COMUNICAZIONE AI PARTECIPANTI

# Documento di informazione per i Partecipanti al Fondo "Anima Sviluppo Multi-Asset 2023 II" 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 Sviluppo Multi-Asset 2023 II" nel Fondo "Anima Sforzesco - Classe A"** (appartenente al "Sistema Anima").

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 30/11/2023 l'operazione di fusione per incorporazione del Fondo "Anima Sviluppo Multi-Asset 2023 II" (**"Fondo oggetto di fusione"**) nel Fondo "Anima Sforzesco - 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 d'investimento compatibile.

Per 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 è stata sottoposta all'approvazione specifica della Banca d'Italia che ha rilasciato l'autorizzazione in data 4 gennaio 2024 con provvedimento n. 0011960/24.

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

L'operazione di fusione per incorporazione del Fondo "Anima Sviluppo Multi-Asset 2023 II" nel Fondo "Anima Sforzesco (Classe A)" consegue a quanto previsto dal vigente Regolamento di gestione del Fondo oggetto di fusione.

Al riguardo, l'art. 4, comma 3, del Regolamento di gestione prevede infatti che *"Successivamente 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 (mediante un'operazione di fusione, secondo la normativa tempo per tempo vigente) il patrimonio del Fondo al Fondo Anima Sforzesco, o ad altro Fondo della stessa SGR risultante da una operazione straordinaria relativa a tale Fondo (ad es. fusione)".*

La politica d'investimento del Fondo "Anima Sviluppo Multi-Asset 2023 II" prevedeva un orizzonte temporale di 6 anni durante il quale il Fondo mirava ad una crescita del valore del capitale investito attraverso opportune tecniche di gestione di tipo "Life Cycle".
Tenuto conto del raggiungimento della scadenza dell'orizzonte temporale si è reso necessario procedere alla fusione del Fondo "Anima Sviluppo Multi-Asset 2023 II" in quello di destinazione già individuato nel vigente Regolamento del predetto Fondo ("Anima Sforzesco").

# 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 Sviluppo Multi-Asset 2023 II | Anima Sforzesco (Classe A) |
| **Risultati attesi dall'investimento** | Crescita - in un orizzonte temporale di 6 anni - del valore del capitale investito attraverso opportune tecniche di gestione di tipo "Life Cycle". | Graduale incremento del valore del capitale investito.<br><br>Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088. |

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

| | Fondo oggetto di fusione | Fondo ricevente (post fusione) |
|---|---|---|
| | Anima Sviluppo Multi-Asset 2023 II | Anima Sforzesco (Classe A) |
| **Oggetto** | | |
| - *Tipologia di strumenti finanziari* | Il Fondo investe nei seguenti strumenti finanziari:<br>- di natura obbligazionaria (titoli di debito e strumenti del mercato monetario);<br>- di natura azionaria (incluse obbligazioni convertibili e/o *cum warrant*);<br>- derivati;<br>- depositi bancari;<br>- OICVM. | Oltre che in depositi bancari, investe nei seguenti strumenti finanziari:<br>- di natura obbligazionaria, obbligazioni convertibili e/o *cum warrant*;<br>- del mercato monetario;<br>- di natura azionaria;<br>- derivati semplici (quali ad esempio *futures*; opzioni; *swap*; ecc...);<br>- OICVM e FIA questi ultimi anche di credito (di seguito "OICR"). |
| - *Settore merceologico* | Gli strumenti finanziari sono selezionati tra tutti i settori merceologici, inclusi i settori immobiliare, infrastrutture e materie prime. | - |
| - *Ambito geografico* | Componente obbligazionaria: qualsiasi mercato.<br>Componente azionaria/Multi-Asset: Paesi sviluppati del mercato globale. | Componente azionaria: Area Euro.<br>Componente obbligazionaria: Paesi sviluppati. |
| - *Rating* | L'esposizione combinata del Fondo in strumenti finanziari di natura obbligazionaria (i) di emittenti appartenenti ai mercati emergenti e (ii) di emittenti societari con qualità creditizia inferiore ad adeguata, non può superare il 50% del valore complessivo netto del Fondo. | Prevalentemente investimenti con merito di credito adeguato e in misura significativa investimenti con merito di credito inferiore ad adeguato o privi di *rating*. |
| - *Grado di liquidità* | Strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati ovvero OTC. | Strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati ovvero OTC. |
| **Politica di investimento e altre caratteristiche** | - Investimento in strumenti finanziari obbligazionari, OICVM obbligazionari e OICVM flessibili di natura obbligazionaria. Emittenti governativi, enti locali, organismi sovranazionali e societari. | - Investimento principale in strumenti finanziari del mercato obbligazionario e monetario. Emittenti sovrani ed assimilabili, organismi sovranazionali nonché emittenti societari. |
| - *Limiti di investimento* | - Investimento, a partire dal sesto anno dell'orizzonte temporale, nel limite del 20%, del totale attività, in strumenti finanziari azionari, | - Investimento, nel limite del 20% del valore complessivo netto, in strumenti finanziari azionari di emittenti a vario grado di capitalizzazione. |

