

Documento di informazione per i Partecipanti al Fondo “Anima Evoluzione 2019 IV” coinvolto in un’operazione di fusione tra Fondi non comunitaria

Il presente “documento di informazione” contiene le informazioni sull’operazione di fusione di OICVM di diritto italiano avente ad oggetto la **fusione per incorporazione del Fondo “Anima Evoluzione 2019 IV” nel Fondo “Anima Selection - Classe A”** (appartenente al “Sistema Open”).

Esso si compone delle seguenti Parti:

- A) Motivazione del progetto di fusione e contesto in cui si colloca l’operazione
- B) Impatto della fusione sui Partecipanti ai Fondi coinvolti nell’operazione
- C) Diritti dei Partecipanti in relazione all’operazione di fusione
- D) Aspetti procedurali e data prevista di efficacia dell’operazione
- E) Informazioni chiave per gli Investitori relative al Fondo ricevente.

Gli aspetti disciplinati nella Parte B) (“Impatto della fusione sui Partecipanti ai Fondi coinvolti nell’operazione”) concernono, tra l’altro, le differenze sostanziali derivanti dall’operazione con riguardo: alle caratteristiche del Fondo, ai risultati attesi dell’investimento, ai rendiconti dei Fondi, alla possibile diluizione dei rendimenti.

La Parte C) (“Diritti dei Partecipanti in relazione all’operazione di fusione”), contiene previsioni che attengono, tra l’altro, al diritto di ottenere informazioni aggiuntive, al diritto di ottenere su richiesta copia della relazione del Depositario e al diritto di chiedere il rimborso o la conversione delle loro quote nonché il periodo di esercizio di tale diritto.

Il Consiglio di Amministrazione della Società ANIMA SGR S.p.A. (di seguito, la “SGR”) ha deliberato il 26/10/2018 l’operazione di fusione per incorporazione del Fondo “Anima Evoluzione 2019 IV” (“Fondo oggetto di fusione”) nel Fondo “Anima Selection - Classe A” (“Fondo ricevente”).

Entrambi i Fondi coinvolti nell’operazione di fusione sono gestiti dalla medesima SGR, sono OICVM di diritto italiano e hanno una politica di investimento compatibile. Per i Fondi coinvolti nell’operazione di fusione il Depositario è BNP Paribas Securities Services S.C.A. e il revisore legale è Deloitte & Touche S.p.A..

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

L'operazione di fusione è stata sottoposta all'approvazione specifica della Banca d'Italia che ha rilasciato l'autorizzazione in data 27 novembre 2018 con provvedimento n. 1380434/18.

Parte A) – Motivazione del progetto di fusione e contesto in cui si colloca l'operazione

L'operazione di fusione per incorporazione del Fondo "Anima Evoluzione 2019 IV" nel Fondo "Anima Selection (Classe A)" consegue a quanto previsto dal vigente Regolamento di gestione del Fondo oggetto di fusione. Al riguardo, l'art. 1, comma 8, del Regolamento di gestione prevede infatti che *"Entro trenta giorni antecedenti al termine dell'Orizzonte Temporale dell'Investimento, , mediante avviso pubblicato sul sito internet della SGR indicato nella "Scheda Identificativa", verrà resa nota ai Partecipanti al Fondo la data in cui la SGR trasferirà automaticamente il patrimonio del Fondo al Fondo Anima Selection promosso e gestito dalla stessa o ad altro Fondo obbligazionario risultante da una operazione straordinaria relativa a tale Fondo (ad es. fusione)".*

La politica d'investimento del Fondo "Anima Evoluzione 2019 IV" prevedeva un Orizzonte Temporale di 5 anni durante il quale il Fondo si proponeva di realizzare una crescita del capitale investito attraverso un progressivo incremento dell'esposizione azionaria.

Tenuto conto del raggiungimento della scadenza dell'Orizzonte Temporale si è reso necessario procedere alla fusione del Fondo "Anima Evoluzione 2019 IV" in quello di destinazione già individuato nel vigente Regolamento del predetto Fondo ("Anima Selection").

Parte B) – Impatto della fusione sui Partecipanti ai Fondi coinvolti nell'operazione

Si riporta qui di seguito una descrizione del possibile impatto della fusione sui Partecipanti ai Fondi coinvolti nell'operazione.

B.1.) Risultati attesi dall'investimento

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Evoluzione 2019 IV	Anima Selection (Classe "A")
Risultati attesi dall'investimento	Realizzazione in un Orizzonte Temporale di 5 anni di una crescita del capitale investito attraverso un progressivo incremento dell'esposizione azionaria.	Crescita del valore del capitale investito senza vincoli predeterminati relativamente alle classi d'investimento e delle aree geografiche in cui investire.

