

## Documento di informazione per i Partecipanti ai Fondi “Anima Riserva Emergente” e “Anima Obbligazionario Emergente” coinvolti 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 dirette ai Partecipanti ai Fondi “Anima Riserva Emergente” e “Anima Obbligazionario Emergente”.

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 26/01/2024 l’operazione di fusione per incorporazione del Fondo “Anima Riserva Emergente” (“**Fondo oggetto di fusione**”) nel Fondo “Anima Obbligazionario Emergente” (“**Fondo ricevente**”).

Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
Anima Riserva Emergente Classe A	Anima Obbligazionario Emergente Classe A
Anima Riserva Emergente Classe F	Anima Obbligazionario Emergente Classe F
Anima Riserva Emergente Classe Y	Anima Obbligazionario Emergente Classe Y

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 entrambi i Fondi coinvolti nell'operazione di fusione il Depositario è **BNP Paribas S.A.** Succursale Italia 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 non è stata sottoposta all'approvazione specifica della Banca d'Italia in quanto rientra nei casi in cui l'approvazione si intende rilasciata in via generale.

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

L'operazione di fusione per incorporazione del Fondo "Anima Riserva Emergente" nel Fondo "Anima Obbligazionario Emergente" è volta alla razionalizzazione della gamma, tenuto conto del venire meno dell'interesse commerciale, realizzando nel contempo economie di scala.

## 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 Riserva Emergente	Anima Obbligazionario Emergente
<b>Risultati attesi dall'investimento</b>	È un Fondo obbligazionario che mira ad un graduale accrescimento del valore del capitale investito.	È un Fondo obbligazionario che mira ad una crescita del valore del capitale investito.

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

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Riserva Emergente	Anima Obbligazionario Emergente
<b>Oggetto</b>		
- <i>Tipologia di strumenti finanziari</i>	Oltre che in depositi bancari, investe nei seguenti strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati ovvero OTC: <ul style="list-style-type: none"> <li>- del mercato monetario;</li> <li>- di natura obbligazionaria;</li> <li>- derivati semplici (quali ad esempio <i>futures</i>; opzioni; <i>swap</i>; ecc.);</li> <li>- OICVM e FIA aperti non riservati (di seguito "OICR aperti").</li> </ul>	Oltre che in depositi bancari, investe nei seguenti strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati ovvero OTC: <ul style="list-style-type: none"> <li>- di natura obbligazionaria, obbligazioni convertibili e/o <i>cum warrant</i>);</li> <li>- di natura azionaria;</li> <li>- del mercato monetario;</li> <li>- derivati semplici (quali ad esempio <i>futures</i>; opzioni; <i>swap</i>; ecc.);</li> <li>- OICVM e FIA, questi ultimi anche di credito (di seguito "OICR").</li> </ul>
- <i>Ambito geografico</i>	Paesi emergenti dell'Europa Orientale, del Medio Oriente, dell'Asia, dell'America Latina e dell'Africa.	Paesi emergenti dell'Europa Orientale, del Medio Oriente, dell'Asia, dell'America Latina e dell'Africa.
- <i>Rating</i>	Nessun vincolo di <i>rating</i> relativo agli emittenti dei titoli presenti nel portafoglio.	In misura significativa investimenti in strumenti con merito di credito inferiore ad adeguato o privi di <i>rating</i> e in misura prevalente investimenti con merito di credito adeguato.
- <i>Grado di liquidità</i>	Strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati ovvero OTC.	Strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati ovvero OTC.
<b>Politica di investimento e altre caratteristiche</b>	- Il Fondo investe in titoli di emittenti sovrani, o garantiti da Stati sovrani, o di organismi sovranazionali nonché di emittenti societari senza alcun vincolo di <i>rating</i> .	- Il Fondo investe in titoli di emittenti sovrani, o garantiti da Stati sovrani, o di organismi sovranazionali nonché di emittenti societari senza alcun vincolo di <i>rating</i> .
- <i>Limiti di investimento</i>	- Resta precluso l'investimento in azioni e derivati su azioni.	- Il Fondo può detenere strumenti finanziari di natura azionaria derivanti da conversioni o da ristrutturazione nel limite del 10% del valore complessivo netto del Fondo. Tali strumenti sono alienati nei tempi e nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse dei Partecipanti.

