



Informazioni chiave per gli investitori (KIID)

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

AcomeA ITALIA

Quote di Classe A1 ISIN al portatore: IT0000390044

Quote di Classe P1 ISIN al portatore: IT0005251332

Quote di Classe Q2 ISIN al portatore: IT0005091233 destinate esclusivamente alla quotazione su mercati regolamentati

Quote di Classe A2 ISIN al portatore: IT0004718893

Quote di Classe P2 ISIN al portatore: IT0005251357

Il fondo è gestito da **AcomeA SGR S.p.A.**

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il fondo ha come obiettivo la crescita significativa del capitale investito mediante una strategia di gestione di tipo attivo, attuando la politica di investimento nel rispetto delle caratteristiche, delle limitazioni e dei divieti previsti dalla Legge 11 dicembre 2016 n. 232 e rientra tra gli "investimenti qualificati" destinati ai Piani Individuali di Risparmio (PIR) dalla stessa definiti. La selezione degli strumenti finanziari viene effettuata sulla base di analisi economico-finanziarie per l'individuazione di società che presentano un potenziale di rialzo delle quotazioni nel medio/lungo periodo (criterio c.d. *value*), nonché di analisi macro e micro-economiche per la determinazione dei pesi dei singoli settori, nel rispetto dell'obiettivo di una elevata diversificazione degli investimenti. Viene data prevalenza alla scelta dei singoli strumenti finanziari (approccio c.d. *bottom up*) con interventi in controtendenza rispetto alle dinamiche di mercato.

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento

Gli investimenti sono effettuati per almeno il 70% in strumenti finanziari, anche non negoziati nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione, emessi o stipulati con imprese che svolgono attività diverse da quella immobiliare, residenti nel territorio dello Stato italiano o in stato membri dell'UE o aderenti all'Accordo sullo Spazio Economico Europeo con stabile organizzazione nel territorio italiano. La predetta quota del 70% è investita per almeno il 30% in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle comprese nell'indice FTSE MIB o indici equivalenti di altri mercati regolamentati. Gli investimenti sono effettuati per almeno il 70% delle attività in strumenti finanziari di natura azionaria.

Investimento fino al 10% delle attività in OICR che investono nelle predette categorie.

Gli investimenti sono denominati principalmente in euro.

Operazioni in strumenti finanziari derivati

Il fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, investimento ed efficiente gestione del portafoglio, avvalendosi di una leva finanziaria massima pari a 1,3, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni). Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni e delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio - rendimento del fondo.

Parametro di riferimento (c.d. benchmark)

100% Thomson Reuters Italy Total Return Local Currency Index.

Grado di discrezionalità rispetto al benchmark: rilevante.

Proventi degli investimenti

I proventi della gestione sono reinvestiti nel patrimonio del fondo.

Rimborso/disinvestimento delle quote

Quote di Classe A1, A2, P1 e P2: l'investitore può ottenere – su richiesta scritta – il rimborso (totale o parziale) delle proprie quote in qualsiasi giorno lavorativo;

Quote di Classe Q2: l'investitore può vendere le proprie quote sul mercato regolamentato in cui le quote sono ammesse alle negoziazioni in qualsiasi giorno lavorativo (ad eccezione quindi dei giorni di chiusura della Borsa Valori nazionale e di quelli di festività nazionali).

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

L'indicatore sintetico rappresenta la volatilità storica annualizzata del fondo. Il fondo si posiziona nella categoria 6, sulla base dei risultati passati in termini di variabilità dei rendimenti conseguiti negli ultimi 5 anni.

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del fondo.

La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del fondo potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria 1 non garantisce un investimento esente da rischi.

I rischi di seguito evidenziati non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico, ma rivestono importanza significativa per il fondo:

Rischio di liquidità: i titoli del fondo possono essere venduti al di sotto del loro valore a causa di una limitata negoziabilità e di una liquidità insufficiente in particolari situazioni di mercato.

Rischio di controparte: il fondo può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali nei modi e/o nei tempi stabiliti.

Rischio operativo: il fondo è esposto al rischio di malfunzionamento derivante da errori umani, inefficienze di processi operativi e sistemi, o da eventi esterni.

Per ulteriori informazioni sui rischi correlati al Fondo si rinvia alla Sezione A) del Prospetto (Parte I).

