



Milano, 19 dicembre 2013

## Documento di Informazione

relativo alla operazione di fusione per incorporazione del fondo comune di investimento armonizzato di tipo aperto di diritto italiano **AcomeA Obbligazionario Corporate** nel fondo comune di investimento armonizzato di tipo aperto di diritto italiano **AcomeA Patrimonio Prudente**, entrambi gestiti da AcomeA SGR S.p.A.

Gentile Cliente,

con il presente Documento di Informazione (di seguito, il “**Documento**”), La informiamo che il Consiglio di Amministrazione di **AcomeA SGR S.p.A.** (di seguito, “**AcomeA**”) nella seduta del 28 ottobre 2013 ha deliberato l’operazione di fusione per incorporazione del fondo **AcomeA Obbligazionario Corporate** (di seguito, “**Fondo oggetto di fusione**”) nel fondo **AcomeA Patrimonio Prudente** (di seguito, “**Fondo ricevente**”) e le connesse modifiche al Regolamento unico di gestione dei fondi comuni di investimento mobiliare italiani di tipo aperto (di seguito, il “**Regolamento di gestione**”) gestiti da AcomeA.

Entrambi i fondi coinvolti nell’operazione di fusione (di seguito, rispettivamente, i “**Fondi**” e la “**Fusione**”) sono fondi aperti, di diritto italiano, armonizzati alla Direttiva 2009/65/CE, promossi e gestiti da AcomeA. I Fondi hanno una politica di investimento compatibile e sono disciplinati dal medesimo Regolamento di gestione. La banca depositaria dei Fondi è State Street Bank S.p.A. e il revisore legale è Deloitte & Touche.

La fusione per incorporazione è un’operazione in cui uno o più fondi si estinguono (Fondo/i oggetto di fusione) trasferendo tutte le loro attività e passività a un altro fondo esistente (Fondo ricevente).

La Fusione è stata autorizzata dalla Banca d’Italia con Provvedimento n. 1112452 del 29 novembre 2013.

L’avviso relativo alla Fusione e alle connesse modifiche regolamentari è stato pubblicato su “Il Sole 24 Ore” in data 19 dicembre 2013.

La Fusione e le connesse modifiche regolamentari avranno efficacia dal **31 gennaio 2014**.

Copia della documentazione d’offerta aggiornata sarà fornita gratuitamente ai partecipanti che ne faranno richiesta e sarà resa disponibile presso la sede della SGR e presso i collocatori nonché, in formato elettronico, sul sito web della SGR [www.acomeasgr.it](http://www.acomeasgr.it).

Al fine di consentirLe ogni più opportuna valutazione in merito, di seguito si forniscono le informazioni in relazione alla Fusione richieste dalle vigenti disposizioni normative.

## A) MOTIVAZIONE DEL PROGETTO DI FUSIONE E CONTESTO DI RIFERIMENTO

L'operazione di fusione si inserisce in un'ottica di razionalizzazione dell'offerta dei prodotti di investimento di AcomeA. Nel corso degli ultimi tre anni il fondo **AcomeA Obbligazionario Corporate** ha registrato una costante riduzione del patrimonio in gestione fino a raggiungere l'attuale ammontare di circa 8 milioni di euro. La Fusione comporterà un incremento del patrimonio del fondo **AcomeA Patrimonio Prudente**, che consentirà di migliorare l'efficienza gestionale, a motivo della maggior diversificazione ottenibile, e quella amministrativa, a motivo della minor incidenza dei costi fissi a carico dei singoli fondi.

## B) IMPATTO DELLA FUSIONE SUI PARTECIPANTI AI FONDI COINVOLTI NELL'OPERAZIONE

L'operazione di fusione ha un diverso impatto per i partecipanti ai Fondi.

Con riferimento all'operazione di fusione si fornisce di seguito una sintetica descrizione delle differenze tra il Fondo oggetto di fusione e il Fondo ricevente in relazione alla politica di gestione, ai costi e alle altre caratteristiche utili a migliorare la comprensione degli effetti dell'operazione in oggetto.

