AcomeA PMItalia (già AcomeA PMItalia ESG) ha incorporato il fondo AcomeA Europa.

Con data efficacia 1 maggio 2025, in relazione allo stile di gestione del fondo - in luogo del benchmark sopra indicato - è stata individuata la misura di rischio rappresentata dalla volatilità (standard deviation annualizzata dei rendimenti giornalieri), il cui valore ex-ante è pari a 23 e quello ex-post, riferito all'anno solare 2025, è pari a 13,76.

I dati di rendimento del fondo non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore. La tassazione è a carico dell'investitore.

**I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

Classi di quote	Valuta	Inizio collocamento	Patrimonio netto al 30 dicembre 2025	Valore quota al 30 dicembre 2025
Classe A1	Euro	1° giugno 2011	71,379 mln Euro	31,572
Classe A2	Euro	1° giugno 2011	10,157 mln Euro	36,284
Classe P1	Euro	24 maggio 2017	9,033 mln Euro	7,038
Classe P2	Euro	24 maggio 2017	8,065 mln Euro	7,696
Classe Q2	Euro	n.a.	5,313 mln Euro	35,084
Classe A5	Euro	1° gennaio 2021	0,360 mln Euro	6,864
Classe P5	Euro	1° gennaio 2021	0,418 mln Euro	6,527

Le quote di Classe Q2 sono negoziate dal 16 aprile 2015, adesso sul mercato ATFund, sistema multilaterale di negoziazione operato da Borsa Italiana S.p.A.; il periodo previsto di durata delle negoziazioni corrisponde alla durata del Fondo.

### QUOTA-PARTE PERCEPITA IN MEDIA DAI COLLOCATORI NEL 2025

con riferimento ai costi di cui ai paragrafi 25.1 e 25.2 della Parte I del Prospetto

	Classe A1	Classe A2	Classe A5	Classe P1	Classe P2	Classe P5	Classe Q2
Commissione di sottoscrizione	100%	n.a.	n.a.	100%	n.a.	n.a.	n.a.
Commissione di rimborso	100%	n.a.	n.a.	100%	n.a.	n.a.	n.a.
Oneri per adesione ai "Servizi"	0,00%	n.a.	n.a.	0,00%	n.a.	n.a.	n.a.
Commissione di gestione	60,00%	13,00%	0,00%	54,00%	0,00%	0,00%	0,00%

### COSTI E SPESE SOSTENUTI DAL FONDO

	Classe A1	Classe A2	Classe A5	Classe P1	Classe P2	Classe P5	Classe Q2
Spese correnti prelevate dal fondo in un anno	2,00%	0,90%	1,47%	1,99%	0,89%	1,47%	1,19%
Costi di transazione	0,23%	0,23%	0,23%	0,23%	0,23%	0,23%	0,23%
Commissioni legate al rendimento	1,07%	1,36%	1,10%	1,05%	1,35%	1,19%	1,95%

Le **spese correnti** si basano sui costi dell'esercizio precedente chiuso al 30 dicembre 2025. L'importo di tali spese può variare da un esercizio all'altro e non include le commissioni legate al rendimento. Inoltre, la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sul sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione o del rimborso (si rinvia alla Parte I, sez. C, par. 25). Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dal fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa della Relazione annuale del fondo (Parte C) Sez. IV).

## GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO

**Benchmark:** Portafoglio di strumenti finanziari tipicamente determinato da soggetti terzi e valorizzato a valore di mercato, adottato come parametro di riferimento oggettivo per la definizione delle linee guida della politica di investimento di alcune tipologie di fondi/comparti.

**Capitale investito:** Parte dell'importo versato che viene effettivamente investita dal gestore in quote di fondi/comparti. Esso è determinato come differenza tra il *Capitale Nominale* e le commissioni di sottoscrizione, nonché, ove presenti, gli altri costi applicati al momento del versamento.

**Capitale nominale:** Importo versato per la sottoscrizione di quote di fondi/comparti.

**Categoria:** La categoria del fondo/comparto è un attributo dello stesso volto a fornire un'indicazione sintetica della sua politica di investimento.