SPESE

Le spese da Voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, inclusi i costi di commercializzazione e, per le sole quote di classe A1, i costi di distribuzione delle quote. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | | | | |
|--|--|--------------------------|----------------------------|---|
| Spesa di sottoscrizione | 4% | Spesa di rimborso | 4% | |
| Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro capitale prima che venga investito o al momento della corresponsione del rimborso. | | | | |
| Spese prelevate dal fondo in un anno | | | | |
| Spese correnti (%) | Classe A1: 2,01% | Classe A2: 0,91% | Classe P1: 2,01% (stimate) | Classe P2: 0,91% (stimate) Classe Q2: 0,94% |
| Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche | | | | |
| Commissioni legate al rendimento | Commissione di <i>performance</i> pari al 20% dell' <i>overperformance</i> , intesa come differenza positiva tra il Differenziale (cioè la differenza tra la variazione percentuale del valore della quota in ciascun giorno di valorizzazione rispetto al giorno in cui è maturata l'ultima commissione di <i>performance</i> - definito come Data di Riferimento - e la variazione percentuale dell'indice Thomson Reuters Italy Total Return Local Currency nel medesimo periodo) e l'High Watermark Relativo (cioè il valore più elevato del Differenziale). 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 High Watermark Relativo e la data dell'ultimo valore complessivo netto del fondo disponibile. Nell'esercizio chiuso al 30 dicembre 2016 la commissione di <i>performance</i> è stata pari allo 0,11% per la Classe A1, pari allo 0,12% per la Classe A2 e pari allo 0,12% per la Classe Q2. Le Classi P1 e P2, di nuova istituzione, non erano operative nel 2016. | | | |

Le **spese di sottoscrizione e di rimborso** sono indicate nella percentuale massima applicabile. In alcuni casi possono essere applicate commissioni di importo inferiore. Le spese di rimborso sono alternative a quelle di sottoscrizione.

Le **spese di sottoscrizione per i piani di accumulo**, calcolate sul valore nominale del piano, sono prelevate per il 30% del loro ammontare all'atto della sottoscrizione e la parte restante viene equamente suddivisa tra i successivi versamenti previsti.

Le **spese di rimborso** sono applicate in misura decrescente in funzione della permanenza nel fondo e si azzerano dopo il quarto anno.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso sopra indicate non si applicano alle quote di Classe Q2, tuttavia l'intermediario negoziatore abilitato incaricato dell'acquisto o della vendita delle quote sul mercato regolamentato in cui le quote sono ammesse alle negoziazioni può applicare commissioni di negoziazione.

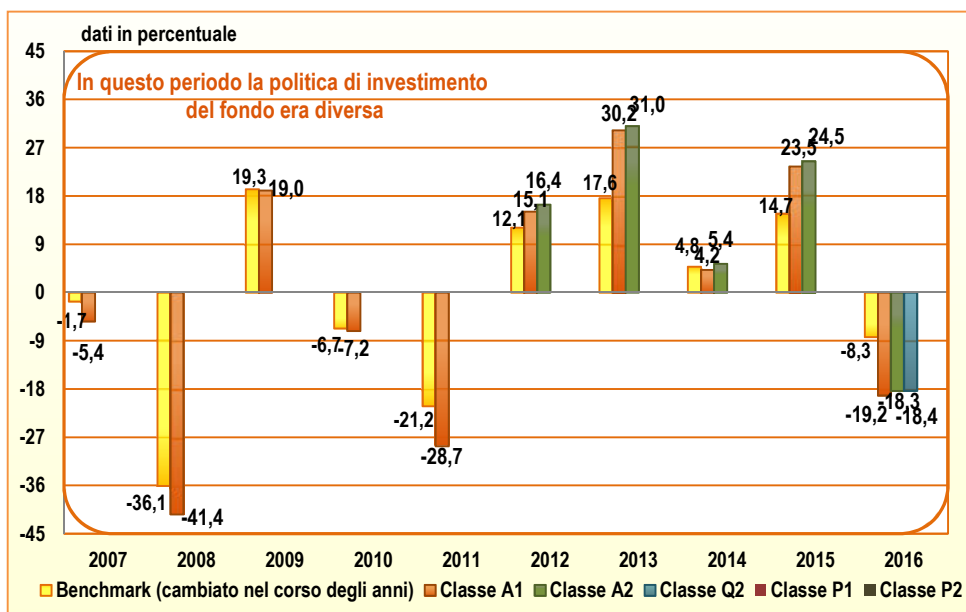
E' prevista l'applicazione di **diritti fissi**, il cui ammontare è indicato nel Prospetto.

