COMUNICAZIONE AI PARTECIPANTI



Documento di informazione per i Partecipanti al Fondo "Anima PicPac Megatrend 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 PicPac Megatrend 2023 II" nel Fondo "Anima Megatrend People - 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.

II 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 PicPac Megatrend 2023 II" ("Fondo oggetto di fusione") nel Fondo "Anima Megatrend People - 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 PicPac Megatrend 2023 II" nel Fondo "Anima Megatrend People (Classe A)" consegue a quanto previsto dal vigente Regolamento di gestione del Fondo oggetto di fusione.

Al riguardo, l'art. 4, comma 2, 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 Megatrend People, 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 PicPac Megatrend 2023 II" prevedeva un orizzonte temporale di 3 anni durante il quale il Fondo mirava a realizzare una crescita del valore del capitale investito.

Tenuto conto del raggiungimento della scadenza dell'orizzonte temporale si è reso necessario procedere alla fusione del Fondo "Anima PicPac Megatrend 2023 II" in quello di destinazione già individuato nel vigente Regolamento del predetto Fondo ("Anima Megatrend People").

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 PicPac Megatrend 2023 II	Anima Megatrend People (Classe A)
Risultati attesi dall'investimento	Crescita - in un orizzonte temporale di 3 anni - del valore del capitale investito.	Crescita del valore del capitale investito tramite un portafoglio orientato verso titoli azionari di società che si prevede possano beneficiare dei trend demografici di lungo periodo. 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 PicPac Megatrend 2023 II	Anima Megatrend People (Classe A)
Oggetto		
- Tipologia di strumenti finanziari	Il Fondo, oltre che in depositi bancari, investe nei seguenti strumenti finanziari: di natura obbligazionaria, obbligazioni convertibili e/o cum warrant; di natura azionaria; del mercato monetario; derivati semplici (quali ad esempio futures; opzioni; swap; ecc); OICVM e FIA aperti non riservati (di seguito "OICR aperti").	Il Fondo, oltre che in depositi bancari, investe nei seguenti strumenti finanziari: di natura azionaria; derivati semplici (quali ad esempio futures; opzioni; swap; ecc); di natura obbligazionaria, obbligazioni convertibili e/o cum warrant; del mercato monetario; OICVM e FIA aperti non riservati (di seguito "OICR aperti").
		Il Fondo può, altresì, investire in misura residuale (ossia fino al 10% del totale attività per ciascuna delle tipologie di strumenti finanziari di seguito elencate): - in strumenti finanziari non quotati e/o quotandi; - in Fondi chiusi quotati.
- Settore merceologico	Gli strumenti finanziari sono selezionati tra tutti i settori merceologici.	-
- Ambito geografico	Componente obbligazionaria: princi- palmente Italia. Componente azionaria: qualsiasi mer- cato.	Europa, Asia, Oceania, America e Africa
- Rating	-	-
- Grado di liquidità	Strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati ovvero OTC.	Strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati ovvero OTC.



	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima PicPac Megatrend 2023 II	Anima Megatrend People (Classe A)
Politica di investimento e altre caratteristiche	- Investimento in strumenti finanzia- ri di natura azionaria (inclusi even- tuali investimenti in OICR aperti di natura azionaria) realizzato gra- dualmente a partire dal 20% fino al 100% tendenzialmente nel corso dei primi due anni dalla data di avvio del Fondo. Emittenti gover- nativi e societari (c.d. corporate).	 Investimento principale in stru- menti finanziari di natura azionaria nonché in parti di OICR di natura azionaria. Emittenti: Società quota- te, che mostrino stabili aspettative di crescita.
- Limiti di investimento	- Investimento nel limite del 20% in OICR aperti (OICVM e FIA aperti non riservati) anche collegati.	 L'investimento in strumenti de mercato monetario ed in strument di natura obbligazionaria, obbliga- zioni convertibili e/o cum warrant è limitato al 30%.
		 Investimento in misura residuale in strumenti finanziari non quotat e/o quotandi e in Fondi chiusi quo- tati.
		 Investimento residuale in OICR aperti (OICVM e FIA aperti nor riservati), anche collegati.
	 Valuta di denominazione degli investimenti: Euro e/o in valuta estera. 	 Valuta di denominazione degli investimenti: Euro e/o valuta estera.
	- Paesi emergenti: investimento in misura residuale.	- Paesi emergenti: investimento contenuto.
	 Esposizione al rischio di cambio: la gestione dell'esposizione valuta- ria è di tipo attivo; esposizione al rischio di cambio in misura preva- lente. 	 Esposizione al rischio di cambio la gestione dell'esposizione valuta- ria è di tipo attivo; esposizione a rischio di cambio in misura princi- pale.
	- Depositi bancari: in misura residua- le.	- Depositi bancari: in misura residua- le.