B.2.) Oggetto, politica di investimento e altre caratteristiche

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Evoluzione 2019 IV	Anima Selection (Classe "A")
Oggetto		
- <i>Tipologia di strumenti finanziari</i>	Oltre che in depositi bancari, può investire nei seguenti strumenti finanziari: - strumenti finanziari di natura obbligazionaria e obbligazioni convertibili e/o cum warrant; - strumenti finanziari del mercato monetario; - strumenti finanziari di natura azionaria; - strumenti derivati; - OICR armonizzati e non armonizzati.	Oltre che in depositi bancari, può investire nei seguenti strumenti finanziari: - di natura azionaria; - derivati semplici (quali ad esempio futures; opzioni; swap; ecc...); - di natura obbligazionaria, obbligazioni convertibili e/o cum warrant; - di mercato monetario; - OICVM e FIA aperti non riservati (di seguito "OICR aperti").
- <i>Settore merceologico</i>	Gli strumenti finanziari sono selezionati tra tutte le categorie di emittenti e settori merceologici.	Diversificazione degli investimenti in tutti i settori merceologici.
- <i>Ambito geografico</i>	Qualsiasi mercato.	Qualsiasi mercato.
- <i>Grado di liquidità</i>	Strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati ovvero OTC.	Strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati ovvero OTC.
Politica di investimento e altre caratteristiche	Investimento significativo in strumenti finanziari del mercato obbligazionario, OICR obbligazionari e OICR flessibili obbligazionari. Principalmente emittenti governativi, enti locali, organismi sovranazionali e societari.	Investimento significativo in strumenti finanziari del mercato obbligazionario, OICVM obbligazionari e OICVM flessibili obbligazionari. Principalmente emittenti governativi, enti locali, organismi sovranazionali e societari.
- <i>Limiti di investimento</i>	- Investimento, nel limite del 60% del valore complessivo netto, in strumenti finanziari azionari e OICR flessibili di qualsiasi tipologia. Diversificazione in tutti i settori merceologici. - Valuta di denominazione degli investimenti: qualsiasi valuta - Esposizione al rischio di cambio (inclusi OICR): in misura contenuta.	- Investimento, nel limite del 60% del valore complessivo netto, in strumenti finanziari azionari, OICVM azionari e OICVM flessibili di qualsiasi tipologia. Diversificazione in tutti i settori merceologici. - Valuta di denominazione degli investimenti: qualsiasi valuta. - Esposizione al rischio di cambio: in misura significativa.

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Evoluzione 2019 IV	Anima Selection (Classe "A")
- <i>Limiti di investimento (segue)</i>	<ul style="list-style-type: none"> - L'esposizione combinata del Fondo in (i) strumenti di debito - o correlati agli stessi - di emittenti appartenenti ai mercati emergenti e (ii) strumenti finanziari obbligazionari di emittenti societari di qualsiasi merito di credito, non può superare il 50% del valore complessivo netto. - Depositi bancari: fino al 30%; - OICR aperti, anche collegati: fino al 100%. 	<ul style="list-style-type: none"> - Depositi bancari: residuale. - OICVM aperti, anche collegati: fino al 100%.
- <i>Utilizzo dei derivati</i>	<p>L'utilizzo dei derivati è finalizzato:</p> <ul style="list-style-type: none"> - alla copertura dei rischi; - all'efficiente gestione di portafoglio; - all'investimento (anche per assumere posizioni corte nette). <p>L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati non potrà eccedere il 100% del valore complessivo netto del Fondo. Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni, ai sensi della normativa tempo per tempo vigente.</p>	<p>L'utilizzo dei derivati è finalizzato a:</p> <ul style="list-style-type: none"> - copertura dei rischi connessi con le posizioni assunte nel portafoglio di ciascun Fondo; - diverse da quelle di copertura tra cui: arbitraggio (per sfruttare i disallineamenti dei prezzi tra gli strumenti derivati ed il loro sottostante), riduzione dei costi di intermediazione, riduzione dei tempi di esecuzione, gestione del risparmio d'imposta, investimento per assumere posizioni lunghe nette o corte nette al fine di cogliere specifiche opportunità di mercato. <p>L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati non può essere superiore al valore complessivo netto del Fondo. Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni, secondo quanto stabilito nella disciplina di vigilanza.</p>
Benchmark o altro parametro di riferimento	<p>In luogo del <i>benchmark</i> è stata individuata la seguente misura di volatilità del Fondo: volatilità (<i>standard deviation</i> annualizzata) pari a 9,99%.</p>	<p>In luogo del <i>benchmark</i>, viene individuata una misura di rischio alternativa consistente nella volatilità, che indica l'ampiezza delle variazioni dei rendimenti del Fondo. Limite di volatilità ex ante pari al 9,50%.</p>

Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
Anima Evoluzione 2019 IV	Anima Selection (Classe "A")

Stile di gestione e tecniche di investimento
Total return

Stile di gestione: attivo orientato alla costruzione di un portafoglio iniziale costituito da titoli monetari e/o obbligazionari a breve termine, con un graduale incremento dell'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria nel corso della durata del Fondo e fino alla sua scadenza.

Per la componente obbligazionaria gli investimenti sono effettuati sulla base di un'analisi macroeconomica delle principali variabili delle maggiori economie mondiali, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalle principali Banche Centrali; nonché sulla base di analisi di bilancio e di credito delle società emittenti sui mercati obbligazionari. Sono considerate, inoltre, le opportunità di posizionamento, anche tramite arbitraggi, sulle curve dei tassi dei diversi Paesi considerati.