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Riserva Emergente	Anima Obbligazionario Emergente
<b>Politica di investimento e altre caratteristiche</b> (segue)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Valuta di denominazione degli investimenti: Lira Turca, Nuovo Peso Messicano, Zloty Polacco;</li> <li>- Esposizione al rischio di cambio fino al 100% del totale delle attività;</li> <li>- Depositi bancari: in misura contenuta;</li> <li>- OICVM aperti, anche collegati: investimento residuale;</li> <li>- Strumenti finanziari di emittenti di Paesi emergenti: in misura principale;</li> <li>- <i>Duration</i>: complessiva di portafoglio del Fondo (inclusi i derivati ed esclusi gli OICR aperti) tendenzialmente compresa fra un minimo di 0 mesi ed un massimo di 2 anni.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Valuta di denominazione degli investimenti: Euro, Dollaro e Yen;</li> <li>- Esposizione al rischio di cambio: la gestione dell'esposizione valutaria è di tipo attivo; esposizione al rischio di cambio in misura residuale;</li> <li>- Depositi bancari: in misura contenuta;</li> <li>- Investimento residuale in OICR (OICVM e FIA, questi ultimi nel limite del 5% del totale delle attività);</li> <li>- Strumenti finanziari di emittenti di Paesi emergenti: in misura principale;</li> <li>- <i>Duration</i>: complessiva di portafoglio del Fondo (inclusi i derivati ed esclusi gli OICR) tendenzialmente compresa fra un minimo di 6 anni ed un massimo di 8 anni.</li> </ul>
<b>Utilizzo strumenti finanziari derivati</b>	<p>L'utilizzo dei derivati è finalizzato a:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- copertura dei rischi connessi con le posizioni assunte nel portafoglio di ciascun Fondo;</li> <li>- 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.</li> </ul> <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>	

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Riserva Emergente	Anima Obbligazionario Emergente
<b>Benchmark o altro parametro di riferimento</b>	10% JP Morgan Emerging Local Markets (ELMI) Plus Malaysia (in Euro); 10% JP Morgan Emerging Local Markets (ELMI) Plus Indonesia (in Euro); 10% JP Morgan Emerging Local Markets (ELMI) Plus India (in Euro); 10% JP Morgan Emerging Local Markets (ELMI) Plus Poland (in Euro); 10% JP Morgan Emerging Local Markets (ELMI) Plus Turkey (in Euro); 10% JP Morgan Emerging Local Markets (ELMI) Plus South Africa (in Euro); 10% JP Morgan Emerging Local Markets (ELMI) Plus Mexico (in Euro); 10% JP Morgan Emerging Local Markets (ELMI) Plus Colombia (in Euro); 10% JP Morgan Emerging Local Markets (ELMI) Plus Brazil (in Euro); 10% ICE BofA Euro Treasury Bill (in Euro).	90% JP Morgan EMBI Global Diversified (Euro Hedged); 10% ICE BofA Euro Treasury Bill (in Euro).
<b>Stile di gestione e tecniche di investimento</b>	<p><i>Market Fund</i></p> <p>La SGR attua una gestione di tipo attivo.</p> <p>Gli investimenti sono effettuati sulla base di una analisi macroeconomica delle principali variabili delle maggiori economie mondiali, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalle Banche Centrali, nonché sulla base di un'analisi di bilancio e di credito delle principali società emittenti sui mercati obbligazionari (ad es.: <i>ratios</i> patrimoniali, livelli di indebitamento, differenziali di rendimento rispetto ad attività prive di rischio).</p> <p>Sono considerate, inoltre, opportunità di posizionamento, anche tramite arbitraggi, sulle curve dei tassi dei diversi emittenti considerati.</p>	<p><i>Market Fund</i></p> <p>La SGR attua una gestione di tipo attivo.</p> <p>Gli investimenti sono effettuati sulla base di una analisi macroeconomica delle principali variabili delle maggiori economie mondiali, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalle Banche Centrali, nonché sulla base di un'analisi di bilancio e di credito delle principali società emittenti sui mercati obbligazionari (ad es.: <i>ratios</i> patrimoniali, livelli di indebitamento, differenziali di rendimento rispetto ad attività prive di rischio).</p> <p>Sono considerate, inoltre, opportunità di posizionamento, anche tramite arbitraggi, sulle curve dei tassi dei diversi emittenti considerati.</p>