	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima PicPac Megatrend 2023 II	Anima Megatrend People (Classe A)
- 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: - di copertura dei rischi connessi con le posizioni assunte nel portafoglio del Fondo; - diverse da quelle di copertura tra cui: arbitraggio (per sfruttare i disallineamenti dei prezzi tra gli strumenti derivati ed il loro sottostante), riduzione dei costi di intermediazione, riduzione dei tempi di esecuzione, gestione del risparmio d'imposta, investimento per assumere posizioni lunghe nette o corte nette al fine di cogliere specifiche opportunità di mercato.	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: - di copertura dei rischi connessi con le posizioni assunte nel portafoglio del Fondo; - diverse da quelle di copertura tra cui: arbitraggio (per sfruttare i disallineamenti dei prezzi tra gli strumenti derivati ed i 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'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.	L'esposizione complessiva netta in strumenti finanziari derivati, in relazione alle finalità sopra indicate, non potrà essere superiore al valore complessivo netto de Fondo. Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni, secondo quanto stabilito dalla normativa di vigilanza.
Benchmark o altro parametro di riferimento	In luogo del <i>benchmark</i> è stata individuata la seguente misura di volatilità del Fondo coerente con la misura di rischio espressa. Volatilità (<i>standard deviation</i> annualizzata) pari a 24,99%.	95% MSCI All Country World (Net Total Return - in Euro); 5% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro).



ANIMA	
-------	--

Fond	0.00	tactt.	n di f	usione
ı Ollu	IU U;	ggett	u ui i	usionic

Anima PicPac Megatrend 2023 II

Fondo ricevente (post fusione) Anima Megatrend People (Classe A)

Stile di gestione e tecniche di investimento

Absolute Return

Stile di gestione: il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad alcun henchmark

Per la componente azionaria, la politica di gestione si basa sull'analisi macroeconomica per la determinazione dei pesi da attribuire 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.

L'investimento in strumenti di natura azionaria avviene in modo graduale tendenzialmente entro tre anni dall'avvio del Fondo: in particolare in tale fase la SGR può attuare una strategia di gestione di tipo "contrarian" ovvero finalizzata ad accelerare il processo di costruzione del portafoglio obiettivo nelle fasi di rallentamento/flessione dei mercati sottostanti, riducendo i tempi necessari al raggiungimento dell'esposizione azionaria prevista.

Relativamente alla componente gestita in titoli, la SGR si avvale di una procedura interna ("Policy ESG") per l'analisi, la valutazione e la classificazione degli emittenti in funzione di fattori ambientali, sociali e di governance (c.d. ESG - "Environmental. Social and corporate Governance factors").

Tale valutazione può determinare una eventuale esclusione di strumenti finanziari di emittenti ritenuti non in linea con alcuni specifici criteri individuati dalla Policy ESG, il cui estratto è disponibile sul sito della SGR.

Market Fund

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

Per la componente azionaria, lo stile di gestione è di tipo attivo ed è orientato verso titoli di società che operano in settori che si presume trarranno vantaggio dai trend strutturali di lungo periodo, legati all'evoluzione demografica, che interesseranno tutte le aree geografiche inclusi i Paesi emergenti, quali:

- progressivo invecchiamento della popolazione:
- cambiamento dei modelli di consumo:
- sostenibilità.

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.

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).



	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima PicPac Megatrend 2023 II	Anima Megatrend People (Classe A)
Stile di gestione e tecniche di investimento (segue)		Saranno, inoltre, tendenzialmente escluse società i cui ricavi riconducibili all'utilizzo, alla produzione calla commercializzazione di carbone termico superino una quota massima (rispetto ai ricavi totali) indicata nell'allegato al Prospetto e nella disclosure ex art. 10 SFDR.
		Il Fondo si qualifica come prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governo societario (fattori ESG), ai sens dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europece del Consiglio del 27 novembre 2019. Inoltre, il Fondo potrebbe investire in attività ecosostenibili ma tal investimenti non sono di per sé decisivi per il perseguimento delle caratteristiche ambientali.