Per la componente azionaria, la politica di gestione si basa sull'analisi macroeconomica per la determinazione dei pesi da attribuire alle aree geografiche, ai Paesi e ai singoli settori, e su analisi economico finanziarie per la selezione delle società con le migliori prospettive di crescita, con attenzione alle strategie industriali, alla qualità del management e a casi di sottovalutazione presunta.

Absolute return



Stile di gestione: di tipo flessibile.

Per la componente obbligazionaria gli investimenti sono effettuati sulla base di un'analisi macroeconomica delle principali variabili delle maggiori economie mondiali, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalle principali Banche Centrali; nonché sulla base di analisi di bilancio e di credito delle società emittenti sui mercati obbligazionari. Sono considerate, inoltre, le opportunità di posizionamento, anche tramite arbitraggi, sulle curve dei tassi dei diversi Paesi considerati.

Per la componente azionaria, la politica di gestione si basa sull'analisi macroeconomica per la determinazione dei pesi da attribuire alle aree geografiche, ai Paesi e ai singoli settori, e su analisi economico finanziarie per la selezione delle società con le migliori prospettive di crescita, con attenzione alle strategie industriali, alla qualità del management e a casi di sottovalutazione presunta.

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Evoluzione 2019 IV	Anima Selection (Classe "A")
Stile di gestione e tecniche di investimento (segue)	<p>Il processo di selezione degli OICR prende avvio dall'analisi della tipologia di specializzazione di ogni <i>asset manager</i>, del relativo stile di gestione, nonché delle caratteristiche degli strumenti finanziari oggetto d'investimento. La selezione mira a identificare OICR (anche collegati) gestiti da società che evidenzino qualità del team di gestione, consistenza e persistenza dei risultati, ovvero che, a giudizio del gestore, in relazione alla strategia seguita rappresentino un'opportunità d'investimento in ragione del contesto di mercato. A tal fine, oltre alle potenzialità di <i>performance</i> prospettiche, vengono valutati elementi quali: rischiosità, profilo di liquidità, incidenza dei costi, accesso al portafoglio sottostante e grado di conoscenza delle scelte gestionali assunte.</p>	<p>Il processo di selezione degli OICR prende avvio dall'analisi della tipologia di specializzazione di ogni <i>asset manager</i>, del relativo stile di gestione, nonché delle caratteristiche degli strumenti finanziari oggetto d'investimento. La selezione mira a identificare OICR (anche collegati) gestiti da società che evidenzino qualità del team di gestione, consistenza e persistenza dei risultati, ovvero che, a giudizio del gestore, in relazione alla strategia seguita rappresentino un'opportunità d'investimento in ragione del contesto di mercato. A tal fine, oltre alle potenzialità di <i>performance</i> prospettiche, vengono valutati elementi quali: rischiosità, profilo di liquidità, incidenza dei costi, accesso al portafoglio sottostante e grado di conoscenza delle scelte gestionali assunte.</p>
Sintesi delle differenze sostanziali	<p>Con riguardo all'oggetto degli investimenti, alla politica di gestione e alle altre caratteristiche, le differenze sostanziali derivanti dall'operazione di fusione, possono essere così sintetizzate:</p> <ul style="list-style-type: none"> - depositi bancari: limite del 30% per il Fondo oggetto di fusione e limite del 10% per il Fondo ricevente; - esposizione al rischio di cambio: contenuta per il Fondo oggetto di fusione e significativa per il Fondo ricevente; - <i>variazione dello stile di gestione</i>: orientato alla costruzione di un portafoglio iniziale costituito da titoli monetari e/o obbligazionari a breve termine, con un graduale incremento dell'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria nel corso della durata del Fondo e fino alla sua scadenza per il Fondo oggetto di fusione e flessibile per il Fondo ricevente. 	

B.3.) Indicatore sintetico di rischio e rendimento del Fondo e rischi rilevanti non rappresentati dall'indicatore

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Evoluzione 2019 IV	Anima Selection (Classe "A")
Indicatore sintetico di rischio e rendimento		
Rischi rilevanti non rappresentati dall'Indicatore (se sostanzialmente diversi)	<p>I rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo e che non sono adeguatamente rilevati dall'Indicatore sintetico sono:</p> <p>Rischio di credito: rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non assolva, anche solo in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi.</p>	<p>I rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo e che non sono adeguatamente rilevati dall'Indicatore sintetico sono:</p> <p>Rischio di credito: rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non assolva, anche solo in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi.</p>
Sintesi delle differenze	Il Fondo si colloca nella medesima categoria di rischio e rendimento.	

B.4.) Regime dei proventi

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Evoluzione 2019 IV	Anima Selection (Classe "A")
Regime dei proventi	Fondo a capitalizzazione dei proventi.	Fondo a capitalizzazione dei proventi.