**Classe:** Articolazione di un fondo/comparto in relazione alla politica commissionale adottata e ad ulteriori caratteristiche distintive.

**Commissioni di gestione:** Compensi pagati al gestore mediante addebito diretto sul patrimonio del fondo/comparto per remunerare l'attività di gestione in senso stretto. Sono calcolati quotidianamente sul patrimonio netto del fondo/comparto e prelevati ad intervalli più ampi (mensili, trimestrali, ecc.). In genere, sono espressi su base annua.

**Commissioni di incentivo (o di performance):** Commissioni riconosciute al gestore del fondo/comparto per aver raggiunto determinati obiettivi di rendimento in un certo periodo di tempo. In alternativa possono essere calcolate sull'incremento di valore della quota del fondo/comparto in un determinato intervallo temporale. Nei fondi/comparti con gestione "a benchmark" sono tipicamente calcolate in termini percentuali sulla differenza tra il rendimento del fondo/comparto e quello del benchmark.

**Commissioni di sottoscrizione:** Commissioni pagate dall'investitore a fronte dell'acquisto di quote di un fondo/comparto.

**Comparto:** Strutturazione di un fondo in una pluralità di patrimoni autonomi caratterizzati da una diversa politica di investimento e da un differente profilo di rischio.

**Conversione (c.d. Switch):** Operazione con cui il sottoscrittore effettua il disinvestimento di quote dei fondi/comparti sottoscritti e il contestuale reinvestimento del controvalore ricevuto in quote di altri fondi/comparti.

**Depositario:** Soggetto preposto alla custodia degli strumenti finanziari ad esso affidati e alla verifica della proprietà nonché alla tenuta delle registrazioni degli altri beni. Se non sono affidati a soggetti diversi, detiene altresì le disponibilità liquide degli OICR. Il depositario, nell'esercizio delle proprie funzioni: a) accerta la legittimità delle operazioni di vendita, emissione, riacquisto, rimborso e annullamento delle quote del fondo, nonché la destinazione dei redditi dell'OICR; b) accerta la correttezza del calcolo del valore delle parti dell'OICR o, su incarico del gestore, provvede esso stesso a tale calcolo; c) accerta che nelle operazioni relative all'OICR la controprestazione sia rimessa nei termini d'uso; d) esegue le istruzioni del gestore se non sono contrarie alla legge, al regolamento o alle prescrizioni degli organi di vigilanza; e) monitora i flussi di liquidità dell'OICR, nel caso in cui la liquidità non sia affidata al medesimo.

**Destinazione dei proventi:** Politica di destinazione dei proventi in relazione alla loro redistribuzione agli investitori ovvero alla loro accumulazione mediante reinvestimento nella gestione medesima.

**Duration:** Scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Essa è generalmente espressa in anni e corrisponde alla media ponderata delle date di corresponsione dei flussi di cassa (c.d. *cash flows*) da parte del titolo, ove i pesi assegnati a ciascuna data sono pari al valore attuale dei flussi di cassa ad essa corrispondenti (le varie cedole e, per la data di scadenza, anche il capitale). È una misura approssimativa della sensibilità del prezzo di un titolo obbligazionario a variazioni nei tassi di interesse.

**Exchange Traded Commodities (ETC):** Strumenti finanziari emessi a fronte dell'investimento diretto dell'emittente in materie prime fisiche ovvero in contratti derivati su materie prime che replicano passivamente le performance del sottostante cui fanno riferimento. Pertanto, tali strumenti non sono considerati OICR ma rientrano a pieno titolo nella categoria dei "cloni finanziari".

**Exchange Traded Funds (ETF):** un OICR di cui almeno una categoria di quote o azioni viene negoziata per tutto il giorno su almeno un mercato regolamentato oppure un sistema multilaterale di negoziazione con almeno un *market maker* che si adoperi per garantire che il valore di borsa delle sue quote o azioni non vari significativamente rispetto al suo valore complessivo netto (NAV) e, eventualmente, rispetto al suo NAV indicativo.