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Riserva Emergente	Anima Obbligazionario Emergente
<b>Sintesi delle differenze</b>	<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"> <li>- esposizione al rischio di cambio: da esposizione "fino al 100%" a esposizione "in misura residuale";</li> <li>- valuta di denominazione degli investimenti: da "Lira Turca, Nuovo Peso Messicano, Zloty Polacco" a "Euro, Dollari e Yen";</li> <li>- <i>duration</i>: da un "minimo di 0 mesi ed un massimo di 2 anni" a un "minimo di 6 anni ed un massimo di 8 anni".</li> </ul>	

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

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Riserva Emergente	Anima Obbligazionario Emergente
<b>Indicatore sintetico di rischio</b>		
<b>Rischi rilevanti non rappresentati dall'Indicatore (se sostanzialmente diversi)</b>	<p>I rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo e che non sono adeguatamente rilevati dall'Indicatore sintetico sono:</p> <p><b>Rischio di credito:</b> il rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non assolva, in tutto o 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><b>Rischio di credito:</b> il rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non assolva, in tutto o in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi.</p>
<b>Sintesi delle differenze</b>	Entrambi i Fondi si collocano nella medesima categoria di rischio e rendimento.	

### B.4.) Regime dei proventi

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Riserva Emergente	Anima Obbligazionario Emergente
<b>Regime dei proventi</b>	Fondo a capitalizzazione dei proventi per le Classi "A", "F" e "Y".	Fondo a capitalizzazione dei proventi per le Classi "A", "F" e "Y".
- <i>Tempistica di distribuzione</i>	-	-
- <i>Percentuale distribuibile</i>	-	-
<b>Sintesi delle differenze</b>	Non sussistono differenze.	

## B.5.) Regime delle spese

	Fondo oggetto di fusione		Fondo ricevente (post fusione)	
	Anima Riserva Emergente		Anima Obbligazionario Emergente	
<b>Spese “una tantum” prelevate prima o dopo l’investimento</b>	<i>Commissioni di sottoscrizione:</i>		<i>Commissioni di sottoscrizione:</i>	
	<b>Classi</b>	<b>Aliquota massima</b>	<b>Classi</b>	<b>Aliquota massima</b>
- <i>Spese di sottoscrizione e di rimborso</i>	A, Y e F	0%	A, F e Y	3%
	<i>Commissioni di rimborso: non previste.</i>		<i>Commissioni di rimborso: non previste.</i>	
- <i>Diritti fissi (comune a entrambi i Fondi)</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>a) per ciascun versamento, sia iniziale che successivo: 8,00 Euro;</li> <li>b) versamento iniziale PAC, PASS e Piano di Accumulo Multiplo: 8,00 Euro nonché 1,25 Euro per ciascun versamento successivo e 1,50 Euro per ciascun versamento successivo relativo a un Piano di Accumulo Multiplo;</li> <li>c) adesione ai Servizi Ribilancia il Portafoglio e Rialloca i Profitti: massimo 300,00 Euro;</li> <li>d) per ciascuna operazione di passaggio tra Fondi/Classi, diversa da quelle effettuate nell’ambito di operazioni passaggio tra Fondi programmato (<i>switch</i> programmato): 7,00 Euro, ridotti a 5,00 Euro se il Sottoscrittore, nel Modulo di sottoscrizione opta per l’invio della lettera di conferma dell’operazione in formato elettronico; non vengono fatti gravare diritti fissi per operazioni di passaggio: dal Fondo Anima Liquidità Euro agli altri Fondi; tra quote di Fondi nella medesima “Classe N”; tra quote di Fondi nella medesima “Classe F”; tra quote di Fondi nella medesima “Classe FD”; tra quote di Fondi nella medesima “Classe Y”; tra Fondi oggetto del Servizio Ribilancia il Portafoglio e Rialloca i Profitti;</li> <li>e) per ogni operazione di rimborso diversa da quelle effettuate nell’ambito di un rimborso programmato: 8,00 Euro;</li> <li>f) per ogni operazione di rimborso programmato nell’ambito del “Servizio cedola su Misura” nonché per ogni operazione di passaggio tra Fondi programmato (<i>switch</i> programmato): 2,50 Euro;</li> <li>g) per l’operazione di stacco cedola per i Fondi/Classi a distribuzione dei proventi: 2,00 Euro;</li> <li>h) nell’ambito di Investimenti Programmati: 5,00 Euro per il primo versamento e 2,50 Euro per ogni versamento successivo;</li> <li>i) rimborso delle spese amministrative per l’emissione, il frazionamento o la conversione dei certificati da portatore a nominativi: 10,00 Euro per ogni nuovo certificato;</li> <li>j) 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;</li> <li>k) pratica di successione: 75,00 Euro;</li> <li>l) 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;</li> </ul>			