B.5.) Regime delle spese

Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
Anima Evoluzione 2019 IV	Anima Selection (Classe "A")

Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento

- | | | |
|----------------------------------|--|---|
| - <i>Spese di sottoscrizione</i> | <i>Commissioni di sottoscrizione:</i> non previste. | <i>Commissioni di sottoscrizione:</i> 4%. |
| - <i>Spese di rimborso</i> | <i>Commissione di rimborso:</i> applicata sull'importo risultante dal prodotto tra il numero di quote da rimborsare e il "valore medio di collocamento" interamente accreditata al Fondo, secondo le modalità ed i valori massimi di seguito indicati: | <i>Commissioni di rimborso:</i> non previste. |

Intervallo	Commissione di rimborso
Nel corso del primo anno	4,25%
Nel corso del secondo anno	3,40%
Nel corso del terzo anno	2,55%
Nel corso del quarto anno	1,70%
Nel corso del quinto anno	0,85%

Fondo oggetto di fusione

Anima Evoluzione 2019 IV

Fondo ricevente (post fusione)

Anima Selection
(Classe "A")

- *Diritti fissi*

- a) Euro 8,00 per ogni operazione di sottoscrizione; se il Partecipante, nel Modulo di sottoscrizione, opta per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico, il diritto fisso è pari a 6,00 Euro;
- b) Euro 10,00 per l'emissione di ogni certificato richiesto;
- c) Euro 75,00 per ogni pratica di successione.

La SGR potrà inoltre trattene-re, nel limite della copertura degli oneri effettivamente sostenuti che saranno di volta in volta indicati al Partecipante, le spese sostenute per:

- imposte, tasse e spese di spedizione relative alla sottoscrizione, ai successivi versamenti, e alla conferma dell'avvenuto investimento e disinvestimento;
- la spedizione dei certificati qualora il Partecipante ne richieda l'invio al proprio domicilio;
- le spese di frazionamento dei certificati;
- il rimborso delle spese di spedizione e di assicurazione per l'invio dei mezzi di pagamento.

- a) Un diritto fisso pari a 8,00 Euro per ogni versamento, sia iniziale che successivo; se il Sottoscrittore opta, nel Modulo di sottoscrizione, per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico, il diritto fisso è pari a 6,00 Euro;
- b) un diritto fisso pari a 7,00 Euro per ogni operazione di passaggio tra Fondi nonché tra Classi, diversa da quelle effettuate nell'ambito di operazioni passaggio tra Fondi programmato (*switch* programmato); se il Sottoscrittore, nel Modulo di sottoscrizione opta per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico il diritto fisso è pari a 5,00 Euro.
- c) un diritto fisso pari a 8,00 Euro per ogni operazione di rimborso diversa da quelle effettuate nell'ambito di un rimborso programmato; se il Partecipante, nel Modulo di sottoscrizione, opta per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico il diritto fisso è pari a 6,00 Euro;
- d) un diritto fisso pari a 2,50 Euro per ogni operazione di rimborso programmato nell'ambito del "Servizio Cedola su Misura" nonché per ogni operazione di passaggio tra Fondi programmato (*switch* programmato);
- e) un diritto fisso pari a 8,00 Euro per il versamento iniziale effettuato all'apertura di un Piano di Accumulo (PAC) nonché pari a 1,25 Euro per ciascun versamento successivo; se il Sottoscrittore opta, nel Modulo di sottoscrizione, per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico, il diritto fisso è pari rispettivamente a 6,00 Euro per il versamento iniziale nonché pari a 0,75 Euro per ciascun versamento successivo.

Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
Anima Evoluzione 2019 IV	Anima Selection (Classe "A")

- *Diritti fissi*
(segue)

- f) un diritto fisso per il rimborso delle spese amministrative per l'emissione, il frazionamento o la conversione dei certificati da portatore a nominativi, pari a 10,00 Euro per ogni nuovo certificato;
- g) ove richiesto dal Sottoscrittore che non voglia avvalersi della facoltà di ritirare i certificati presso il Depositario, il rimborso delle spese di spedizione dei certificati, che viaggeranno a rischio del richiedente;
- h) un diritto fisso per ogni pratica di successione pari a 75,00 Euro;
- i) le imposte e tasse eventualmente dovute ai sensi delle disposizioni normative tempo per tempo vigenti anche in relazione alla stipula del contratto di sottoscrizione ed alla comunicazione dell'avvenuto investimento;
- j) nel limite della copertura degli oneri effettivamente sostenuti che saranno di volta in volta indicati al Partecipante, le spese sostenute per ogni versamento effettuato mediante autorizzazione permanente di addebito in conto (SDD finanziario e relativi costi accessori) nonché il rimborso delle spese di spedizione e di assicurazione per l'invio dei mezzi di pagamento.

