

Modifiche al Fondo comune di investimento mobiliare denominato “Anima Obbligazionario Corporate Blend” appartenente al Sistema Anima gestito da ANIMA SGR S.p.A.

Gentile Cliente,

La informiamo che, in data 11 febbraio 2022, il Consiglio di Amministrazione di ANIMA SGR S.p.A. ha deliberato talune modifiche regolamentari da intendersi approvate in via generale dalla Banca d'Italia.

Le modifiche di seguito illustrate sono state oggetto di pubblicazione in data 18 febbraio 2022 sul sito internet della SGR (www.animasgr.it).

Le suddette modifiche avranno efficacia a decorrere dall'11 aprile 2022 (decorso il periodo di sospensiva) e saranno, altresì, recepite nel relativo Prospetto dei Fondi con la medesima data di efficacia.

Le riportiamo, di seguito, il testo regolamentare modificato in comparazione con la versione previgente.

Testo in vigore fino al 10 aprile 2022

Testo in vigore dall'11 aprile 2022

b) Caratteristiche del Prodotto

3. Regime delle spese

3.1 Spese a carico dei Fondi

omissis

Il parametro di riferimento per il calcolo della commissione di incentivo è:

- 40% ICE BofA Euro Corporate (Gross Total Return - in Euro)
- 40% ICE BofA Euro High Yield Fund Directive Constrained (Gross Total Return - in Euro)
- 15% ICE BofA Italy Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro)
- 5% JP Morgan Euro Cash 3M (Gross Total Return - in Euro)

Parametri di calcolo:

- (i) Giorno di riferimento: giorno a cui si riferisce il valore della quota;
- (ii) Periodo di riferimento dal giorno relativo all'ultimo High Watermark Relativo (come di seguito definito) al Giorno di riferimento;
- (iii) Frequenza di calcolo: ad ogni valorizzazione della quota;
- (iv) Valore lordo della quota: numero indice calcolato come concatenazione dei rendimenti lordi giornalieri così come definito nell'Allegato V.1.2 del Regolamento sulla gestione collettiva del risparmio emesso da Banca d'Italia.
- (v) Valore complessivo netto medio: media dei valori complessivi netti di ciascun Fondo/Classe rilevati nel Periodo di riferimento escluso il Giorno di riferimento. A decorrere dal 1° aprile 2016 ai fini del calcolo della provvigione di incentivo il rendimento del fondo è calcolato al lordo della provvigione di incentivo.

b) Caratteristiche del Prodotto

3. Regime delle spese

3.1 Spese a carico dei Fondi

omissis

Il parametro di riferimento (**benchmark**) per il calcolo della commissione di incentivo è:

- 40% ICE BofA Euro Corporate (Gross Total Return - in Euro)
- 40% ICE BofA Euro High Yield Fund Directive Constrained (Gross Total Return - in Euro)
- 15% ICE BofA Italy Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro)
- 5% JP Morgan Euro Cash 3M (Gross Total Return - in Euro)

Parametri di calcolo:

- (i) Giorno di riferimento **per il calcolo**: giorno **precedente a quello** a cui si riferisce il valore della quota;
- (ii) **Periodo di calcolo**: l'orizzonte temporale su cui la **performance** viene misurata e confrontata con quella del parametro di riferimento; **decorre dall'ultimo giorno di riferimento dell'esercizio finanziario precedente fino al Giorno di riferimento per il calcolo; il Periodo di calcolo ha una durata pari all'esercizio finanziario;** Periodo di riferimento ai fini del recupero delle perdite: dal giorno relativo all'ultimo High Watermark Relativo (come di seguito definito) al Giorno di riferimento 5 anni; **decorre dall'ultimo giorno di valorizzazione della quota relativo all'esercizio finanziario 2021 per i cinque anni successivi a tale data; successivamente il periodo di riferimento decorre dall'ultimo giorno di valorizzazione della quota relativa al quinto anno precedente;**
- (iii) Frequenza di calcolo: ad ogni valorizzazione della quota;
- (iv) ~~Valore lordo della quota: numero indice calcolato come concatenazione dei rendimenti lordi giornalieri così come definito nell'Allegato V.1.2 del Regolamento sulla gestione collettiva del risparmio emesso da Banca d'Italia.~~
- (v) **Valore netto della quota: valore della quota calcolato al netto di tutti i costi;**
- (v) ~~Valore complessivo netto medio: media dei valori complessivi netti di ciascun Fondo/Classe rilevati nel Periodo di riferimento escluso il Giorno di riferimento. A decorrere dal 1° aprile 2016 ai fini del calcolo della provvigione di incentivo il rendimento del fondo è calcolato al lordo della provvigione di incentivo.~~

Testo in vigore fino al 10 aprile 2022

La commissione di incentivo viene applicata se la differenza tra la variazione percentuale del Valore lordo della quota del Fondo/Classe (tenendo conto anche degli eventuali proventi distribuiti) e la variazione percentuale del Parametro di riferimento (di seguito definita "Differenziale") entrambe calcolate dalla Data iniziale dell'HWR, come di seguito definita, è superiore rispetto all'ultimo High Watermark Relativo (HWR).