**Exchange Traded Note (ETN):** Strumenti finanziari emessi da una società veicolo a fronte dell'investimento diretto nel sottostante (diverso dalle commodities) ovvero dell'investimento in contratti derivati sul sottostante medesimo. Tali strumenti, replicando passivamente le performance del sottostante medesimo (tipicamente un indice azionario, obbligazionario, di valute, tassi, ecc.) non sono considerati OICR ma rientrano a pieno titolo nella categoria dei "cloni finanziari".

**Fondo comune di investimento:** Patrimonio autonomo suddiviso in quote di pertinenza di una pluralità di sottoscrittori e gestito in monte.

**Fondo aperto:** Fondo comune di investimento caratterizzato dalla variabilità del patrimonio gestito connessa al flusso delle domande di nuove sottoscrizioni e di rimborsi rispetto al numero di quote in circolazione. I partecipanti hanno il diritto di chiedere il rimborso delle quote o azioni a valere sul patrimonio dello stesso, secondo le modalità e con la frequenza previste dal regolamento.

**Fondo indicizzato:** Fondo/comparto la cui strategia è replicare o riprodurre l'andamento di un indice o di indici, per esempio attraverso la replica fisica o sintetica.

**Gestore delegato:** Intermediario abilitato a prestare servizi di gestione di patrimoni, il quale gestisce, anche parzialmente, il patrimonio di un OICR sulla base di una specifica delega ricevuta dalla Società di gestione del risparmio in ottemperanza ai criteri definiti nella delega stessa.

**High Watermark:** L'High Watermark è un sistema di calcolo delle provvigioni di incentivo, in base al quale tali provvigioni: (i) sono dovute solo quando il valore della quota sia superiore al valore dell'indice cui si intende fare riferimento (o all'obiettivo di rendimento) e la differenza rispetto all'indice cui si intende fare riferimento (o all'obiettivo di rendimento) sia maggiore di quella mai realizzata in precedenza (c.d. high watermark «relativo») ovvero (ii) solo quando il valore della quota sia aumentato e il valore raggiunto sia superiore a quello più elevato mai raggiunto in precedenza (c.d. high watermark «assoluto»).

**Modulo di sottoscrizione:** Modulo sottoscritto dall'investitore con il quale egli aderisce al fondo/comparto – acquistando un certo numero delle sue quote – in base alle caratteristiche e alle condizioni indicate nel Modulo stesso.

**Organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR):** I fondi comuni di investimento e le Sicav.

**OICR collegati:** Sono considerati "collegati" gli OICR promossi o gestiti dalla stessa SGR.

**Piano di accumulo (PAC):** Modalità di sottoscrizione delle quote di un fondo/comparto mediante adesione ai piani di risparmio che consentono al sottoscrittore di ripartire nel tempo l'investimento nel fondo/comparto effettuando più versamenti successivi.

**Piano di Investimento di Capitale (PIC):** Modalità di investimento in fondi/comparti realizzata mediante un unico versamento.

**Prime broker:** l'ente creditizio, l'impresa di investimento regolamentata o qualsiasi altro soggetto sottoposto a regolamentazione e vigilanza prudenziale che offra servizi di investimento a investitori professionali principalmente per finanziare o eseguire transazioni in strumenti finanziari in contropartita e che possa altresì fornire altri servizi quali compensazione e regolamento delle operazioni, servizi di custodia, prestito titoli, tecnologia personalizzata e strutture di supporto operativo.

**Quota:** Unità di misura di un fondo/comparto comune di investimento. Rappresenta la "quota parte" in cui è suddiviso il patrimonio del fondo. Quando si sottoscrive un fondo si acquista un certo numero di quote (tutte aventi uguale valore unitario) ad un determinato prezzo.

**Regolamento di gestione del fondo (o regolamento del fondo):** Documento che completa le informazioni contenute nel Prospetto di un fondo/comparto. Il regolamento di un fondo/comparto deve essere approvato dalla Banca d'Italia e contiene l'insieme di norme che definiscono le modalità di funzionamento di un fondo ed i compiti dei vari soggetti coinvolti, e regolano i rapporti con i sottoscrittori.

**Replica sintetica di un indice:** la modalità di replica realizzata attraverso l'utilizzo di uno strumento derivato (tipicamente un *total return swap*).