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Evoluzione 2019 IV	Anima Selection (Classe "A")
- <i>Spese di switch</i>	Non previste, si applicano le commissioni di sottoscrizione eventualmente previste nel Fondo di destinazione.	<p>Una commissione in misura massima determinata come segue:</p> <ul style="list-style-type: none"> - tra Fondi con medesima commissione di sottoscrizione (stessa aliquota e maggiore di zero): una commissione pari all'1%; - tra Fondi con diversa commissione di sottoscrizione e in particolare: <ul style="list-style-type: none"> a) nel caso di Fondo di provenienza con una commissione di sottoscrizione inferiore a quella applicata al Fondo di destinazione (aliquota Fondo di provenienza < aliquota Fondo di destinazione): la differenza tra la aliquota applicata al Fondo di destinazione e quella applicata al Fondo di provenienza; b) nel caso di Fondo di provenienza con una commissione di sottoscrizione superiore a quella applicata al Fondo di destinazione (aliquota Fondo di provenienza > aliquota Fondo di destinazione): nessuna commissione; - tra Fondi di cui il Fondo di provenienza non prevede commissioni di sottoscrizione a Fondo con commissione di sottoscrizione: la commissione di sottoscrizione nell'aliquota applicata al Fondo di destinazione.

Le spese sono indicate nelle loro misure massime

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Evoluzione 2019 IV	Anima Selection (Classe "A")
Spese correnti ¹ (riferite al 2018)	2,08%	2,02%
- <i>di cui provvigione di gestione</i>	<ul style="list-style-type: none"> - 0,20% nel periodo di Collocamento; - 0,25% nel corso del primo anno*; - 0,40% nel corso del secondo anno*; - 0,55% nel corso del terzo anno*; - 0,70% nel corso del quarto anno*; - 0,85% nel corso del quinto anno fino alla durata massima del Fondo. (*) dal termine del Periodo di Collocamento	1,70%
- <i>di cui commissioni del Depositario</i>	0,07%.	0,07%.
- <i>di cui commissioni di collocamento</i>	4,25% del capitale complessivamente raccolto ed è successivamente ammortizzata, linearmente in 5 anni, mediante addebito settimanale sul valore complessivo netto del Fondo.	Non sono previste commissioni di collocamento.
Spese prelevate a determinate condizioni specifiche	Non previste.	Non previste.
- <i>Commissioni legate al rendimento:</i>		
- <i>Meccanismo di calcolo</i>		
- <i>% prelevata in un anno rispetto al NAV</i>		
Sintesi delle differenze sostanziali	Con riguardo al regime delle spese, le differenze sostanziali derivanti dall'operazione di fusione, possono essere così sintetizzate: <ul style="list-style-type: none"> - eliminazione delle commissioni di collocamento e delle commissioni di rimborso, introduzione delle commissioni di sottoscrizione in misura pari al 4%; - introduzione del regime "agevolato" delle commissioni di switch; - diversa articolazione dei diritti fissi, in considerazione delle diverse e ulteriori modalità di sottoscrizione e rimborso previste dal Fondo ricevente. 	

¹ Le spese correnti sono relative all'anno precedente conclusosi il 31 dicembre 2018. Esse non includono: le commissioni legate al rendimento; i costi delle operazioni di portafoglio, salvo le spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Fondo per l'acquisto o vendita di quote di altri OICR.

B.6.) Rendiconti dei Fondi

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Evoluzione 2019 IV	Anima Selection (Classe "A")
Fonti di riferimento per la pubblicazione del valore della quota	Il valore unitario della quota è pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 ORE" e sul sito internet della SGR (www.animasgr.it).	Il valore unitario della quota è pubblicato sul sito internet della SGR (www.animasgr.it).
Periodicità di calcolo del valore della quota	Settimanale (con riferimento a ciascun venerdì).	Giornaliera.
Luoghi di messa a disposizione dei prospetti contabili del Fondo	Sede e sito internet della SGR, distributori e Depositario.	Sede e sito internet della SGR, distributori e Depositario.
Sintesi delle differenze sostanziali	<p>Con riguardo alle fonti di riferimento per la pubblicazione del valore della quota, le differenze sostanziali derivanti dall'operazione di fusione, possono essere così sintetizzate:</p> <ul style="list-style-type: none"> - il Fondo ricevente prevede quale fonte ufficiale per la pubblicazione del valore della quota il sito internet della SGR. 	

B.7.) Differenze nei diritti dei Partecipanti a seguito del perfezionamento dell'operazione

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Evoluzione 2019 IV	Anima Selection (Classe "A")
Modalità di sottoscrizione	<ul style="list-style-type: none"> - Versamento in un'unica soluzione; - operazioni di passaggio tra Fondi; - tecniche di comunicazione a distanza. 	<ul style="list-style-type: none"> - Versamento in un'unica soluzione ("PIC"); - Piani di Accumulo ("PAC"); - operazioni di passaggio tra Fondi; - tecniche di comunicazione a distanza.
Importi minimi di sottoscrizione (iniziale)	500,00 Euro	500,00 Euro
Versamenti successivi	500,00 Euro	500,00 Euro