### B1.) Risultati attesi dell'investimento

|                  | Fondo oggetto di fusione                       | Fondo ricevente                                |
|------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Risultato atteso | Graduale accrescimento del capitale investito. | Crescita significativa del capitale investito. |

### B2.) Oggetto, politica d'investimento e altre caratteristiche

|                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sintesi delle Differenze sostanziali | <p>Con riguardo all'oggetto degli investimenti, alla politica di gestione e alle altre caratteristiche dei fondi, i principali cambiamenti derivanti dalla Fusione possono essere così sintetizzati:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- trasferimento dell'investimento da un fondo specializzato in obbligazioni di tipo <i>corporate</i> (AcomeA Obbligazionario Corporate) ad un fondo flessibile (AcomeA Patrimonio Prudente);</li> <li>- con riferimento all'oggetto il Fondo ricevente oltre ad investire fino al 100% in strumenti finanziari obbligazionari e monetari (di qualsiasi tipologia, area geografica e capitalizzazione), può investire anche in strumenti finanziari di tipo azionario fino ad un massimo del 30% delle attività;</li> <li>- in luogo del <i>benchmark</i> con cui confrontare la politica di investimento, il fondo ricevente fa riferimento ad una misura di volatilità rappresentata dalla <i>standard deviation</i> annualizzata dei rendimenti giornalieri pari a 4%.</li> </ul> |
|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                   | Fondo oggetto di fusione                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Fondo ricevente                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Oggetto del Fondo | <ul style="list-style-type: none"> <li>- strumenti finanziari di natura monetaria od obbligazionaria;</li> <li>- OICR aperti la cui politica di investimento sia compatibile con quella del Fondo;</li> <li>- altri strumenti finanziari indicati all'articolo 1.1.3., <b>ad eccezione dei titoli rappresentativi del capitale di rischio;</b></li> <li>- depositi bancari.</li> </ul> <p><b>I titoli azionari che dovessero pervenire al Fondo a qualsiasi titolo per il possesso di obbligazioni convertibili o <i>cum warrant</i> sono alienati nell'interesse dei partecipanti nei tempi e nei modi ritenuti più opportuni dalla SGR.</b></p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio;</b></li> <li>- strumenti finanziari di natura monetaria od obbligazionaria;</li> <li>- OICR aperti la cui politica di investimento sia compatibile con quella del Fondo</li> <li>- altri strumenti finanziari indicati all'articolo 1.1.3.;</li> <li>- depositi bancari.</li> </ul> |

|                                                  | Fondo oggetto di fusione                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Fondo ricevente                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Politica di investimento e altre caratteristiche | <p><i>Natura degli investimenti:</i> obbligazionaria e/o monetaria<br/> <i>Area geografica:</i> nessun vincolo<br/> <i>Valuta investimenti:</i> principalmente Euro</p> <p><i>Categorie emittenti:</i> societari, sovrani, sovranazionali e agenzie<br/> <i>Rating:</i> anche inferiore ad <i>investment grade</i> o privi di <i>rating</i>.<br/> <i>Duration:</i> tendenzialmente superiore a due anni.<br/> Derivati: per finalità di copertura dei rischi, investimento e efficiente gestione del portafoglio<br/> <i>Leva finanziaria:</i> massima pari a 1,3<br/> <i>Tipologia di gestione:</i> <i>market fund</i></p> <p><i>Benchmark:</i> 100% BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index</p> | <p><i>Natura degli investimenti:</i> obbligazionaria, monetaria e azionaria (fino al 30%)<br/> <i>Area geografica:</i> nessun vincolo<br/> <i>Valuta investimenti:</i> Euro e principali valute dei paesi di riferimento<br/> <i>Categorie emittenti:</i> qualsiasi tipologia e capitalizzazione. Tutti i settori economici<br/> <i>Rating:</i> anche inferiore ad <i>investment grade</i> o privi di <i>rating</i><br/> <i>Duration:</i> nessun vincolo</p> <p>Derivati: per finalità di copertura dei rischi, investimento e efficiente gestione del portafoglio</p> <p><i>Leva finanziaria:</i> massima pari a 1,3<br/> <i>Tipologia di gestione del fondo:</i> <b>absolute return fund</b><br/> <i>Misura di volatilità:</i> <b>standard deviation annualizzata dei rendimenti giornalieri pari a 4.</b></p> |

