

COMUNICAZIONE AI PARTECIPENATI AI FONDI COMUNI DI ACOME A

Si informa che il Consiglio di Amministrazione di AcomeA SGR S.p.A., in data 21 febbraio 2024, ha approvato talune modifiche regolamentari con riferimento ai fondi **AcomeA Breve Termine**, **AcomeA Globale**, **AcomeA Paesi Emergenti**, **AcomeA Asia Pacifico** e **AcomeA PMItalia ESG**.

In particolare, nel Regolamento Unico di gestione, *Parte B) Caratteristiche del Prodotto, paragrafo 3.2 Oneri a carico dei Fondi*, sono stati modificati:

- alla lettera a) l'entità della commissione di gestione relativa alle Classi A2 e Q2 del Fondo "**AcomeA Breve Termine**", che varierà dallo 0,30% allo **0,50%**. Tale incremento è principalmente dovuto al contesto del mercato in cui investe il Fondo che, in quanto più volatile rispetto al passato, richiede una gestione più complessa con i correlati costi;
- alla lettera b) il metodo di calcolo delle commissioni di performance dei fondi comuni azionari (AcomeA Globale, AcomeA Paesi Emergenti, AcomeA Asia Pacifico e AcomeA PMItalia ESG) che, in conformità alle disposizioni normative e agli Orientamenti ESMA vigenti, varierà da high watermark relativo a **high watermark assoluto + hurdle rate**. Tale meccanismo è volto ad assicurare ai sottoscrittori che il prelievo delle commissioni di performance da parte della Sgr avvenga solo attraverso la creazione di nuovo valore effettivo in capo al sottoscrittore.

Tutte le modifiche regolamentari, approvate in via generale, saranno efficaci a decorrere dal **1° maggio 2024**. Si riporta di seguito un prospetto di confronto delle modifiche regolamentari apportate che interessano il regime delle spese dei Fondi sopra indicati:

Regolamento di gestione vigente	Regolamento di gestione in vigore dal 1° maggio 2024																
*** omissis ***	*** omissis ***																
<p>3. REGIME DELLE SPESE</p> <p>3.2 Oneri a carico dei Fondi</p> <p>Le spese a carico di ciascun Fondo sono rappresentate da:</p> <p>a) il compenso riconosciuto alla SGR composto da:</p> <ul style="list-style-type: none"> - una commissione di gestione calcolata quotidianamente sulla base del valore complessivo netto di ciascun Fondo e prelevata con valuta il primo giorno lavorativo del mese successivo del periodo di riferimento. <p>In caso di investimento in OICR promossi o gestiti dalla stessa SGR o da altre SGR del gruppo di appartenenza (OICR collegati) dal compenso riconosciuto alla SGR è dedotta la remunerazione complessiva eventualmente percepita dal gestore degli OICR collegati (provvigione di gestione, di incentivo, ecc...). La commissione di gestione, distinta per ciascuna Classe di quote, è indicata nella tabella che segue:</p>	<p>3. REGIME DELLE SPESE</p> <p>3.2 Oneri a carico dei Fondi</p> <p>Le spese a carico di ciascun Fondo sono rappresentate da:</p> <p>a) il compenso riconosciuto alla SGR composto da:</p> <ul style="list-style-type: none"> - una commissione di gestione calcolata quotidianamente sulla base del valore complessivo netto di ciascun Fondo e prelevata con valuta il primo giorno lavorativo del mese successivo del periodo di riferimento. <p>In caso di investimento in OICR promossi o gestiti dalla stessa SGR o da altre SGR del gruppo di appartenenza (OICR collegati) dal compenso riconosciuto alla SGR è dedotta la remunerazione complessiva eventualmente percepita dal gestore degli OICR collegati (provvigione di gestione, di incentivo, ecc...). La commissione di gestione, distinta per ciascuna Classe di quote, è indicata nella tabella che segue:</p>																
*** omissis ***	*** omissis ***																
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th rowspan="2" style="width: 20%;">Denominazione dei Fondi</th> <th colspan="2" style="text-align: center;">Classe A2 e Classe Q2</th> </tr> <tr> <th style="text-align: center;">Commissione di gestione mensile</th> <th style="text-align: center;">Commissione di gestione annuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>AcomeA Breve Termine</td> <td style="text-align: center;">0,025%</td> <td style="text-align: center;">0,30%</td> </tr> </tbody> </table>	Denominazione dei Fondi	Classe A2 e Classe Q2		Commissione di gestione mensile	Commissione di gestione annuale	AcomeA Breve Termine	0,025%	0,30%	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th rowspan="2" style="width: 20%;">Denominazione dei Fondi</th> <th colspan="2" style="text-align: center;">Classe A2 e Classe Q2</th> </tr> <tr> <th style="text-align: center;">Commissione di gestione mensile</th> <th style="text-align: center;">Commissione di gestione annuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Denominazione dei Fondi	Classe A2 e Classe Q2		Commissione di gestione mensile	Commissione di gestione annuale			
Denominazione dei Fondi		Classe A2 e Classe Q2															
	Commissione di gestione mensile	Commissione di gestione annuale															
AcomeA Breve Termine	0,025%	0,30%															
Denominazione dei Fondi	Classe A2 e Classe Q2																
	Commissione di gestione mensile	Commissione di gestione annuale															