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Evoluzione 2019 IV	Anima Selection (Classe "A")
Piani di Accumulo	Non previsti.	L'adesione al PAC si attua mediante apposito Modulo in cui sono indicati:
- <i>durata</i>		- valore complessivo dell'investimento; - numero dei versamenti e/o durata del Piano; - importo unitario e cadenza dei versamenti; - importo corrispondente ad almeno n. 1 versamento da corrispondere in sede di sottoscrizione.
- <i>frequenza</i>		<i>Versamenti periodici:</i> il numero può, a scelta del Sottoscrittore, essere compreso tra un minimo di 12 versamenti ed un massimo di 500.
- <i>importo minimo unitario</i>		<i>Importo minimo unitario di ciascun versamento:</i> è uguale o multiplo di 50,00 Euro, al lordo degli oneri di sottoscrizione.
Rimborsi Programmati	Non previsti.	<i>Condizione:</i> immissione delle quote nel certificato cumulativo.
- <i>frequenza</i>		Il rimborso programmato avviene mediante adesione al "Servizio Cedola su Misura", indicando:
- <i>importo minimo unitario</i>		- la data da cui dovrà decorrere il Piano di rimborso; - le cadenze periodiche delle operazioni di rimborso (mensile, trimestrale, semestrale o annuale); - l'ammontare da disinvestire pari ad importi prestabiliti o corrispondenti ad un numero determinato di quote, al lordo della ritenuta fiscale eventualmente applicata. Tali importi non potranno essere comunque inferiori a 100,00 Euro; - l'istituto e il relativo conto corrente sul quale accreditare le somme disinvestite.

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Evoluzione 2019 IV	Anima Selection (Classe "A")
Operazioni di passaggio tra Fondi - <i>modalità di esecuzione</i>	<p>Contestualmente al rimborso di quote di un Fondo, il Partecipante ha facoltà di sottoscrivere quote di altri Fondi/ Comparti della SGR (esclusi i Fondi appartenenti al "Sistema Prima").</p> <p>L'operazione di passaggio tra Fondi/ Comparti può essere effettuato direttamente, ovvero per il tramite dei Soggetti Collocatori, che provvedono a trasmettere le richieste alla SGR entro il giorno successivo a quello di ricezione.</p> <p>Le operazioni di passaggio tra Fondi/ Comparti possono avvenire per richiesta scritta o anche mediante l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza.</p>	<p>Contestualmente al rimborso di quote di un Fondo il Sottoscrittore ha facoltà di sottoscrivere quote di altri Fondi della SGR (escluse le quote "Classe N" dei Fondi appartenenti al "Sistema Anima"), nel rispetto degli importi minimi di versamento ed alle condizioni economiche previste dai rispettivi Regolamenti.</p> <p>È consentito il passaggio tra Fondi nella medesima Classe anche per importi inferiori all'importo minimo di versamento unicamente se il passaggio viene richiesto per tutte le quote sottoscritte dal Partecipante.</p> <p>L'operazione di passaggio tra Fondi può essere effettuato direttamente ovvero per il tramite dei Soggetti Collocatori, che provvedono a trasmettere le richieste entro il giorno successivo a quello di ricezione.</p> <p>Le operazioni di passaggio tra Fondi possono avvenire per richiesta scritta o anche mediante l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza.</p>
Abbinamento alla stipulazione di servizi collaterali o a altri servizi	Non previsti.	Non previsti.
Sintesi delle differenze sostanziali	<p>Con riguardo alle modalità di sottoscrizione e rimborso delle quote dei Fondi, le differenze sostanziali derivanti dall'operazione di fusione, possono essere così sintetizzate:</p> <ul style="list-style-type: none"> - il Fondo ricevente prevede ulteriori modalità di sottoscrizione/rimborso delle quote rispetto al Fondo oggetto di fusione (es. Piani di Accumulo, rimborsi programmati, abbinamento ad ulteriori servizi), di cui potranno beneficiare i Partecipanti del Fondo oggetto di fusione. 	

B.8.) Possibile diluizione dei rendimenti

L'operazione di fusione non produrrà impatti sui Partecipanti in termini di diluizione dei rendimenti in considerazione della tendenziale omogeneità dei portafogli e della ridotta dimensione del patrimonio del Fondo oggetto di fusione rispetto al patrimonio del Fondo ricevente.

B.9.) Regime fiscale applicabile

L'operazione di fusione non produrrà impatti sul regime fiscale applicabile ai Partecipanti ai Fondi coinvolti nell'operazione. 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.10.) Informazioni specifiche per i Partecipanti del Fondo oggetto di fusione ("Anima Evoluzione 2019 IV")

Poiché le politiche d'investimento dei Fondi coinvolti nell'operazione di fusione sono tra loro tendenzialmente omogenee, la SGR non ritiene necessario procedere a un riequilibrio del portafoglio del Fondo oggetto di fusione prima della data di efficacia dell'operazione.

I proventi eventualmente maturati dal Fondo oggetto di fusione successivamente alla chiusura dell'esercizio 2018, non verranno distribuiti ai Partecipanti ma resteranno compresi nel patrimonio dello stesso.