Per HWR si intende il valore più elevato del Differenziale registrato in ciascun giorno nel periodo intercorrente tra la Data iniziale dell'HWR, come di seguito definita, ed il giorno precedente a quello di Riferimento. Se la condizione di applicabilità sopra indicata risulta verificata: (i) si calcola l'*overperformance* come differenza tra il Differenziale e l'ultimo HWR; (ii) il nuovo HWR Relativo è pari al Differenziale registrato nel Giorno di riferimento stesso.

L'aliquota di prelievo applicata è pari a 10%.

La commissione di incentivo viene applicata al minore ammontare tra il valore complessivo netto del Fondo/Classe nel giorno precedente al Giorno di riferimento ed il Valore complessivo netto medio dello stesso/della stessa.

La SGR preleva la commissione di incentivo dalle disponibilità liquide del Fondo con cadenza mensile entro il quinto giorno lavorativo del mese di calendario successivo.

È previsto un *fee cap* al compenso della SGR pari, per ciascun Fondo/Classe, alla provvigione di gestione a cui si aggiunge la commissione d'incentivo; quest'ultima sommata alla commissione di gestione non può superare il 10% del valore complessivo netto medio di ciascun Fondo/Classe in ciascun Periodo di calcolo.

La variazione del parametro di riferimento viene calcolata sulla base dell'Indice disponibile entro le ore 13.00 del giorno di calcolo.

Testo in vigore dall'11 aprile 2022

La commissione di incentivo viene applicata se la differenza tra la variazione percentuale del Valore lordo della quota del Fondo/Classe (tenendo conto anche degli eventuali proventi distribuiti) e la variazione percentuale del Parametro di riferimento (di seguito definita "Differenziale") entrambe calcolate dalla Data iniziale dell'HWR, come di seguito definita, è superiore rispetto all'ultimo High Watermark Relativo (HWR).

Per HWR si intende il valore più elevato del Differenziale registrato in ciascun giorno nel periodo intercorrente tra la Data iniziale dell'HWR, come di seguito definita, ed il giorno precedente a quello di Riferimento. Se la condizione di applicabilità sopra indicata risulta verificata: (i) si calcola l'*overperformance* come differenza tra il Differenziale e l'ultimo HWR; (ii) il nuovo HWR Relativo è pari al Differenziale registrato nel Giorno di riferimento stesso.

In relazione a ciascun Periodo di calcolo, per ciascun Fondo/Classe, la commissione di incentivo viene applicata:

- se la variazione percentuale del Valore netto della quota del Fondo/Classe (tenendo conto anche degli eventuali proventi distribuiti) è superiore alla variazione del relativo parametro di riferimento ("*overperformance*");
- se eventuali *underperformance*, realizzate nel Periodo di riferimento ai fini del recupero delle perdite, siano state recuperate; ogni *overperformance* può essere utilizzata una sola volta per compensare le perdite pregresse durante tutta la vita del Fondo.

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.

L'aliquota di prelievo applicata è indicata pari a 10%.

La commissione di incentivo viene applicata al minore ammontare tra il valore complessivo netto del Fondo/Classe nel giorno precedente al Giorno di riferimento **nel Giorno di riferimento per il calcolo** ed il Valore complessivo netto medio dello stesso/della stessa.

La SGR preleva la commissione di incentivo dalle disponibilità liquide del Fondo con cadenza mensile entro il quinto giorno lavorativo del mese di calendario successivo **alla chiusura dell'esercizio finanziario di riferimento.**

In caso di avvio di un nuovo Fondo/Classe, il primo prelievo della commissione di incentivo potrà avvenire entro il quinto 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 quinto giorno dalla chiusura dell'esercizio finanziario successivo.

La SGR ha la facoltà di cristallizzare eventuali commissioni di *performance* maturate con riferimento alle quote oggetto di richiesta di rimborso, nelle dovute proporzioni, alla data di contabilizzazione del rimborso ai Partecipanti e prelevarle dalle disponibilità liquide del Fondo con cadenza mensile entro il quinto giorno lavorativo del mese di calendario successivo.

È previsto un *fee cap* al compenso della SGR pari, per ciascun Fondo/Classe, alla provvigione di gestione a cui si aggiunge la commissione d'incentivo; quest'ultima sommata alla commissione di gestione non può superare il 10% del valore complessivo netto medio di ciascun Fondo/Classe **nell'esercizio finanziario** in ciascun Periodo di calcolo.

La variazione del parametro di riferimento viene calcolata sulla base dell'Indice disponibile entro le ore 13.00 del giorno di calcolo.