### B3.) Indicatore sintetico di rischio e rendimento del Fondo (ISRR)

|                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sintesi delle Differenze | <p>Con riferimento all'indicatore sintetico di rischio/rendimento indicato nelle "Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID)" e nel Prospetto d'offerta, si precisa che tale indicatore classifica i fondi su una scala da 1 a 7 sulla base della volatilità dei rendimenti settimanali conseguiti dai fondi stessi negli ultimi 5 anni, in conformità a quanto previsto dalla normativa comunitaria. Al riguardo si informa che per il fondo AcomeA Obbligazionario Corporate tale volatilità è cresciuta nell'arco degli ultimi mesi e, conformemente alle disposizioni Consob, è in corso di revisione l'indicatore sintetico di rischio/rendimento riportato nella documentazione d'offerta (Prospetto e KIID). Alla data di efficacia della fusione tale indicatore varierà da "3" a "4" e coinciderà pertanto con il grado di rischio attualmente previsto per il fondo AcomeA Patrimonio Prudente, come indicato nel KIID di cui all'Allegato 1.</p> |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|      | Fondo oggetto di fusione (dal 6 novembre 2013) |   |   |   |   |   |   | Fondo ricevente |   |   |   |   |   |   |
|------|------------------------------------------------|---|---|---|---|---|---|-----------------|---|---|---|---|---|---|
| ISRR |                                                |   |   |   |   |   |   |                 |   |   |   |   |   |   |
|      | 1                                              | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 1               | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |

### B4.) Regime dei proventi

I fondi coinvolti nell'Operazione sono tutti ad accumulazione dei proventi.

### B5.) Regime delle spese

|                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sintesi delle differenze | <p>Per effetto della Fusione, si avrà un incremento della:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- commissione di gestione (su base annua), che passerà dall'1,2% <b>all'1,50%</b> per le quote di classe A1 e dallo 0,60% allo 0,80% per le quote di classe A2;</li> <li>- commissione di ingresso, che varierà dal 2% al <b>4%</b>.</li> </ul> |
|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Nessuna altra variazione rispetto a quelle indicate nella tabella che precede interverrà sulla struttura commissionale, sia per gli oneri a carico dei sottoscrittori che per gli oneri a carico dei fondi né nelle modalità di calcolo della commissione di *performance*, che continuerà ad essere calcolata secondo il criterio dell'*High Watermark Assoluto*.

|                                                    | Fondo oggetto di fusione | Oneri (*)                                   |    | Fondo ricevente | Oneri (*)                                   |    |
|----------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------|----|-----------------|---------------------------------------------|----|
| Spese tantum prelevate prima o dopo l'investimento | Classe A1                | Spese di Sottoscrizione (regime front-load) | 2% | Classe A1       | Spese di Sottoscrizione (regime front-load) | 4% |
|                                                    | Classe A2                | Spese di Rimborso (regime back-load)        | 4% | Classe A2       | Spese di Rimborso (regime back-load)        | 4% |

(\*) È indicata la percentuale delle spese di sottoscrizione e rimborso massima applicabile.

|                                  | Fondo oggetto di fusione                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Fondo ricevente                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Commissioni legate al rendimento | Commissione di performance, dovuta qualora il valore della quota sia superiore al valore più elevato registrato dal 1° giugno 2011, definito come <i>High Watermark Assoluto</i> (HWM Assoluto). Tale provvigione è pari al 15% dell'incremento percentuale registrato dalla quota rispetto all'HWM Assoluto ed è applicata al minor ammontare tra l'ultimo valore complessivo netto del fondo disponibile 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.<br>Nell'esercizio chiuso al 28 dicembre 2012, la commissione di <i>performance</i> è stata pari al 2,10% per la Classe A1 e pari al 2,10% per la Classe A2. | Commissione di performance, dovuta qualora il valore della quota sia superiore al valore più elevato registrato dal 1° giugno 2011, definito come <i>High Watermark Assoluto</i> (HWM Assoluto). Tale provvigione è pari al 15% dell'incremento percentuale registrato dalla quota rispetto all'HWM Assoluto ed è applicata al minor ammontare tra l'ultimo valore complessivo netto del fondo disponibile 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.<br>Nell'esercizio chiuso al 28 dicembre 2012 la commissione di performance è stata pari al 2,30% per la Classe A1 e pari all'1,92% per la classe A2. |

