



Prot. N. 10386

Torino, 20 Settembre 2017

Allegati 1

Spett.le

Duemme SGR S.p.A.
Via Dante, 16
20121 MILANO

Oggetto: Relazione sulla fusione ai sensi del
Regolamento Banca d'Italia, Tit. V, Cap.
V, Sez. II, par. 3, secondo capoverso

Ai sensi della normativa citata in oggetto relativa alla fusione e scissione di OICR e con riferimento alla fusione dei fondi comuni di investimento mobiliare aperto "Duemme Banco Alimentare", "Duemme Cometa", "Duemme Amref Health Africa", "Duemme Mission Bambini", "Duemme San Patrignano" in "Duemme Comitato Maria Letizia Verga", che contestualmente ha variato la denominazione in "Mediobanca Social Impact", attestiamo, in qualità di Depositario, la correttezza:

- a) dei criteri adottati per la valutazione delle attività e delle passività dei fondi alla data prevista per il calcolo del rapporto di cambio delle quote dei fondi oggetto della fusione con le quote del fondo ricevente;
- b) dell'eventuale corresponsione, in parziale cambio delle quote dei fondi oggetto della fusione, di una somma di denaro;
- c) del metodo di calcolo del rapporto di cambio e del livello effettivo del rapporto di cambio alla data di riferimento di tale rapporto.

Vi trasmettiamo in allegato tabella riepilogativa delle osservazioni relative a ciascun punto oggetto della presente attestazione.

Distinti saluti.

State Street Bank International GmbH
Succursale Italia

Enzo Stecco

Fausto Steffenino

Fusione dei fondi
“Duemme Banco Alimentare”, “Duemme Cometa”, “Duemme Amref Health Africa”, “Duemme Mission Bambini”, “Duemme San Patrignano”
nel fondo “Mediobanca Social Impact” (ex “Duemme Comitato Maria Letizia Verga”) -
Relazione prevista dal Regolamento Banca d’Italia 19/1/2015, Tit. V, Cap. V, Sez. II, par. 3, secondo capoverso

L'attestazione riguarda la correttezza dei seguenti aspetti:	Descrizione del controllo:	Esito del controllo:
<p>a) <i>dei criteri adottati per la valutazione delle attività e delle passività dei fondi alla data prevista per il calcolo del rapporto di cambio delle quote del rapporto di fusione o della scissione con le quote del fondo ricevente</i></p>	<p>La valutazione delle attività e delle passività dei fondi viene effettuata, per ogni data di calcolo, secondo i criteri stabiliti dalla Banca d'Italia per la valutazione del patrimonio del fondo ed il conseguente calcolo del valore della quota.</p> <p>Gli elementi che compongono le attività e passività dei fondi sono oggetto, per ogni data di calcolo, di verifiche puntuali da parte della competente struttura del Depositario, con l'obiettivo di escludere eventuali inesattezze del calcolo stesso che potrebbero impattare sul valore della quota e di riflesso sui partecipanti al fondo.</p> <p>Le stesse verifiche vengono effettuate anche in caso di operazioni di fusione, e coinvolgono, tra l'altro:</p> <ul style="list-style-type: none"> - la valutazione degli strumenti finanziari (titoli, derivati, quote di OICR, operazioni in cambi); - il calcolo del rateo dei titoli obbligazionari; - il cambio utilizzato per controvalorizzare strumenti e liquidità espressi in altre divise; - le registrazioni di liquidità; - l'accantonamento dei ratei delle spese previste dal Regolamento del fondo. <p>Ai fini della presente relazione si evidenzia che l'operazione di fusione viene pertanto controllata verificando la correttezza del patrimonio del fondo oggetto di fusione e del fondo ricevente alla data precedente a quella di efficacia della fusione (elementi necessari per il corretto calcolo del rapporto di cambio delle quote).</p>	<p>Si riepilogano di seguito i dati relativi alla fusione in oggetto:</p> <p>Fondi oggetto di fusione:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Duemme Banco Alimentare – classi C e I - Duemme Cometa – classi C e I - Duemme Amref Health Africa – classi C e I - Duemme Mission Bambini – classi C e I - Duemme San Patrignano – classi C e I <p>Fondo ricevente: Mediobanca Social Impact (ex Duemme Comitato Maria Letizia Verga) classi C e I</p> <p>Data di efficacia della fusione: 15 Settembre 2017</p> <p>Data prevista per il calcolo del rapporto di cambio delle quote dei fondi oggetto della fusione con le quote del fondo ricevente: 15 Settembre 2017 (riferita alla data di valorizzazione del 14 Settembre 2017, ultimo valore quota ante fusione)</p> <p>Non sono stati riscontrati errori nei criteri adottati per la valorizzazione delle attività e delle passività dei fondi alla data del 14 Settembre 2017.</p> <p>I controlli effettuati hanno quindi dato esito positivo.</p>