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:

- il Fondo ricevente promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088;
- per il Fondo ricevente: investimento in misura residuale in strumenti finanziari non quotati e/o quotandi e in Fondi chiusi quotati:
- Paesi emergenti: investimento in misura residuale per il Fondo oggetto di fusione e contenuto per il Fondo ricevente;
- esposizione al rischio di cambio: la gestione dell'esposizione valutaria è di tipo attivo; esposizione al rischio di cambio in misura prevalente per il Fondo oggetto di fusione e principale per il Fondo ricevente;
- ambito geografico: per il Fondo oggetto di fusione: componente obbligazionaria: principalmente Italia e componente azionaria: qualsiasi mercato, per il Fondo ricevente: Europa, Asia, Oceania, America e Africa;
- Parametro di riferimento: da misura di volatilità (*standard deviation* annualizzata) individuata in misura pari a 24.99% a *benchmark*:
- variazione dello stile di gestione: da Absolute Return a Market Fund.



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

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)	
	Anima PicPac Megatrend 2023 II	Anima Megatrend People (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'In- dicatore sintetico sono:	Non sono presenti rischi significativi non rilevati dall'Indicatore sintetico.	
	Rischio di credito: il rischio che l'emit- tente 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. * 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)		

catore è indicato il rischio di credito.

Per il Fondo oggetto di fusione nei rischi rilevanti non rappresentati dall'indi-

B.4.) Regime dei proventi

2017/653.

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima PicPac Megatrend 2023 II	Anima Megatrend People (Classe A)
Regime dei proventi - Tempistica di distribuzione - Percentuale distribuibile	Fondo ad accumulazione dei proventi.	Il Fondo nella "Classe A" è del tipo ad accumulazione dei proventi.
Sintesi delle differenze	Non sussistono differenze.	



B.5.) Regime delle spese

Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
Anima PicPac Megatrend 2023 II	Anima Megatrend People (Classe A)

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

- Spese di sottoscrizione e di rimborso

Commissioni di sottoscrizione: non previste.

Commissioni di sottoscrizione: 3%.

Commissioni di rimborso: applicata sull'importo risultante dal prodotto tra il numero di quote da rimborsare e il "valore medio di collocamento" interamente accreditata al Fondo, secondo le modalità ed i valori massimi di seguito indicati:

Commissioni di rimborso: non previste.

Intervallo (*)	Commissione di rimborso massima
Nel corso del primo anno	3,25%
Nel corso del secondo anno	2,17%
Nel corso del terzo anno	1,08%
A decorrere dal quarto anno	0%

^{*} dal termine del Periodo di Collocamento

- 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 6.00 Euro:
- b) 10,00 Euro per l'emissione di ogni certificato richiesto:
- a) Un diritto fisso pari a 8,00 Euro per ogni versamento, sia iniziale che successivo: se il Sottoscrittore opta, nel Modulo di sottoscrizione, per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico, il diritto fisso è pari a 6,00 Euro:
- b) un diritto fisso pari a 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



	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima PicPac Megatrend 2023 II	Anima Megatrend People (Classe A)
- Diritti fissi (segue)		di sottoscrizione, per l'invio della lettera di conferma dell'operazio- ne in formato elettronico, il dirit- to 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;
	 c) 75,00 Euro per ogni pratica di successione. La SGR potrà inoltre trattenere, nel limite della copertura degli oneri effettivamente sostenuti che 	 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 versamen- to successivo;
	saranno di volta in volta indicati al Partecipante, le spese sostenute per: - imposte e tasse, ai sensi delle disposizioni normative tempo per tempo vigenti, e spese di spedizio-	d) un diritto fisso nella misura massi- ma di 300,00 Euro per l'adesione ai Servizi Ribilancia il Portafoglio e Rialloca i Profitti;
	ne relative alla sottoscrizione, ai successivi versamenti, e alla con- ferma dell'avvenuto investimento e disinvestimento; - la spedizione dei certificati qualora il Partecipante ne richieda l'invio al proprio domicilio;	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 pro- grammato (switch programmato); se il Sottoscrittore, nel Modulo di
	 le spese di frazionamento dei certificati; il rimborso delle spese di spedizione e di assicurazione per l'invio dei mezzi di pagamento. 	sottoscrizione opta per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico il diritto fisso è pari a 5,00 Euro. Sono esclusi gli switch automatici previsti nel Piano di Accumulo Multiplo, per i quali non si applica alcun diritto fisso. Non vengono fatti gravare diritti
		fissi: - sulle operazioni di passaggio dal Fondo Anima Liquidità Euro agli altri Fondi;
		 sulle operazioni di passaggio tra quote di Fondi nella medesima "Classe N";
		 sulle operazioni di passaggio tra Fondi oggetto del Servizio Ribilancia il Portafoglio e Rialloca i Profitti;