Nella tabella che segue viene riportato il confronto delle spese prelevate in un anno dai Fondi coinvolti nell'Operazione (**spese correnti al 28 dicembre 2012**):

|                                      | Fondo oggetto di fusione | Spese correnti (%) | Fondo ricevente | Spese correnti (%) |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Spese prelevate dal Fondo in un anno | Classe A1                | 1,46%              | Classe A1       | 1,62%              |
|                                      | Classe A2                | 0,85%              | Classe A2       | 0,93%              |

## B6.) Modalità di sottoscrizione e rimborso

Nessuna modifica interverrà per effetto della Fusione sulle modalità di sottoscrizione e di rimborso delle quote.

## B7.) Rendiconti dei Fondi

Nessuna modifica interverrà per effetto della Fusione sull'esercizio contabile e sulla rendicontazione dei Fondi.



## **B8.) Regime fiscale**

L'operazione di fusione non produce impatti sul **regime fiscale** applicabile ai partecipanti. In particolare, l'attribuzione delle quote del Fondo ricevente ai partecipanti al Fondo oggetto di fusione in cambio delle vecchie quote non rappresenta una forma di realizzo dell'investimento da parte dei partecipanti medesimi, i quali, pertanto, non sono assoggettati ad alcuna ritenuta fiscale. Il costo medio ponderato delle nuove quote dovrà essere determinato riparametrando l'originario costo medio di sottoscrizione delle vecchie quote in funzione del rapporto di concambio.

## **B.9) Possibile diluizione dei rendimenti**

L'operazione di fusione non produrrà impatti sui partecipanti in termini di diluizione dei rendimenti, tenuto conto che il riequilibrio del portafoglio che AcomeA porrà in essere una volta che la Fusione sarà divenuta efficace sarà ridotto al minimo, data la compatibilità degli strumenti finanziari apportati con il portafoglio del Fondo ricevente.

## **B.10) Informazioni specifiche per i partecipanti al Fondo oggetto di fusione**

Poiché gli strumenti finanziari detenuti dal Fondo oggetto di fusione sono compatibili con la politica di investimento del Fondo ricevente, AcomeA non ritiene necessario procedere ad un riequilibrio del portafoglio prima della data di efficacia dell'Operazione.

## **B.11) Informazioni specifiche per i partecipanti al Fondo ricevente**

Per i partecipanti al Fondo ricevente non si ravvisano impatti derivanti dall'operazione di fusione.

Le attività apportate dal Fondo oggetto di fusione sono costituite da strumenti finanziari compatibili con la politica di investimento del Fondo ricevente. La componente rappresentata dal risparmio d'imposta non è significativa, con un'incidenza sulle attività inferiore ad un punto percentuale, analoga quella del Fondo ricevente.

**L'operazione di fusione non implica modifiche al regolamento di gestione, al KIID e al prospetto del fondo AcomeA Patrimonio Prudente.** Il Regolamento Unico di Gestione viene opportunamente modificato eliminando i riferimenti al fondo incorporato AcomeA Obbligazionario Corporate.

## **C) DIRITTI DEI PARTECIPANTI IN RELAZIONE ALL'OPERAZIONE DI FUSIONE**

I partecipanti al Fondo oggetto di fusione e al Fondo ricevente hanno il diritto di:

- chiedere, senza spese diverse da quelle strettamente inerenti ai costi di disinvestimento, il rimborso delle loro quote o la conversione delle loro quote in quote di altro Fondo con politica di investimento analoga gestito da AcomeA. Tale diritto potrà essere esercitato dal momento di ricezione del presente Documento di Informazione e fino al **24 gennaio 2014** (intesa come data di ricezione della richiesta da parte della SGR), mediante comunicazione scritta da inviarsi ad **AcomeA SGR S.p.A – Largo Donegani, 2 – 20121 MILANO MI**, anche per il tramite del collocatore. I partecipanti al Fondo oggetto di fusione e al Fondo ricevente che non si avvalgono delle suddette facoltà possono esercitare i loro diritti, quali partecipanti al Fondo ricevente a partire dal **31 gennaio 2014**;
- ottenere gratuitamente, inoltrando la relativa richiesta a AcomeA, copia della relazione della banca depositaria attestante, tra l'altro, la correttezza dei criteri adottati per la valutazione delle attività e delle passività del Fondo, del metodo di calcolo e del livello effettivo del rapporto di cambio tra le quote del Fondo oggetto di fusione e le quote del Fondo ricevente, alla data di riferimento di tale rapporto (30 gennaio 2014). I predetti documenti saranno altresì disponibili sul sito [www.acomea.it](http://www.acomea.it);
- richiedere informazioni aggiuntive sull'operazione di fusione a proprie spese inoltrando la relativa richiesta direttamente ad AcomeA SGR o per il tramite del collocatore. AcomeA curerà l'inoltro delle