| | Fondo oggetto di fusione | Fondo ricevente (post fusione) |
|---|---|---|
| | Anima Sviluppo Multi-Asset 2023 II | Anima Sforzesco (Classe A) |
| - *Limiti di investimento* (segue) | OICVM azionari, OICVM bilanciati e OICVM flessibili di natura diversa da quelli di natura obbligazionaria. | |
| | - Valuta di denominazione degli investimenti: qualsiasi valuta. | - Valuta di denominazione degli investimenti: Euro e/o valuta estera. |
| | - Esposizione al rischio di cambio: in misura contenuta. | - Esposizione al rischio di cambio: non superiore al 30% del totale delle attività. |
| | - L'esposizione combinata del Fondo in strumenti finanziari di natura obbligazionaria (i) di emittenti appartenenti ai mercati emergenti e (ii) di emittenti societari con qualità creditizia inferiore ad adeguata, non può superare il 50% del valore complessivo netto del Fondo. | - Paesi emergenti: residuale. |
| | - Depositi bancari: contenuto. | - Depositi bancari: contenuto. |
| | - OICVM aperti, anche collegati: fino al 100%. | - OICVM, anche collegati: fino al 10%. |
| | - | - *Duration*: complessiva di portafoglio del Fondo (inclusi i derivati ed esclusi gli OICR) tendenzialmente compresa tra un minimo di 4,5 anni e un massimo di 6,5 anni. |
| - *Utilizzo dei derivati* | Nella gestione del Fondo, la SGR ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati, nei limiti ed alle condizioni stabilite dall'Organo di Vigilanza, con finalità:<br>- di copertura dei rischi connessi con le posizioni assunte nel portafoglio del Fondo;<br>- 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. | - L'utilizzo dei derivati è finalizzato a:<br>- copertura dei rischi connessi con le posizioni assunte nel portafoglio di ciascun Fondo;<br>- 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. |

| | Fondo oggetto di fusione | Fondo ricevente (post fusione) |
|---|---|---|
| | Anima Sviluppo Multi-Asset 2023 II | Anima Sforzesco (Classe A) |
| - *Utilizzo dei derivati* (segue) | L'esposizione complessiva netta in strumenti finanziari derivati, in relazione alle finalità sopra indicate, non potrà essere superiore al valore complessivo netto del Fondo. Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni, secondo quanto stabilito dalla normativa di vigilanza. In ogni caso l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio-rendimento definito dalla politica d'investimento del Fondo. | 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. |
| ***Benchmark* o altro parametro di riferimento** | In luogo del *benchmark* è stata individuata la seguente misura di volatilità del Fondo coerente con la misura di rischio espressa.<br>Volatilità (*standard deviation* annualizzata) pari a 4,99%. | 30% JP Morgan GBI Global (Gross Total Return - in Euro);<br>25% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro);<br>20% JP Morgan EMU (Gross Total Return - in Euro);<br>15% ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro);<br>10% MSCI EMU (Net Total Return - in Euro). |
| **Stile di gestione e tecniche di investimento** | *Life Cycle*<br>*Stile di gestione*: il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad alcun *benchmark*. | *Market Fund*<br>*Stile di gestione*: il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un *benchmark*, pertanto il gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati. |
| | Il Fondo mira a realizzare una crescita del capitale investito attraverso opportune tecniche di gestione di tipo "Life Cycle", ossia una strategia di investimento che varia nel tempo l'*asset allocation* secondo regole prestabilite che, una volta definito un portafoglio iniziale bilanciato, coerente con l'orizzonte temporale, prevede una progressiva riduzione dell'investimento nel mercato azionario a favore di quello obbligazionario/monetario. In questo ambito, viene adottato uno stile di gestione attivo orientato alla | Gli investimenti sono effettuati, per la parte obbligazionaria, 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 società emittenti sui mercati obbligazionari (ad es.: *ratios* patrimoniali, livelli di indebitamento, differenziali di rendimento rispetto ad attività prive di rischio). |