*** omissis ***

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

Ai fini del calcolo della commissione di performance, anche quando non esplicitamente indicato, vengono presi a riferimento il valore della quota, ovvero la sua variazione/incremento percentuale, al lordo della commissione di performance stessa, secondo quanto previsto dalla normativa tempo per tempo vigente.

*** omissis ***

AcomeA Globale, AcomeA Paesi Emergenti, AcomeA Asia Pacifico, AcomeA PMItalia ESG (High Watermark Relativo)

La commissione di *performance* è applicata esclusivamente quando in relazione a ciascun Periodo di calcolo (coincidente con l'esercizio finanziario dei Fondi)

- la variazione percentuale del valore della quota (tenendo conto anche degli eventuali proventi distribuiti) del Fondo disponibile alla Società in ciascun giorno di valorizzazione (il "Giorno Rilevante") rispetto alla "Data di Riferimento" – come di seguito definita – sia superiore alla variazione percentuale registrata nel medesimo arco temporale dall'indice di riferimento del Fondo;
- la differenza tra la variazione percentuale del valore della quota (tenendo conto anche degli eventuali proventi distribuiti) e la variazione percentuale del valore dell'indice (il "Differenziale") sia superiore all'High Watermark Relativo ("HWM Relativo"). Per HWM Relativo si intende il valore più elevato del Differenziale registrato in ciascun Giorno Rilevante nel periodo intercorrente tra la Data di Riferimento dell'HWM Relativo ed il giorno precedente a quello di valorizzazione. La differenza positiva tra il Differenziale e l'HWM Relativo è definita "Overperformance".
- Il calcolo della provvigione di incentivo è eseguito ad ogni giorno di valorizzazione della quota accantonando un rateo che fa riferimento all'Overperformance maturata rispetto all'ultimo Giorno Rilevante. Ogni giorno di valorizzazione della quota, ai fini del calcolo del valore complessivo del Fondo, la SGR accredita al Fondo il rateo accantonato nel giorno precedente ed addebita il rateo accantonato relativo al Giorno Rilevante.

Per il calcolo della commissione di *performance* il valore iniziale della quota e dell'indice è quello relativo alla data del 1° aprile 2016 o, se successiva, alla data di avvio del Fondo/Classe, e alla medesima data l'HWM Relativo è fissato allo 0%.

Al fine di eliminare le distorsioni derivanti dal progressivo "trascinamento" delle *performance* precedenti del Fondo, ogni qual volta matura la commissione di *performance* (la "Data di Riferimento") il valore dell'HWM Relativo viene riportato allo 0% e i valori della quota e dell'indice presi a riferimento per il calcolo nel periodo successivo sono quelli dell'ultima Data di Riferimento.

Dal 1° gennaio 2023 la Data di Riferimento verrà aggiornata solo a fronte della cristallizzazione annuale della commissione di performance eventualmente maturata per ciascun esercizio.

Gli indici di riferimento di ciascun Fondo, al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili al Fondo, sono indicati nella tabella che segue:

Fondo	Parametro di riferimento
AcomeA Globale	Refinitiv Global Total Return Local Currency Index
AcomeA Paesi Emergenti	FTSE All World ALL Emerging Total Return in Euro

AcomeA Breve Termine	0,04166%	0,50%
----------------------	----------	-------

*** omissis ***

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

Ai fini del calcolo della commissione di performance, anche quando non esplicitamente indicato, vengono presi a riferimento il valore della quota, ovvero la sua variazione/incremento percentuale, al lordo della commissione di performance stessa, secondo quanto previsto dalla normativa tempo per tempo vigente.

*** omissis ***

AcomeA Globale, AcomeA Paesi Emergenti, AcomeA Asia Pacifico, AcomeA PMItalia ESG (High Watermark Assoluto + hurdle rate)

Il sistema di riferimento per la misurazione e l'applicazione della commissione di performance è l'High Watermark Assoluto maggiorato in ragione del 5% annuo (*hurdle rate*).