informazioni richieste, a stretto giro di posta all'indirizzo indicato dal partecipante nella richiesta ovvero in mancanza all'indirizzo di cui la stessa dispone. La suddetta documentazione, ove richiesto dal partecipante, potrà essere trasmessa anche in formato elettronico.

I partecipanti che abbiano attivato un piano di accumulo sul Fondo oggetto di fusione proseguiranno senza soluzione di continuità e senza alcun onere e spesa (diversi da quelli attualmente previsti), sul Fondo ricevente, salva la facoltà di interrompere il piano. Analogamente si procederà per i partecipanti che abbiano impartito istruzioni per il rimborso programmato.

#### **D) ASPETTI PROCEDURALI**

L'efficacia delle operazioni di fusione è sospesa per almeno 40 giorni decorrenti dalla data di invio del presente Documento ai partecipanti.

Le operazioni di rimborso e conversione del Fondo oggetto di fusione saranno sospese a partire dal **24 gennaio 2014**. Le richieste che perverranno successivamente a tale data saranno eseguite alla prima data utile successiva alla data di efficacia della Fusione.

La Fusione avrà efficacia dal **31 gennaio 2014**.

Tutte le attività e le passività del Fondo oggetto di fusione saranno trasferite al Fondo ricevente il giorno stabilito per l'efficacia della fusione e saranno valutate in base ai criteri adottati per la redazione del prospetto giornaliero di calcolo del valore complessivo netto di ciascun fondo.

Ai fini della determinazione del valore di ingresso nel Fondo ricevente, verrà adottato il metodo c.d. patrimoniale. In particolare si provvederà:

- a calcolare il valore delle quote del Fondo ricevente e del Fondo oggetto di fusione nell'ultimo giorno lavorativo immediatamente precedente alla data prevista per l'efficacia della fusione (c.d. Giorno di Riferimento);
- ad attribuire conseguentemente le quote del Fondo ricevente ai partecipanti al Fondo oggetto di fusione sulla base del rapporto tra il valore delle quote del Fondo oggetto di fusione e il valore delle quote del Fondo ricevente riferite al Giorno di Riferimento. A ciascun partecipante verranno attribuite quote della medesima classe e medesimo regime commissionale di quelle possedute nel fondo oggetto di fusione.

L'ultimo valore della quota del Fondo oggetto di fusione sarà quello relativo al **30 gennaio 2014**. La prima valorizzazione della quota del Fondo ricevente successivamente all'operazione di fusione sarà quella relativa al **31 gennaio 2014**, calcolata il **3 febbraio 2014**.

Nelle more dell'efficacia dell'operazione di fusione, le operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso delle quote del Fondo ricevente non saranno sospese.

Entro 10 giorni dalla data di efficacia della fusione, AcomeA comunicherà ai partecipanti al Fondo oggetto di fusione il numero delle quote del Fondo ricevente loro attribuite in base al valore di fusione.

I possessori di certificati fisici rappresentativi delle quote del Fondo oggetto di fusione potranno richiederne l'annullamento e la sostituzione a partire dal giorno **31 gennaio 2014**, alla SGR, anche per il tramite dei soggetti incaricati del collocamento.

#### **E) INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI RELATIVE AL FONDO RICEVENTE**

Si raccomanda la lettura delle "Informazioni Chiave per gli Investitori" relative al Fondo ricevente, per le quali si rimanda al KIID allegato al presente Documento di Informazione (Allegato 1).