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)												
	Anima Riserva Emergente	Anima Obbligazionario Emergente												
- <i>Diritti fissi (comune a entrambi i Fondi) segue</i>	m) nel limite della copertura degli oneri effettivamente sostenuti che saranno di volta in volta indicati al Partecipante, spese sostenute per ogni versamento effettuato mediante autorizzazione permanente di addebito in conto (SDD e relativi costi accessori) nonché il rimborso delle spese di spedizione e di assicurazione per l'invio dei mezzi di pagamento.													
	I diritti fissi di cui alle lettere a), b), e) e g) che precedono sono ridotti a 6,00 Euro (1,25 Euro di cui alla lett. b) è ridotto a 0,75 Euro; 2,00 Euro di cui alla lett. g) è esente dal diritto fisso) se il Sottoscrittore opta, nel Modulo di sottoscrizione, per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico.													
- <i>Spese di switch (comune a entrambi i Fondi)</i>	Una commissione in misura massima determinata come segue:													
	- 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:													
	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.													
<b>Le spese sono indicate nelle loro misure massime</b>														
<b>Costi ricorrenti<sup>1</sup> (riferiti al 2023)</b>														
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Classe A</th> <th>Classe F</th> <th>Classe Y</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0,96%</td> <td>0,66%</td> <td>0,71%</td> </tr> </tbody> </table>	Classe A	Classe F	Classe Y	0,96%	0,66%	0,71%	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Classe A</th> <th>Classe F</th> <th>Classe Y</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1,35%</td> <td>0,70%</td> <td>0,75%</td> </tr> </tbody> </table>	Classe A	Classe F	Classe Y	1,35%	0,70%	0,75%
Classe A	Classe F	Classe Y												
0,96%	0,66%	0,71%												
Classe A	Classe F	Classe Y												
1,35%	0,70%	0,75%												
- <i>di cui provvigione di gestione</i>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Classe A</th> <th>Classe F</th> <th>Classe Y</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0,80%</td> <td>0,50%</td> <td>0,55%</td> </tr> </tbody> </table>	Classe A	Classe F	Classe Y	0,80%	0,50%	0,55%	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Classe A</th> <th>Classe F</th> <th>Classe Y</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1,20%</td> <td>0,55%</td> <td>0,60%</td> </tr> </tbody> </table>	Classe A	Classe F	Classe Y	1,20%	0,55%	0,60%
Classe A	Classe F	Classe Y												
0,80%	0,50%	0,55%												
Classe A	Classe F	Classe Y												
1,20%	0,55%	0,60%												
- <i>di cui commissioni del Depositario</i>	0,07%	0,06%												
- <i>di cui commissioni di collocamento</i>	Non sono previste commissioni di collocamento.	Non sono previste commissioni di collocamento.												
<b>Costi di transazione (mediamente applicati negli ultimi tre anni)</b>	0,17% (per tutte le Classi).	0,16% (per tutte le Classi).												

<sup>1</sup> I costi ricorrenti sono relativi all'anno precedente. Essi 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.