ANIMA		Documento Informativo
Fond	do oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
Anim	na PicPac Megatrend 2023 II	Anima Megatrend People (Classe A)
		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;
		g) un diritto fisso pari a 2,50 Euro per ogni operazione di rimborso programmato nell'ambito del "Servizio Cedola su Misura" nonché per ogni operazione di passaggio tra Fondi programmato (switch programmato);
		h) un diritto fisso per il rimborso delle spese amministrative per l'emissio- ne e il frazionamento di certificati fisici nonché per la conversione dei certificati da portatore a nominati- vi, pari a 10,00 Euro per ogni nuovo certificato;
		 i) ove richiesto dal Sottoscrittore che non voglia avvalersi della facol- tà di ritirare i certificati presso il Depositario, il rimborso delle spese di spedizione dei certificati, che viaggeranno a rischio del richieden- te;
		j) un diritto fisso per ogni pratica di successione pari a 75,00 Euro;
		 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 inve- stimento;





	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima PicPac Megatrend 2023 II	Anima Megatrend People (Classe A)
		I) 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.
- Spese di switch	Non previste, si applicano le commissioni di sottoscrizione eventualmente previste nel Fondo di destinazione.	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 provenienza; b) nel caso di Fondo di provenienza con una commissione di sottoscrizione superiore a quella applicata al Fondo di destinazione (aliquota 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 di sottoscrizione
Le spese sono indicate nelle loro misure massime		la commissione di sottoscrizione nell'aliquota applicata al Fondo di destinazione.



	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima PicPac Megatrend 2023 II	Anima Megatrend People (Classe A)
Spese correnti/ Costi ricorrenti ¹ (riferite al 2023)	2,23%	2,13%
- di cui provvigione di gestione	 Nel Periodo di Collocamento e durante il primo anno dell'Orizzonte Temporale dell'Investimento*: 0,20%. Durante il secondo anno dell'Orizzonte Temporale dell'Investimento*: 0,56%. Durante il terzo anno dell'Orizzonte Temporale dell'Investimento*: 0,92%. Dal termine dell'Orizzonte Temporale dell'Investimento fino al termine della durata del Fondo*: 2,00%. 	2,00%
	* dal termine del Periodo di Collocamento.	
- di cui commissioni del Depositario	0,07%	0,07%
- di cui commissioni di collocamento	3,25% del capitale complessivamente raccolto ed è successivamente ammortizzata, linearmente in 3 anni, mediante addebito settimanale sul valore complessivo netto del Fondo.	Non sono previste commissioni di collocamento.
Costi di transazione (mediamente applicati negli ultimi tre anni)	0,21%	0,28%
Spese prelevate a determinate condizioni specifiche - Commissioni legate al rendimento: - Meccanismo di calcolo - % applicata rispetto al NAV	Se il Differenziale tra la variazione percentuale del valore netto della quota del Fondo e la variazione percentuale del Parametro di riferimento [Tasso d'interesse del 3% annuo] è superiore rispetto all'ultimo High Watermark Relativo (HWR) si calcola la differenza tra il suddetto Differenziale e l'HWR (overperformance).	Se la variazione percentuale del valore netto della quota della Classe è superiore alla variazione percentuale del relativo Parametro di riferimento [95% MSCI All Country World (Net Total Return - in Euro); 5% ICE BofA Euro Treasury Bill (in Euro)] nel medesimo Periodo di calcolo e se eventuali <i>underperformance</i> , realizzate nel Periodo di riferimento ai fini del recupero delle perdite (come definito

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 PicPac Megatrend 2023 II	Anima Megatrend People (Classe A)
Spese prelevate a determinate condizioni		nel Regolamento), siano state recuperate, si calcola la differenza fra le due variazioni (overperformance).
specifiche (segue)	L'overperformance viene moltiplicata per una aliquota pari al 15%.	L'overperformance viene moltiplicata per una aliquota pari al 20%.
	La commissione di incentivo viene applicata sul minore ammontare tra il valore complessivo netto del Fondo nel giorno di riferimento per il calcolo ed il valore complessivo netto medio della stessa.	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 Parametro di riferimento.
	Nell'esercizio chiuso al 29 dicembre 2023, la commissione legata al rendimento (commissione di <i>performance</i>) è stata pari a 0,24%.	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.
		0,03%* del valore dell'investimento all'anno.
		* 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:

- eliminazione delle commissioni di rimborso e delle commissioni di collocamento e introduzione delle commissioni di sottoscrizione in misura pari al 3%;
- 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:
- commissione di incentivo con modalità "High Watermark Relativo" (HWR) per il Fondo oggetto di fusione e applicata con la modalità "a benchmark" per il Fondo ricevente.