| | Fondo oggetto di fusione | Fondo ricevente (post fusione) |
|---|---|---|
| | Anima Sviluppo Multi-Asset 2023 II | Anima Sforzesco (Classe A) |
| **Stile di gestione e tecniche di investimento** (segue) | costruzione di un portafoglio iniziale costituito da: una componente obbligazionaria, composta da strumenti finanziari selezionati tenuto conto dell'Orizzonte Temporale dell'Investimento, e una componente azionaria/Multi-Asset, composta da strumenti finanziari selezionati sulla base delle prospettive di redditività e delle aspettative di crescita nel medio-lungo periodo.<br><br>L'investimento in quest'ultima componente può avvenire con gradualità, al fine di contenere la volatilità complessiva del portafoglio nella sua fase di avvio in caso di elevate oscillazioni dei prezzi dei mercati sottostanti.<br><br>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.<br><br>Per la componente azionaria/Multi-Asset, 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. | Per la parte azionaria gli investimenti sono effettuati sulla base di analisi macroeconomiche e industriali per la determinazione dei pesi dei singoli Paesi e settori, analisi economico-finanziarie per la selezione principalmente di aziende presentano un profilo di investimento interessante in relazione a parametri di valutazione ritenuti significativi.<br><br>Saranno, inoltre, privilegiati titoli di società che si contraddistinguono per un'attenzione particolare nei confronti dei criteri di tipo ambientale, sociali e di *governance* (c.d. "Environmental, Social and corporate Governance factors" - ESG). A tal fine, la SGR si avvale di un modello proprietario per valutare il posizionamento degli emittenti rispetto ai citati criteri ESG.<br><br>Saranno, infine, tendenzialmente esclusi gli investimenti diretti in strumenti finanziari di emittenti che operano nei settori legati alla produzione di sigarette e di altri prodotti contenenti tabacco, nel settore della produzione di armi nucleari, nonché nell'ambito della gestione di casinò e case da gioco (la classificazione settoriale degli emittenti è effettuata sulla base dell'attività commerciale prevalente rilevato dai principali info provider).<br><br>Saranno, inoltre, tendenzialmente escluse società i cui ricavi riconducibili all'utilizzo, alla produzione o alla commercializzazione di carbone termico superino una quota massima (rispetto ai ricavi totali) indicata nell'allegato al Prospetto e nella disclosure ex art. 10 SFDR. |

| | Fondo oggetto di fusione | Fondo ricevente (post fusione) |
|---|---|---|
| | Anima Sviluppo Multi-Asset 2023 II | Anima Sforzesco (Classe A) |
| **Stile di gestione e tecniche di investimento** (segue) | Il processo di selezione degli OICR prende avvio dall'analisi della tipologia di specializzazione di ogni *asset manager*, del relativo stile di gestione, nonché delle caratteristiche degli strumenti finanziari oggetto d'investimento.<br><br>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.<br>A tal fine, oltre alle potenzialità di *performance* prospettiche, vengono valutati elementi quali: rischiosità, profilo di liquidità, incidenza dei costi, accesso al portafoglio sottostante e grado di conoscenza delle scelte gestionali assunte. | |
| **Sintesi delle differenze sostanziali** | 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:<br>- il Fondo ricevente promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088;<br>- ambito geografico: per il Fondo ricevente per la componente azionaria si limiterà all'Area Euro;<br>- per il Fondo oggetto di fusione è previsto l'investimento in OICVM aperti anche collegati fino al 100% del totale delle attività, il Fondo ricevente può investire l'intero portafoglio in OICR collegati, di cui FIA nei limiti previsti dalla normativa vigente;<br>- Parametro di riferimento: da misura di volatilità (*standard deviation* annualizzata) individuata in misura pari a 4,99% a *benchmark*;<br>- variazione dello stile di gestione: da Life Cycle a Market Fund ed introduzione della "Policy ESG" per l'analisi, la valutazione e la classificazione degli emittenti in funzione di fattori ambientali, sociali e di *governance*. | |