Parte C) - Diritti dei Partecipanti in relazione all'operazione di fusione

1. I Partecipanti al Fondo oggetto di fusione hanno il diritto di chiedere, senza spese diverse da quelle strettamente inerenti ai costi di disinvestimento, il riacquisto o il rimborso o la conversione delle loro quote in un altro OICVM con politica di investimento analoga e gestito dalla stessa SGR. Tali diritti potranno essere esercitati dal momento di ricezione del presente Documento di informazione fino al 31 gennaio 2020, inoltrando la relativa richiesta a ANIMA SGR S.p.A., Corso Garibaldi n. 99 - 20121 Milano o tramite il proprio collocatore di riferimento entro il giorno precedente la predetta data.
2. I Partecipanti al Fondo oggetto di fusione che non si avvalgono delle suddette facoltà possono esercitare i loro diritti quali Partecipanti al Fondo ricevente a partire dal 10 febbraio 2020.
3. I Partecipanti ai Fondi coinvolti nell'operazione di fusione, a partire dal 21 febbraio 2020 possono richiedere gratuitamente alla SGR, direttamente o per il tramite dei soggetti incaricati del collocamento, copia della relazione del Depositario che attesta 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 alla data di riferimento di tale rapporto 7 febbraio 2020. I suddetti documenti sono altresì disponibili sul sito: www.animasgr.it
4. I Partecipanti ai Fondi coinvolti nell'operazione di fusione possono richiedere informazioni aggiuntive tramite richiesta da inviare per iscritto a ANIMA SGR S.p.A., Corso Garibaldi n. 99 - 20121 Milano ovvero al seguente indirizzo: clienti@animasgr.it che ne curerà l'inoltro a stretto giro di posta all'indirizzo indicato dal richiedente, addebitando gli oneri di spedizione. La SGR può inviare la suddetta documentazione, ove richiesto dall'Investitore, anche in formato elettronico.

Parte D) - Aspetti procedurali e data prevista di efficacia dell'operazione

1. Gli effetti della fusione decorreranno dal 10 febbraio 2020. Il valore di concambio è determinato secondo 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 di valorizzazione immediatamente precedente la data di efficacia della fusione riferite alla data del 7 febbraio 2020 (c.d. Giorno di Riferimento);
 - ad attribuire conseguentemente le quote del Fondo ricevente ai Partecipanti al Fondo oggetto di fusione sulla base del rapporto esistente tra i valori delle quote del Fondo oggetto di fusione e del Fondo ricevente nel Giorno di Riferimento.
2. L'ultimo valore della quota del Fondo oggetto di fusione sarà riferito al 7 febbraio 2020; detto valore verrà calcolato il 10 febbraio 2020.
3. La prima valorizzazione della quota del Fondo ricevente dopo l'operazione di fusione sarà quella relativa al 10 febbraio 2020 calcolata l'11 febbraio 2020.
4. Entro 10 giorni dalla data di efficacia della fusione, la SGR comunicherà ai Partecipanti del Fondo oggetto di fusione il numero delle quote del Fondo ricevente loro attribuite in base al valore di concambio.
5. I possessori di certificati fisici rappresentativi delle quote del Fondo oggetto di fusione potranno chiederne l'annullamento e la sostituzione, che avverrà a titolo gratuito, a partire dall'11 febbraio 2020, presentandoli a ANIMA SGR S.p.A., Corso Garibaldi n. 99 - 20121 Milano.
6. Il passaggio dal Fondo oggetto di fusione al Fondo ricevente avverrà automaticamente e senza oneri o spese di alcun genere per i Partecipanti.
7. Al fine di consentire l'efficiente svolgimento dell'operazione di fusione, il rimborso delle quote del Fondo oggetto di fusione sarà sospesa a partire dal 3 febbraio 2020.

Parte 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 il quale si rimanda al KIID fornito in allegato al presente Documento Informativo.

ALL. 1 INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI RELATIVE AL FONDO RICEVENTE



Società di gestione del risparmio
Soggetta all'attività di direzione e coordinamento
del socio unico Anima Holding S.p.A.

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 aiutare gli Investitori 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.

Sistema Open Anima Selection

ISIN portatore Classe A: IT0005186108

Categoria Assogestioni:
Flessibili

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.

Società di Gestione (SGR): ANIMA SGR S.p.A. - Soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Anima Holding S.p.A.

Obiettivi e politica di investimento

Obiettivi e politica di investimento: è un Fondo flessibile che mira ad una crescita del valore del capitale investito senza vincoli predeterminati relativamente alle classi d'investimento e delle aree geografiche in cui investire.

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: investimento significativo in strumenti finanziari del mercato obbligazionario di emittenti governativi, enti locali, organismi sovranazionali e *corporate*, denominati in Euro, Dollari statunitensi, Sterline e in parti di OICVM specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe nonché in parti di OICVM flessibili obbligazionari. Investimento residuale in depositi bancari. Nel limite del 60% del valore complessivo netto, investimento in strumenti finanziari di natura azionaria, denominati in qualsiasi valuta, e/o in parti di OICVM specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe nonché in parti di OICVM flessibili di qualsiasi tipologia, anche esposti a valute diverse dall'Euro. Investimento in OICVM collegati in misura principale. Con riferimento all'investimento in parti di OICR, l'attività di selezione mira a identificare OICR (anche collegati) che, a giudizio del gestore, in relazione alla strategia seguita rappresentino un'opportunità d'investimento in ragione del contesto di mercato, valutando elementi quali: potenzialità

di *performance* prospettiche, rischiosità, profilo di liquidità, incidenza dei costi, accesso al portafoglio sottostante e grado di conoscenza delle scelte gestionali assunte.