	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Riserva Emergente	Anima Obbligazionario Emergente
<b>Spese prelevate a determinate condizioni specifiche</b>	Una commissione di incentivo dovuta per la "Classe A" e la "Classe F" applicata come di seguito illustrato.	Una commissione di incentivo dovuta per la "Classe A" e la "Classe F" applicata come di seguito illustrato.
- Commissioni legate al rendimento:	Parametri di calcolo:	Parametri di calcolo:
- Meccanismo di calcolo	(i) Giorno di riferimento per il calcolo: giorno precedente a quello a cui si riferisce il valore della quota;	(i) Giorno di riferimento per il calcolo: giorno precedente a quello a cui si riferisce il valore della quota;
- % applicata rispetto al NAV	(ii) Periodo di calcolo: l'orizzonte temporale su cui la <i>performance</i> 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;	(ii) Periodo di calcolo: l'orizzonte temporale su cui la <i>performance</i> 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;
	(iii) Periodo di riferimento ai fini del recupero delle perdite: 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) Periodo di riferimento ai fini del recupero delle perdite: 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;
	(iv) Frequenza di calcolo: ad ogni valorizzazione della quota;	(iv) Frequenza di calcolo: ad ogni valorizzazione della quota;
	(v) Valore netto della quota: valore della quota calcolato al netto di tutti i costi;	(v) Valore netto della quota: valore della quota calcolato al netto di tutti i costi;
	(vi) Valore complessivo netto medio: media dei valori complessivi netti di ciascun Fondo/Classe rilevati nel Periodo di calcolo.	(vi) Valore complessivo netto medio: media dei valori complessivi netti di ciascun Fondo/Classe rilevati nel Periodo di calcolo;
	In relazione a ciascun Periodo di calcolo, per ciascun Fondo/Classe, la commissione di incentivo viene applicata:	In relazione a ciascun Periodo di calcolo, per ciascun Fondo/Classe, la commissione di incentivo viene applicata:
	(i) se la variazione percentuale del valore netto della quota del Fondo/Classe (tenendo conto anche degli	(i) se la variazione percentuale del valore netto della quota del Fondo/Classe (tenendo conto anche degli

Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
<p><b>Anima Riserva Emergente</b></p>	<p><b>Anima Obbligazionario Emergente</b></p>
<p>eventuali proventi distribuiti) è superiore alla variazione del relativo parametro di riferimento (“<i>over-performance</i>”);</p> <p>(ii) se eventuali <i>underperformance</i>, realizzate nel Periodo di riferimento ai fini del recupero delle perdite, siano state recuperate; ogni <i>over-performance</i> può essere utilizzata una sola volta per compensare le perdite pregresse durante tutta la vita del Fondo.</p>	<p>eventuali proventi distribuiti) è superiore alla variazione del relativo parametro di riferimento (“<i>over-performance</i>”);</p> <p>(ii) se eventuali <i>underperformance</i>, realizzate nel Periodo di riferimento ai fini del recupero delle perdite, siano state recuperate; ogni <i>over-performance</i> può essere utilizzata una sola volta per compensare le perdite pregresse durante tutta la vita del Fondo.</p>
<p>La commissione di <i>performance</i> è applicabile anche nel caso in cui, nel Periodo di calcolo, il Fondo abbia registrato una <i>performance</i> negativa ma comunque superiore a quella del seguente parametro di riferimento: 10% JP Morgan Emerging Local Markets (ELMI) Plus Malaysia (in Euro); 10% JP Morgan Emerging Local Markets (ELMI) Plus Indonesia (in Euro); 10% JP Morgan Emerging Local Markets (ELMI) Plus India (in Euro); 10% JP Morgan Emerging Local Markets (ELMI) Plus Poland (in Euro); 10% JP Morgan Emerging Local Markets (ELMI) Plus Turkey (in Euro); 10% JP Morgan Emerging Local Markets (ELMI) Plus South Africa (in Euro); 10% JP Morgan Emerging Local Markets (ELMI) Plus Mexico (in Euro); 10% JP Morgan Emerging Local Markets (ELMI) Plus Colombia (in Euro); 10% JP Morgan Emerging Local Markets (ELMI) Plus Brazil (in Euro); 10% ICE BofA Euro Treasury Bill (in Euro).</p>	<p>La commissione di <i>performance</i> è applicabile anche nel caso in cui, nel Periodo di calcolo, il Fondo abbia registrato una <i>performance</i> negativa ma comunque superiore a quella del seguente parametro di riferimento: 90% JP Morgan EMBI Global Diversified (Euro Hedged); 10% ICE BofA Euro Treasury Bill (in Euro).</p>
<p>L'aliquota di prelievo applicata è 20%.</p>	<p>L'aliquota di prelievo applicata è 20%.</p>
<p>La commissione di incentivo viene applicata al minore ammontare tra il valore complessivo netto del Fondo/ Classe nel giorno di riferimento per il calcolo ed il Valore complessivo netto medio dello stesso/della stessa.</p>	<p>La commissione di incentivo viene applicata al minore ammontare tra il valore complessivo netto del Fondo/ Classe nel giorno di riferimento per il calcolo ed il Valore complessivo netto medio dello stesso/della stessa.</p>