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

| | Fondo oggetto di fusione | Fondo ricevente (post fusione) |
|---|---|---|
| | Anima Sviluppo Multi-Asset 2023 II | Anima Sforzesco (Classe A) |
| **Indicatore sintetico di rischio** | 1 2 **3** 4 5 6 7 | 1 **2*** 3 4 5 6 7 |
| **Rischi rilevanti non rappresentati dall'Indicatore (se sostanzialmente diversi)** | I rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo e che non sono adeguatamente rilevati dall'Indicatore sintetico sono:<br><br>***Rischio di credito:*** 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. | I rischi che rivestono importanza significativa per il Fondo e che non sono adeguatamente rilevati dall'Indicatore sintetico sono:<br><br>***Rischio di credito:*** 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. |
| **Sintesi delle differenze** | Il Fondo ricevente si colloca nella categoria di rischio più bassa.<br><br>* Con riferimento al grado di rischio riportato nel Documento di informazione si precisa che per il Fondo ricevente, a far data dal 1° gennaio 2023 è stato adottato il documento contenente le informazioni chiave (KID) di cui al Regolamento (UE) n. 1286/2014, pertanto viene calcolato ai sensi del Regolamento Delegato (UE) 2021/2268 recante modifica delle norme tecniche di regolamentazione stabilite dal Regolamento delegato (UE) 2017/653. | |

## B.4.) Regime dei proventi

| | Fondo oggetto di fusione | Fondo ricevente (post fusione) |
|---|---|---|
| | Anima Sviluppo Multi-Asset 2023 II | Anima Sforzesco (Classe A) |
| **Regime dei proventi** | Fondo a distribuzione dei proventi. | Fondo a capitalizzazione dei proventi. |
| - *Tempistica di distribuzione* | - Annuale (Periodo di riferimento 1° luglio - 30 giugno); | |
| - *Percentuale distribuibile* | - Cedola sulla base della *performance* realizzata nel Periodo di riferimento in misura almeno pari allo 0,5% e non superiore al 3,0% del valore unitario della quota calcolato il primo giorno lavorativo del periodo medesimo. | |
| **Sintesi delle differenze** | Il Fondo ricevente si caratterizza come Fondo a capitalizzazione dei proventi, pertanto i proventi realizzati non saranno più distribuiti ai Partecipanti ma restano compresi nel patrimonio del Fondo. | |

## B.5.) Regime delle spese

| | Fondo oggetto di fusione | Fondo ricevente (post fusione) |
|---|---|---|
| | Anima Sviluppo Multi-Asset 2023 II | Anima Sforzesco (Classe A) |
| **Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento** | | |
| - *Spese di sottoscrizione e di rimborso* | *Commissioni di sottoscrizione:* 3%.<br>*Commissioni di rimborso:* non previste. | *Commissioni di sottoscrizione:* 3%.<br>*Commissioni di rimborso:* non previste. |
| - *Diritti fissi* | a) 8,00 Euro 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 4,00 Euro;<br>b) 8,00 Euro per ogni operazione di rimborso; 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;<br>c) 7,00 Euro per ogni operazione di passaggio; 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 5,00 Euro; | 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;<br>b) un diritto fisso pari a 8,00 Euro per il versamento iniziale effettuato all'apertura del Piano di Accumulo (PAC e PASS) e del Piano di Accumulo Multiplo nonché pari a 1,25 Euro per ciascun versamento successivo relativo al Piano di Accumulo e pari a 1,50 Euro per ciascun versamento successivo relativo a un Piano di Accumulo Multiplo; 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, limitatamente al Piano di Accumulo, pari a 0,75 Euro per ciascun versamento successivo;<br>c) un diritto fisso pari a 5,00 Euro per il primo versamento nell'ambito di investimenti programmati nonché pari a 2,50 Euro per ogni versamento successivo; |