La commissione di performance è applicata qualora il valore della quota disponibile alla SGR in ciascun giorno di valorizzazione (il "Giorno Rilevante") sia superiore al valore più elevato registrato dalla quota in tutta la vita del Fondo ("Periodo di riferimento della performance"), maggiorato di un hurdle rate pari al 5% annuo.

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

La commissione di performance eventualmente maturata è addebitata nel medesimo giorno dalla SGR al patrimonio del Fondo. La SGR preleva la commissione di performance dalle disponibilità liquide del Fondo con cadenza mensile, entro il sesto giorno lavorativo del mese successivo.

Ogni qualvolta sussistano le condizioni di maturazione della commissione di performance, il Valore unitario della quota del giorno in cui si verificano le predette condizioni costituirà il nuovo valore dell'HWM Assoluto.

In ciascun Giorno Rilevante la SGR calcola:

- l'incidenza percentuale, rispetto al valore complessivo netto del Fondo del medesimo Giorno, delle commissioni di gestione e di performance (l'"Incidenza Commissionale Giornaliera");
- la somma delle Incidenze Commissionali Giornaliere maturate dall'inizio dell'anno solare sino al Giorno Rilevante (l'"Incidenza Commissionale Complessiva").

AcomeA Asia Pacifico	Refinitiv Asia Pacific Total Return Local Currency Index
AcomeA PMItalia ESG	Refinitiv Italy Total Return Local Currency Index

La commissione di *performance* è pari al 20% dell'*Overperformance* ("Aliquota di prelievo") ed è applicata al minor ammontare tra l'ultimo valore complessivo netto del Fondo disponibile alla Società ed il valore complessivo netto medio del Fondo nel periodo intercorrente tra la data del precedente High Watermark Relativo e la data dell'ultimo valore complessivo netto del Fondo disponibile. La commissione di *performance* è applicabile anche nel caso in cui, nel Periodo di calcolo, il Fondo abbia registrato una performance negativa ma comunque superiore a quella del parametro di riferimento.

La commissione di *performance* eventualmente maturata alla fine del Periodo di calcolo è prelevata dalle disponibilità liquide del Fondo il sesto giorno lavorativo successivo alla chiusura dell'esercizio finanziario di riferimento (crystallizzazione annuale).

In caso di avvio di un nuovo Fondo/Classe, il primo prelievo della commissione di incentivo potrà avvenire entro il sesto giorno lavorativo successivo alla chiusura del primo esercizio finanziario, purché siano decorsi 12 mesi dalla data di avvio; diversamente il primo prelievo potrà avvenire soltanto entro il sesto giorno dalla chiusura dell'esercizio finanziario successivo.

È previsto un fee cap annuale al compenso della SGR: la provvigione di gestione sommata alla commissione di incentivo non può superare il 10% del valore complessivo netto medio di ciascun Fondo/Classe nell'anno solare di riferimento.

Ai sensi dell'art. 28.2 del Regolamento UE 2016/1011 del'8 giugno 2016 (c.d. "Regolamento Benchmark"), la Sgr ha adottato un piano adeguato che descrive le azioni che verranno intraprese in caso di sostanziali variazioni o cessazione degli indici di riferimento sopra indicati e utilizzati ai fini del calcolo della commissione di *performance* di ciascun Fondo. Tale piano individua le unità organizzative coinvolte e prevede che il processo di selezione degli indici alternativi assicuri la coerenza degli stessi con la politica di investimento e le caratteristiche complessive di ciascun Fondo, al fine di procedere senza soluzione di continuità all'applicazione delle relative commissioni di *performance*. La SGR fornisce tempestiva informativa ai partecipanti sulla modifica dell'indice mediante pubblicazione sulle fonti indicate nella Scheda Identificativa.

*** omissis – testo invariato ***

La commissione di performance cessa di maturare, con riferimento all'anno solare in corso, qualora l'Incidenza Commissionale Complessiva abbia superato il limite del 10%.

Per il calcolo della commissione di performance il valore iniziale della quota è quello relativo alla data del 1° maggio 2024 o, se successiva, alla data di avvio del Fondo/Classe.

*** omissis – testo invariato ***

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

Sul sito della SGR www.acomea.it saranno disponibili, in lingua italiana, a decorrere dalla data di efficacia delle modifiche, il nuovo Regolamento Unico di Gestione, il KID dei Fondi e il Prospetto aggiornati, che potranno altresì essere richiesti gratuitamente alla SGR o ai distributori.

AcomeA SGR S.p.A.

Milano, 28 febbraio 2024