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 PicPac Megatrend 2023 II	Anima Megatrend People (Classe A)
Fonti di riferimento per la pubblicazione del valore della quota	II valore unitario della quota è pu (www.animasgr.it).	ibblicato sul sito internet della SGR
Periodicità di calcolo del valore della quota	Settimanale Giornaliera (con riferimento a ciascun venerdì).	
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 alla periodicità di calcolo del valore della quota, le differenze sostanziali derivanti dall'operazione di fusione, possono essere così sintetizzate: - 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 PicPac Megatrend 2023 II	Anima Megatrend People (Classe A)
Modalità di sottoscrizione	 Versamento in un'unica soluzione; operazioni di passaggio tra Fondi; tecniche di comunicazione a distanza. 	 Versamento in un'unica soluzione ("PIC"); Piani di Accumulo ("PAC"); Piani di Accumulo Senza Schemi ("PASS"); Piano di Accumulo Multiplo; Servizi "Raddoppia in Controtendenza", "Ribilancia il Portafoglio" e "Rialloca i Profitti"; investimenti programmati; operazioni di passaggio tra Fondi; tecniche di comunicazione a distanza.
Importi minimi di sottoscrizione (iniziale)	5.000,00 Euro	500,00 Euro
Versamenti successivi	500,00 Euro	500,00 Euro





	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima PicPac Megatrend 2023 II	Anima Megatrend People (Classe A)
Piani di Accumulo - durata	Non previsti.	L'adesione al PAC/PAM si attua mediante apposito Modulo in cui sono indicati: - Valore Nominale del Piano; - numero dei versamenti e/o durata del Piano; - importo unitario e cadenza dei versamenti; - importo corrispondente ad almeno n. 1 versamento da corrispondere in sede di sottoscrizione; - in caso di sottoscrizione di un Piano di Accumulo Multiplo, i Fondi prescelti (fino ad un massimo di 6).
		In caso di sottoscrizione di un Piano di Accumulo Multiplo, il Sottoscrittore dovrà inoltre indicare l'importo ini- ziale 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.
- 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.
		Nel caso di adesione al Piano di Accumulo Multiplo, l'importo mini- mo 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.



	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima PicPac Megatrend 2023 II	Anima Megatrend People (Classe A)
Rimborsi programmati	Non previsti.	Condizione: immissione delle quote nel certificato cumulativo.
- frequenza		Il rimborso programmato avvie- ne mediante adesione al "Servizio Cedola su Misura", indicando: - la data da cui dovrà decorrere il Piano di rimborso; - le cadenze periodiche delle opera-
,		zioni di rimborso (mensile, trime-
- importo minimo unitario		strale, semestrale o annuale); - l'ammontare da disinvestire pari ad importi prestabiliti o corrispondenti ad un numero determinato di quote, al lordo della ritenuta fiscale eventualmente applicata. Tali importi non potranno essere comunque inferiori a 100,00 Euro; - l'istituto e il relativo conto corrente sul quale accreditare le somme disinvestite.
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 diret- tamente, ovvero per il tramite dei Soggetti Collocatori, che provvedono a trasmettere le richieste alla SGR entro il giorno successivo a quello di ricezione. Le operazioni di passaggio	L'operazione di passaggio tra Fondi può essere effettuata direttamente ovvero per il tramite dei Soggetti Collocatori, che provvedono a tra- smettere le richieste entro il giorno successivo a quello di ricezione.
	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 tecni- che di comunicazione a distanza.



	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente (post fusione)
	Anima PicPac Megatrend 2023 II	Anima Megatrend People (Classe A)
Abbinamento alla stipulazione di servizi collaterali o a altri servizi	Non previsti.	Servizio "Rialloca i Profitti" Servizio "Ribilancia il Portafoglio" Servizio "Raddoppia in Controtendenza' 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: - 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 PicPac Megatrend 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.

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.



- 2.1 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.
- 5.1 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