| | Fondo oggetto di fusione | Fondo ricevente (post fusione) |
|---|---|---|
| | Anima Sviluppo Multi-Asset 2023 II | Anima Sforzesco (Classe A) |
| - *Diritti fissi* (segue) | d) 2,00 Euro per l'operazione di stacco cedola; se il Partecipante, nel Modulo di sottoscrizione o successivamente opta per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico, non è applicato alcun diritto fisso;<br><br>e) 10,00 Euro per l'emissione di ogni certificato richiesto; | d) un diritto fisso nella misura massima di 300,00 Euro per l'adesione ai Servizi Ribilancia il Portafoglio e Rialloca i Profitti<br><br>e) 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.<br>Sono esclusi gli *switch* automatici previsti nel Piano di Accumulo Multiplo, per i quali non si applica alcun diritto fisso.<br>Non vengono fatti gravare diritti fissi:<br>- sulle operazioni di passaggio dal Fondo Anima Liquidità Euro agli altri Fondi;<br>- sulle operazioni di passaggio tra quote di Fondi nella medesima "Classe N";<br>- sulle operazioni di passaggio tra Fondi oggetto del Servizio Ribilancia il Portafoglio e Rialloca i Profitti; |
| | f) 75,00 Euro per ogni pratica di successione. | f) 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;<br><br>g) un diritto fisso pari a 2,50 Euro per ogni operazione di rimborso programmato nell'ambito del "Servizio |

| | Fondo oggetto di fusione | Fondo ricevente (post fusione) |
|---|---|---|
| | Anima Sviluppo Multi-Asset 2023 II | Anima Sforzesco (Classe A) |
| - *Diritti fissi* (segue) | La SGR potrà inoltre trattenere, nel limite della copertura degli oneri effettivamente sostenuti che saranno di volta in volta indicati al Partecipante, le spese sostenute per:<br>- imposte e tasse, ai sensi delle disposizioni normative tempo per tempo vigenti, e spese di spedizione relative alla sottoscrizione, ai successivi versamenti, e alla conferma dell'avvenuto investimento e disinvestimento;<br>- la spedizione dei certificati qualora il Partecipante ne richieda l'invio al proprio domicilio;<br>- le spese di frazionamento dei certificati;<br>- il rimborso delle spese di spedizione e di assicurazione per l'invio dei mezzi di pagamento. | Cedola su Misura" nonché per ogni operazione di passaggio tra Fondi programmato (*switch* programmato);<br><br>h) un diritto fisso per il rimborso delle spese amministrative per l'emissione e il frazionamento di certificati fisici nonché per la conversione dei certificati da portatore a nominativi, pari a 10,00 Euro per ogni nuovo certificato;<br><br>i) 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;<br><br>j) un diritto fisso per ogni pratica di successione pari a 75,00 Euro;<br><br>k) 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;<br><br>l) 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 Sviluppo Multi-Asset 2023 II | Anima Sforzesco (Classe A) |
| - *Spese di switch*<br><br>**Le spese sono indicate nelle loro misure massime** | Non previste, si applicano le commissioni di sottoscrizione eventualmente previste nel Fondo di destinazione. | Una commissione in misura massima determinata come segue:<br>- tra Fondi con medesima commissione di sottoscrizione (stessa aliquota e maggiore di zero): una commissione pari all'1%;<br><br>- tra Fondi con diversa commissione di sottoscrizione e in particolare:<br>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;<br>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;<br><br>- 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. |

| | Fondo oggetto di fusione | Fondo ricevente (post fusione) |
|---|---|---|
| | Anima Sviluppo Multi-Asset 2023 II | Anima Sforzesco (Classe A) |
| **Spese correnti/ Costi ricorrenti** [1] (riferite al 2023) | 1,98% | 1,28% |
| - *di cui provvigione di gestione* | - Nel Periodo di Collocamento: 0,20%.<br>- Nel corso del primo anno*: 1,50%.<br>- Nel corso del secondo anno*: 1,40%.<br>- Nel corso del terzo anno*: 1,25%.<br>- Nel corso del quarto anno*: 1,10%.<br>- Nel corso del quinto anno*: 0,95%<br>- Nel corso del sesto anno* e fino alla durata massima del Fondo: 0,75%.<br><br>* *dal termine del Periodo di Collocamento.* | 1,15% |
| - *di cui commissioni del Depositario* | 0,06% | 0,06% |
| - *di cui commissioni di collocamento* | Non sono previste commissioni di collocamento. | Non sono previste commissioni di collocamento. |
| **Costi di transazione** *(mediamente applicati negli ultimi tre anni)* | Non applicabile. | 0,07% |
| **Spese prelevate a determinate condizioni specifiche** | Non previste. | Se la variazione percentuale del valore netto della quota della Classe (determinato ai sensi della normativa vigente) è superiore alla variazione percentuale del relativo Parametro di riferimento [30% JP Morgan GBI Global (Gross Total Return - in Euro); 25% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro); 20% JP Morgan EMU (Gross Total Return - in Euro); 15% ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro); 10% MSCI EMU (Net Total Return - in Euro)] nel medesimo |