**Fondo oggetto di fusione**

**Fondo ricevente (post fusione)**

**Anima Riserva Emergente**

**Anima Obbligazionario Emergente**

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

La SGR preleva la commissione di incentivo dalle disponibilità liquide del Fondo entro il quinto giorno lavorativo 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.

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.

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 di 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.

È previsto un *fee cap* al compenso della SGR pari, per ciascun Fondo/ Classe, alla provvigione di gestione a cui si aggiunge la commissione di 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.

La variazione del parametro di riferimento viene calcolata sulla base dell'Indice disponibile entro le ore 13:00 del giorno di calcolo.

La variazione del parametro di riferimento viene calcolata sulla base dell'Indice disponibile entro le ore 13:00 del giorno di calcolo.

0,00%\* del valore dell'investimento all'anno Classe "A".

0,00%\* del valore dell'investimento all'anno Classe "A".

0,00%\* del valore dell'investimento all'anno Classe "F".

0,01%\* del valore dell'investimento all'anno Classe "F".

\* mediamente negli ultimi cinque anni.

\* mediamente negli ultimi cinque anni

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Riserva Emergente	Anima Obbligazionario Emergente

Le modalità di calcolo delle provvigioni di incentivo previste dalla normativa vigente richiedono di moltiplicare l'entità percentuale prevista per il minor ammontare tra il valore complessivo netto del Fondo nel giorno di calcolo e il valore complessivo netto medio del Fondo nel periodo cui si riferisce la performance. Tali modalità di calcolo delle provvigioni di incentivo consentono di per sé di garantire un equo trattamento dei Partecipanti al Fondo oggetto di fusione, tenuto conto che nel calcolo del valore complessivo netto medio viene considerato il solo patrimonio del Fondo ricevente sino alla data di efficacia dell'operazione di fusione e, solo successivamente a tale data, anche il patrimonio del Fondo oggetto di fusione.

<b>Sintesi delle differenze sostanziali</b>	Con riguardo al regime delle spese, le differenze sostanziali derivanti dall'operazione di fusione, possono essere così sintetizzate: - Il Fondo Ricevente presenta commissioni di gestione superiori.
---------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

### B.6.) Rendiconti dei Fondi

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Riserva Emergente	Anima Obbligazionario Emergente

<b>Fonti di riferimento per la pubblicazione del valore della quota</b> <i>(comune a entrambi i Fondi)</i>	Il valore della quota è pubblicato sul sito internet della SGR ( <a href="http://www.animasgr.it">www.animasgr.it</a> ). Inoltre, il valore della quota è reperibile anche sul quotidiano "Il Sole 24 ORE".
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<b>Periodicità di calcolo del valore della quota</b> <i>(comune a entrambi i Fondi)</i>	Giornaliera.
--------------------------------------------------------------------------------------------	--------------

<b>Luoghi di messa a disposizione dei prospetti contabili del Fondo</b> <i>(comune a entrambi i Fondi)</i>	Sede e sito internet della SGR, distributori e Depositario.
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------