L'investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle commissioni di sottoscrizione e rimborso e degli altri costi presso il proprio consulente finanziario o gli intermediari distributori.

Le **spese correnti** si basano sui costi dell'esercizio precedente chiuso al 30 dicembre 2016 (per le quote di Classe P1 e P2 di nuova istituzione le spese correnti sono stimate sulla base di quelle delle corrispondenti quote di Classe A1 e A2). L'importo di tali spese può variare da un esercizio all'altro e non include le commissioni legate al rendimento e i costi di transazione.

Per maggiori informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso, i diritti fissi, le spese correnti e le modalità di calcolo della commissione di performance si rinvia al Prospetto (Parte I, Sez. C) disponibile sul sito internet www.acomea.it.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Il fondo è operativo dal 1992.

La Classe A2 è operativa dal 1° giugno 2011, la Classe Q2 è operativa dal 16 aprile 2015, le Classi P1 e P2 sono operative dal 24 maggio 2017; non sono pertanto disponibili i rendimenti passati.

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 risultati del fondo includono le spese correnti, la commissione di *performance* eventualmente maturate e i costi di transazione (non riflesse nel risultato del *benchmark*) e non includono le spese direttamente gravanti sull'investitore.

Dal 1° luglio 2011 la tassazione è a carico dell'investitore.

I risultati del fondo e del *benchmark* fino al 30 giugno 2011 sono al netto degli oneri fiscali applicabili al fondo.

Il fondo non ha l'obiettivo di replicare il rendimento del *benchmark*. I risultati realizzati sono calcolati in euro.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Depositario: State Street Bank International GmbH – Succursale Italia
- Copia - in lingua italiana - del Prospetto, del Regolamento di gestione del fondo, dell'ultima relazione annuale e della relazione semestrale successiva, nonché ogni ulteriore informazione sul fondo, sono disponibili gratuitamente sul sito web di AcomeA SGR www.acomea.it, presso la sede della SGR e degli intermediari distributori. I documenti contabili sono altresì disponibili presso il Depositario.
- Il Fondo è articolato in cinque Classi. Le quote di Classe P1 e Classe P2 sono finalizzate esclusivamente all'investimento nei Piani Individuali di Risparmio a lungo termine (PIR), pertanto: (i) sono destinate esclusivamente a persone fisiche residenti nel territorio dello Stato Italiano; (ii) non è consentita la cointestazione; (iii) possono essere sottoscritte in ciascun anno solare, nel limite di euro 30.000 ed entro un limite complessivo non superiore ad euro 150.000. In caso di versamenti superiori ai predetti limiti, la parte eccedente potrà essere destinata alla sottoscrizione delle corrispondenti quote di Classe A1 e Classe A2. La sottoscrizione delle quote del fondo può avvenire mediante versamento in un'unica soluzione (PIC) o mediante adesione ai piani di accumulo PAC (escluse le Classi P1 e P2), PAD e PAD "G5". Le quote di Classe Q2 sono negoziate nel mercato regolamentato gestito da Borsa Italiana S.p.A. denominato ETFplus, segmento OICR aperti.
- Per maggiori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione delle quote e alle classi di quote si rinvia al Prospetto ed al Regolamento di gestione.
- Il valore unitario della quota del fondo - calcolato quotidianamente salvo che nei giorni di chiusura della Borsa Valori italiana e di festività nazionali - è disponibile, con la frequenza sopra indicata, sul sito internet della SGR e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".
- Il presente fondo è disciplinato dalla normativa in materia fiscale dello Stato italiano; tale normativa può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. In particolare, il fondo è soggetto alla Legge 11 dicembre 2016 n. 232.
- Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, sono disponibili sul sito web di AcomeA SGR www.acomea.it; una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni sono disponibili per gli investitori gratuitamente, su richiesta.

AcomeA SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del fondo.

Il presente fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob. AcomeA SGR S.p.A è autorizzata in Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 13 luglio 2017.