[1] Le spese correnti/costi ricorrenti 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 Sviluppo Multi-Asset 2023 II | Anima Sforzesco (Classe A) |
| - *Commissioni legate al rendimento:*<br>- *Meccanismo di calcolo*<br>- *% applicata rispetto al NAV* | | Periodo di calcolo, si calcola la differenza fra le due variazioni (*overperformance*).<br><br>L'*overperformance* viene moltiplicata per una aliquota pari al 20,00%.<br><br>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.<br><br>La commissione di incentivo viene applicata sul minore ammontare tra il valore complessivo netto della Classe nel giorno di riferimento per il calcolo ed il valore complessivo netto medio della stessa.<br><br>0,03%* del valore dell'investimento all'anno.<br><br>* *mediamente negli ultimi cinque anni.* |

*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.*

**Sintesi delle differenze sostanziali**

Con riguardo al regime delle spese, le differenze sostanziali derivanti dall'operazione di fusione, possono essere così sintetizzate:
- 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;
- introduzione della **commissione di incentivo**.

*A seguito dell'efficacia dell'operazione di fusione, ai fini del calcolo della commissione di passaggio applicata ad eventuali successive operazioni di passaggio disposte dai Partecipanti, sarà presa in considerazione l'aliquota prevista per le operazioni di sottoscrizione del Fondo ricevente, in luogo dell'aliquota prevista per le operazioni di sottoscrizione del Fondo oggetto di fusione.*

## B.6.) Rendiconti dei Fondi

| | Fondo oggetto di fusione | Fondo ricevente (post fusione) |
|---|---|---|
| | Anima Sviluppo Multi-Asset 2023 II | Anima Sforzesco (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. | |
| **Sintesi delle differenze sostanziali** | Con riguardo alle fonti di riferimento per la pubblicazione del valore della quota e alla periodicità di calcolo del valore della quota, le differenze sostanziali derivanti dall'operazione di fusione, possono essere così sintetizzate:<br>- il Fondo ricevente prevede quale fonte ufficiale per la pubblicazione del valore della quota il sito internet della SGR;<br>- cadenza della periodicità di calcolo del valore della quota, settimanale per il Fondo oggetto di fusione e giornaliera per il Fondo ricevente. | |

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

| | Fondo oggetto di fusione | Fondo ricevente (post fusione) |
|---|---|---|
| | Anima Sviluppo Multi-Asset 2023 II | Anima Sforzesco (Classe A) |
| **Modalità di sottoscrizione** | - Versamento in un'unica soluzione;<br>- operazioni di passaggio tra Fondi;<br>- tecniche di comunicazione a distanza. | - Versamento in un'unica soluzione ("PIC");<br>- Piani di Accumulo ("PAC");<br>- Piani di Accumulo Multipli ("PAM");<br>- Servizi "Raddoppia in Controtendenza", "Ribilancia il Portafoglio" e "Rialloca i Profitti";<br>- investimenti programmati;<br>- operazioni di passaggio tra Fondi;<br>- tecniche di comunicazione a distanza. |
| **Importi minimi di sottoscrizione (iniziale)** | 2.000,00 Euro | 500,00 Euro |
| **Versamenti successivi** | 500,00 Euro | 500,00 Euro |
| **Piani di Accumulo**<br><br>- *durata* | Non previsti. | L'adesione al PAC/PAM si attua mediante apposito Modulo in cui sono indicati:<br>- Valore Nominale del Piano;<br>- numero dei versamenti e/o durata del Piano;<br>- importo unitario e cadenza dei versamenti;<br>- importo corrispondente ad almeno n. 1 versamento da corrispondere in sede di sottoscrizione;<br>- in caso di sottoscrizione di un Piano di Accumulo Multiplo, i Fondi prescelti (fino ad un massimo di 6).<br><br>In caso di sottoscrizione di un Piano di Accumulo Multiplo, il Sottoscrittore dovrà inoltre indicare l'importo iniziale unitario destinato a ciascuno dei Fondi prescelti che rimarrà invariato per tutta la durata del Piano. |
| - *frequenza* | | Versamenti periodici: il numero può, a scelta del Sottoscrittore, essere compreso tra un minimo di 12 versamenti ed un massimo di 500. |