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

	Fondo oggetto di fusione			Fondo ricevente (post fusione)														
	Anima Riserva Emergente			Anima Obbligazionario Emergente														
<b>Modalità di sottoscrizione</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Versamento in un'unica soluzione ("PIC");</li> <li>- Piani di Accumulo ("PAC") / Piani di Accumulo Multipli;</li> <li>- Investimenti Programmati;</li> <li>- Piano di Accumulo Senza Schemi ("PASS") per la Classe "A";</li> <li>- Servizi "Raddoppia in Controtendenza", "Ribilancia il Portafoglio" e "Rialloca i Profitti";</li> <li>- operazioni di passaggio tra Fondi;</li> <li>- tecniche di comunicazione a distanza.</li> </ul>																	
<b>Importi minimi di sottoscrizione (iniziale)</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Classe A</th> <th>Classe F</th> <th>Classe Y</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>500,00 Euro</td> <td>1.000.000,00 di Euro</td> <td>1.000.000,00 di Euro</td> </tr> </tbody> </table>	Classe A	Classe F	Classe Y	500,00 Euro	1.000.000,00 di Euro	1.000.000,00 di Euro			<table border="1"> <thead> <tr> <th>Classe A</th> <th>Classe F</th> <th>Classe Y</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>500,00 Euro</td> <td>1.000.000,00 di Euro</td> <td>1.000.000,00 di Euro</td> </tr> </tbody> </table>	Classe A	Classe F	Classe Y	500,00 Euro	1.000.000,00 di Euro	1.000.000,00 di Euro		
Classe A	Classe F	Classe Y																
500,00 Euro	1.000.000,00 di Euro	1.000.000,00 di Euro																
Classe A	Classe F	Classe Y																
500,00 Euro	1.000.000,00 di Euro	1.000.000,00 di Euro																
<b>Versamenti successivi</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Classe A</th> <th>Classe F</th> <th>Classe Y</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>500,00 Euro</td> <td>5.000,00 Euro</td> <td>5.000,00 Euro</td> </tr> </tbody> </table>	Classe A	Classe F	Classe Y	500,00 Euro	5.000,00 Euro	5.000,00 Euro			<table border="1"> <thead> <tr> <th>Classe A</th> <th>Classe F</th> <th>Classe Y</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>500,00 Euro</td> <td>5.000,00 Euro</td> <td>5.000,00 Euro</td> </tr> </tbody> </table>	Classe A	Classe F	Classe Y	500,00 Euro	5.000,00 Euro	5.000,00 Euro		
Classe A	Classe F	Classe Y																
500,00 Euro	5.000,00 Euro	5.000,00 Euro																
Classe A	Classe F	Classe Y																
500,00 Euro	5.000,00 Euro	5.000,00 Euro																
<b>Piani di Accumulo</b>	<b>Classi "F" e "Y": non previsti.</b>			<b>Classi "F" e "Y": non previsti.</b>														
- <i>durata</i>	<b>Classe "A":</b> l'adesione al Piano di Accumulo si attua mediante modulo in cui sono indicati: <ul style="list-style-type: none"> <li>- valore nominale del Piano;</li> <li>- numero dei versamenti e/o la durata del Piano;</li> <li>- importo unitario e la cadenza dei versamenti.</li> <li>- l'importo da corrispondere in sede di sottoscrizione, che deve essere pari all'importo unitario prescelto o a un suo multiplo.</li> </ul>			<b>Classe "A":</b> l'adesione al Piano di Accumulo e al Piano di Accumulo Multiplo (Classe A) si attua mediante modulo in cui sono indicati: <ul style="list-style-type: none"> <li>- valore nominale del Piano;</li> <li>- numero dei versamenti e/o la durata del Piano;</li> <li>- importo unitario e la cadenza dei versamenti.</li> <li>- l'importo da corrispondere in sede di sottoscrizione, che deve essere pari all'importo unitario prescelto o a un suo multiplo.</li> </ul>														
- <i>frequenza</i>	<b>Versamenti periodici:</b> il numero può, a scelta del Sottoscrittore, essere compreso tra un minimo di 12 versamenti ed un massimo di 500.			<b>Versamenti periodici:</b> 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>	<b>Importo minimo unitario di ciascun versamento:</b> è uguale o multiplo di 50,00 Euro, al lordo degli oneri di sottoscrizione.			<b>Importo minimo unitario di ciascun versamento:</b> è uguale o multiplo di 50,00 Euro, al lordo degli oneri di sottoscrizione.														