**Replica fisica di un indice:** la modalità di replica realizzata attraverso l'acquisto di tutti i titoli inclusi nell'indice in proporzione pari ai pesi che essi hanno nell'indice o attraverso l'acquisto di un campione di titoli scelto in modo da creare un portafoglio sufficientemente simile a quello dell'indice ma con un numero di componenti inferiore che ottimizza perciò i costi di transazione.

**Società di gestione:** Società autorizzata alla gestione collettiva del risparmio nonché ad altre attività disciplinate dalla normativa vigente ed iscritta ad apposito albo tenuto dalla Banca d'Italia ovvero la società di gestione armonizzata abilitata a prestare in Italia il servizio di gestione collettiva del risparmio e iscritta in un apposito elenco allegato all'albo tenuto dalla Banca d'Italia.

**Società di investimento a capitale variabile (in breve Sicav):** Società per azioni la cui costituzione è subordinata alla preventiva autorizzazione della Banca d'Italia e il cui statuto prevede quale oggetto sociale esclusivo l'investimento collettivo del patrimonio raccolto tramite offerta al pubblico delle proprie azioni. Può svolgere altre attività in conformità a quanto previsto dalla normativa vigente. Le azioni rappresentano pertanto la quota-parte in cui è suddiviso il patrimonio.

**Statuto della Sicav:** Documento che completa le informazioni contenute nel Prospetto. Lo Statuto della Sicav deve essere approvato dalla Banca d'Italia e contiene tra l'altro l'insieme di norme che definiscono le modalità di funzionamento della Sicav ed i compiti dei vari soggetti coinvolti, e regolano i rapporti con i sottoscrittori.

**Swap a rendimento totale (total return swap):** il Total Return Swap è uno strumento finanziario derivato OTC in base al quale un soggetto cede ad un altro soggetto il rischio e rendimento di un sottostante (*reference assets*), a fronte di un flusso che viene pagato a determinate scadenze. Il flusso monetario periodico è in genere collegato ad un indicatore di mercato sommato ad uno *spread*.

**Tipologia di gestione di fondo/comparto:** La tipologia di gestione del fondo/comparto dipende dalla politica di investimento che lo/la caratterizza. Essa si distingue tra cinque tipologie di gestione tra loro alternative: la tipologia di gestione "*market fund*" deve essere utilizzata per i fondi/comparti la cui politica di investimento è legata al profilo di rischio-rendimento di un predefinito segmento del mercato dei capitali; le tipologie di gestione "*absolute return*", "*total return*" e "*life cycle*" devono essere utilizzate per fondi/comparti la cui politica di investimento presenta un'ampia libertà di selezione degli strumenti finanziari e/o dei mercati, subordinatamente ad un obiettivo in termini di profilo di rischio ("*absolute return*") o di rendimento ("*total return*" e "*life cycle*"); la tipologia di gestione "*structured fund*" ("fondi strutturati") deve essere utilizzata per i fondi che forniscono agli investitori, a certe date prestabilite, rendimenti basati su un algoritmo e legati al rendimento, all'evoluzione del prezzo o ad altre condizioni di attività finanziarie, indici o portafogli di riferimento.

**Tracking Error:** la volatilità della differenza tra il rendimento del fondo/comparto indicizzato e il rendimento dell'indice o degli indici replicati.

**UCITS ETF:** un ETF armonizzato alla direttiva 2009/65/CE.

**Valore del patrimonio netto:** Il valore del patrimonio netto, anche definito *NAV (Net Asset Value)*, rappresenta la valorizzazione di tutte le attività finanziarie oggetto di investimento da parte del fondo/comparto, al netto delle passività gravanti sullo stesso, ad una certa data di riferimento.

**Valore della quota/azione:** Il valore unitario della quota/azione di un fondo/comparto, anche definito *unit Net Asset Value (uNAV)*, è determinato dividendo il valore del patrimonio netto del fondo/comparto (NAV) per il numero delle quote/azioni in circolazione alla data di riferimento della valorizzazione.

**NAV indicativo:** Una misura del valore infragiornaliero del NAV di un UCITS ETF in base alle informazioni più aggiornate. Il NAV indicativo non è il valore al quale gli investitori sul mercato secondario acquistano e vendono le loro quote o azioni.