| | Fondo oggetto di fusione | Fondo ricevente (post fusione) |
|---|---|---|
| | Anima Sviluppo Multi-Asset 2023 II | Anima Sforzesco (Classe A) |
| - *importo minimo unitario* | | Importo minimo unitario di ciascun versamento, ad eccezione del Piano di Accumulo Multiplo: è uguale o multiplo di 50,00 Euro, al lordo degli oneri di sottoscrizione.<br><br>Nel caso di adesione al Piano di Accumulo Multiplo, l'importo minimo unitario di ciascun versamento è uguale o multiplo di 50,00 Euro, con un minimo di 100,00 Euro, al lordo degli oneri di sottoscrizione. |
| **Rimborsi programmati**<br><br>- *frequenza*<br><br>- *importo minimo unitario* | Non previsti. | *Condizione:* immissione delle quote nel certificato cumulativo.<br>Il rimborso programmato avviene mediante adesione al "Servizio Cedola su Misura", indicando:<br>- la data da cui dovrà decorrere il Piano di rimborso;<br>- le cadenze periodiche delle operazioni di rimborso (mensile, trimestrale, semestrale o annuale);<br>- 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;<br>- l'istituto e il relativo conto corrente sul quale accreditare le somme disinvestite. |

| | Fondo oggetto di fusione | Fondo ricevente (post fusione) |
|---|---|---|
| | Anima Sviluppo Multi-Asset 2023 II | Anima Sforzesco (Classe A) |
| **Operazioni di passaggio tra Fondi** | Contestualmente al rimborso di quote del Fondo, il Partecipante ha facoltà di sottoscrivere quote di altri Fondi/Comparti della SGR. | 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 previste dai rispettivi Regolamenti. 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. |
| - *modalità di esecuzione* | L'operazione di passaggio tra Fondi/Comparti può essere effettuata direttamente, ovvero per il tramite dei Soggetti Collocatori, che provvedono a trasmettere le richieste alla SGR entro il giorno successivo a quello di ricezione. | L'operazione di passaggio tra Fondi può essere effettuata direttamente ovvero per il tramite dei Soggetti Collocatori, che provvedono a trasmettere le richieste entro il giorno successivo a quello di ricezione. |
| | Le operazioni di passaggio tra Fondi/Comparti possono avvenire per richiesta scritta o anche mediante l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza. | Le operazioni di passaggio tra Fondi possono avvenire per richiesta scritta o anche mediante l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza. |
| **Abbinamento alla stipulazione di servizi collaterali o a altri servizi** | Non previsti. | Servizio "Rialloca i Profitti"<br>Servizio "Ribilancia il Portafoglio"<br>Servizio "Raddoppia in Controtendenza"<br>Servizio "Cedola su Misura". |
| **Sintesi delle differenze sostanziali** | Con riguardo alle modalità di sottoscrizione e rimborso delle quote dei Fondi, le differenze sostanziali derivanti dall'operazione di fusione, possono essere così sintetizzate:<br>- il Fondo ricevente prevede ulteriori modalità di sottoscrizione/rimborso delle quote rispetto al Fondo oggetto di fusione (es. Piani di Accumulo, Piani di Accumulo Multipli, rimborsi programmati, investimenti programmati, e 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 del tempestivo ribilanciamento del portafoglio successivamente al perfezionamento della stessa.

**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 Sviluppo Multi-Asset 2023 II")**
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 2023, 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 d'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**, 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 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). 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 **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 riferite alla data del 12 aprile 2024 (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, il rimborso delle quote del Fondo oggetto di fusione sarà sospeso a partire dall'8 aprile 2024.

# 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**