Esposizione al rischio di cambio in misura significativa.

Area geografica di riferimento

Parte Obbligazionaria: qualsiasi Mercato.

Parte Azionaria: qualsiasi Mercato.

Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è indicativamente compresa tra 1 e 1,2. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o 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.

Rimborso delle quote: in qualsiasi giorno lavorativo è possibile richiedere il rimborso parziale o totale delle quote detenute.

Proventi: il Fondo è del tipo ad accumulazione dei proventi.

Profilo di rischio/rendimento

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



Il Fondo è stato classificato nella categoria 4, in quanto il limite interno di volatilità stabilito per il Fondo è pari o superiore a 5% e inferiore a 10%.

La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e quindi la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo. La categoria più bassa dell'Indicatore non indica un investimento privo di rischio.

Altri rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo e che non sono adeguatamente rilevati dall'Indicatore sintetico:

Rischio di credito: rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non assolva, anche solo in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi.

Per ulteriori informazioni sui rischi correlati al Fondo, si rinvia alla Sez. A, par. 8, del Prospetto (Parte I).

Spese

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo compresi i costi di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione - Classe A	4%
Spese di rimborso - Classe A	non previste
Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti - Classe A	2,02%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento (performance)	non previste

Spiegazione delle spese e dichiarazione sulla loro importanza

Le spese di sottoscrizione riportate indicano l'importo massimo eventualmente dovuto. In alcuni casi è possibile che l'Investitore esborsi un importo inferiore.

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

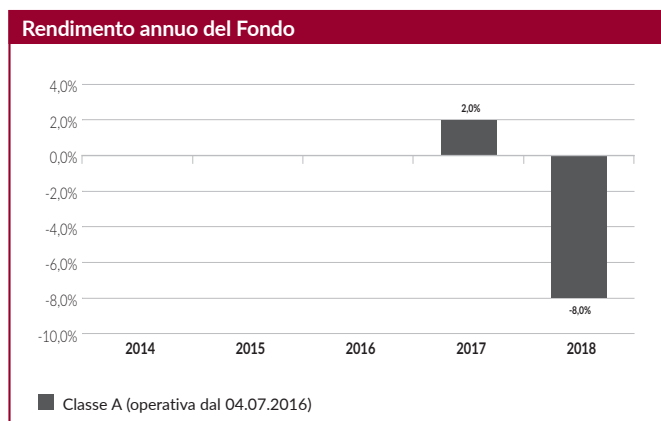
Le **spese correnti**, espresse su base annua, si riferiscono alle spese sostenute dal Fondo nell'anno precedente. Tale misura può variare da un anno all'altro.

Sono escluse le commissioni di *performance* e i costi di transazione del portafoglio. Le spese correnti includono i costi degli eventuali OICR sottostanti; con riferimento agli OICR collegati i relativi costi sono stornati secondo la normativa vigente.

L'Investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese e dei diritti fissi presso il proprio consulente finanziario o i distributori.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rinvia alla relativa sezione del Prospetto del Fondo (Parte I, Sezione C), disponibile sul sito internet: www.animasgr.it

Risultati passati



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati di rendimento del Fondo non includono le spese di sottoscrizione a carico dell'Investitore e includono gli oneri sullo stesso gravanti (i.e. commissioni di gestione, compenso per il Depositario).

Il Fondo è operativo dal 2014.

I dati di rendimento passati sono stati calcolati in Euro.

Informazioni pratiche

- Depositario: BNP Paribas Securities Services S.C.A. - Succursale di Milano.
- Ulteriori informazioni sul Fondo, copie del Prospetto, dell'ultima Relazione annuale e della Relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana, sono disponibili gratuitamente sul sito web della Società di Gestione, <http://www.animasgr.it>, nonché presso la sede della Società medesima e i distributori. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario. 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, nonché la composizione del comitato remunerazioni, sono disponibili sul sito web della Società. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni saranno forniti gratuitamente agli Investitori che ne faranno richiesta.
- La sottoscrizione delle quote di "Classe A" può avvenire mediante versamento in unica soluzione o mediante adesione ad un Piano

di Accumulo. L'importo minimo per la sottoscrizione in unica soluzione è di 500,00 Euro.

Per maggiori informazioni in merito alle modalità di sottoscrizione si rinvia al Prospetto.

- Il valore unitario della quota, calcolato ogni giorno lavorativo, ossia un giorno compreso tra il lunedì e il venerdì, (ad eccezione dei giorni di festività nazionali italiane e/o di chiusura della Borsa italiana), è pubblicato quotidianamente sul sito internet della Società di Gestione www.animasgr.it. È, altresì, reperibile su "Il Sole 24 ORE".
- Il presente Fondo è disciplinato dalla normativa in materia fiscale dello Stato italiano, che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'Investitore. Per ulteriori dettagli l'Investitore può rivolgersi al proprio consulente o al distributore.

ANIMA 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 Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob.

ANIMA SGR S.p.A. è autorizzata in Italia dalla Banca d'Italia e regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob.

Le "Informazioni chiave per gli Investitori" qui riportate sono valide alla data del 19 febbraio 2019.