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima Riserva Emergente	Anima Obbligazionario Emergente
<b>Rimborsi Programmati</b> - frequenza - importo minimo unitario	<p><i>Condizione:</i> immissione delle quote nel certificato cumulativo. Il rimborso programmato avviene mediante adesione al "Servizio Cedola su Misura", indicando:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- la data da cui dovrà decorrere il Piano di rimborso;</li> <li>- le scadenze periodiche delle operazioni di rimborso (mensile, trimestrale, semestrale o annuale);</li> <li>- 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;</li> <li>- l'istituto e il relativo conto corrente sul quale accreditare le somme disinvestite.</li> </ul>	
<b>Operazioni di passaggio tra Fondi</b> - modalità di esecuzione	<p>Contestualmente al rimborso di quote di un Fondo il Partecipante ha facoltà di sottoscrivere quote di altri Fondi della SGR (escluse le quote di "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>Il 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>	
<b>Abbinamento alla stipulazione di servizi collaterali o a altri servizi</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Servizio "Raddoppia in Controtendenza";</li> <li>- Servizio "Ribilancia il Portafoglio";</li> <li>- Servizio "Rialloca i Profitti".</li> </ul> <p>L'adesione ai suddetti servizi consente al Sottoscrittore, al verificarsi di specifiche condizioni indicate nel regolamento di gestione cui si rinvia per la descrizione dettagliata degli stessi, di incrementare automaticamente l'ammontare delle quote sottoscritte, di ribilanciare il peso percentuale dei Fondi oggetto di investimento o di reinvestire su un altro Fondo le plusvalenze eventualmente realizzate nell'ambito degli attuali investimenti nei Fondi Anima.</p>	
<b>Sintesi delle differenze sostanziali</b>	<p>Con riguardo alle modalità di sottoscrizione e rimborso delle quote dei Fondi non si riscontrano particolari modifiche.</p>	

### 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 di entrambi i Fondi.

### B.9.) Regime fiscale applicabile

L'operazione 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 Riserva Emergente")**

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.

#### **B.11.) Informazioni specifiche per i Partecipanti al Fondo ricevente ("Anima Obbligazionario Emergente")**

Poiché le politiche d'investimento dei Fondi coinvolti nell'operazione di fusione sono tra loro tendenzialmente omogenee, la SGR non si aspetta che la fusione abbia un impatto sostanziale sul portafoglio del Fondo ricevente.

Contestualmente all'efficacia della fusione entreranno in vigore talune modifiche al Regolamento del Fondo ricevente. Dette modifiche sono già recepite nel testo riferito al Fondo ricevente riportato nelle tabelle di cui sopra.

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

1. I Partecipanti al Fondo oggetto di fusione e al Fondo ricevente 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 **5 aprile 2024** per il Fondo oggetto di fusione e fino al **12 aprile 2024** per il Fondo ricevente, 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 e al Fondo ricevente che non si avvalgono delle suddette facoltà possono esercitare i loro diritti quali Partecipanti al Fondo ricevente a partire dal 15 aprile 2024.

3. I Partecipanti ai Fondi coinvolti nell'operazione di fusione, a partire dal 26 aprile 2024 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 (12 aprile 2024).

La relazione non attiene i conguagli in denaro in quanto non previsti. I suddetti documenti sono altresì disponibili sul sito: [www.animasgr.it](http://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](mailto: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 **15 aprile 2024**. 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 (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 12 aprile 2024; detto valore verrà calcolato il 15 aprile 2024.
3. La prima valorizzazione della quota del Fondo ricevente dopo l'operazione di fusione sarà quella relativa al 15 aprile 2024 calcolata il 16 aprile 2024.
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 dal 16 aprile 2024, presentandoli a ANIMA SGR S.p.A., Corso Garibaldi, 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, l'emissione e il rimborso delle quote del Fondo oggetto di fusione sarà sospesa a partire dall'8 aprile 2024. Lo svolgimento dell'operazione di fusione non comporterà la sospensione della sottoscrizione e del rimborso delle quote del Fondo Anima Obbligazionario Emergente.



## **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 KID fornito in allegato al presente Documento Informativo.

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