Fusione dei fondi
“Duemme Banco Alimentare”, “Duemme Cometa”, “Duemme Amref Health Africa”, “Duemme Mission Bambini”, “Duemme San Patrignano”
nel fondo “Mediobanca Social Impact” (ex “Duemme Comitato Maria Letizia Verga”) -
Relazione prevista dal Regolamento Banca d’Italia 19/1/2015, Tit. V, Cap. V, Sez. II, par. 3, secondo capoverso

<p>b) <i>dell'eventuale corresponsione, in parziale cambio delle quote del fondo oggetto della fusione, di una somma di denaro</i></p>	<p>Nel caso in esame non è prevista la corresponsione di una somma di denaro in parziale cambio delle quote oggetto della fusione.</p>	<p>Come previsto, non è stata corrisposta nessuna somma di denaro in parziale cambio delle quote dei fondi oggetto di fusione.</p>
<p>c) <i>del metodo di calcolo del rapporto di cambio e del livello effettivo del rapporto di cambio alla data di riferimento di tale rapporto</i></p>	<p>Il calcolo del rapporto di cambio viene effettuato secondo la seguente formula: Valore quota del fondo oggetto di fusione alla data prevista per il calcolo _____ Valore quota del fondo ricevente alla medesima data</p> <p>Il controllo viene effettuato applicando la medesima formula ai valori in nostro possesso e confrontando il risultato con il concambio ufficiale.</p>	<p>Si riiepilogano di seguito i dati relativi alla fusione in oggetto: Valore quota dei fondi oggetto di fusione: - Duemme Banco Alimentare Classe C: 5.188 - Duemme Banco Alimentare Classe I: 5.222 - Duemme Cometa Classe C: 5.151 - Duemme Cometa Classe I: 5.184 - Duemme Amref Health Africa Classe C: 5.156 - Duemme Amref Health Africa Classe I: 5.195 - Duemme Mission Bambini Classe C: 5.126 - Duemme Mission Bambini Classe I: 5.153 - Duemme San Patrignano Classe C: 5.227 - Duemme San Patrignano Classe I: 5.293</p> <p>Valore quota del fondo ricevente: - Mediobanca Social Impact (ex Duemme Comitato Maria Letizia Verga) classe C: 5.230 - Mediobanca Social Impact (ex Duemme Comitato Maria Letizia Verga) classe I: 5.269</p> <p>Rapporti di cambio determinati: - Duemme Banco Alimentare Classe C: 0.991969407265774 - Duemme Banco Alimentare Classe I: 0.991079901309546 - Duemme Cometa Classe C: 0.984894837476099 - Duemme Cometa Classe I: 0.983867906623648 - Duemme Amref Health Africa Classe C: 0.985850860420650 - Duemme Amref Health Africa Classe I: 0.985955589295882 - Duemme Mission Bambini Classe C: 0.980114722753346 - Duemme Mission Bambini Classe I: 0.977984437274625 - Duemme San Patrignano Classe C: 0.999426386233270 - Duemme San Patrignano Classe I: 1.004554944012150</p> <p>I controlli effettuati hanno quindi dato esito positivo.</p>

