

IL PRESENTE DOCUMENTO È IMPORTANTE E RICHIEDE LA SUA MASSIMA ATTENZIONE. SE HA DELLE PERPLESSITÀ IN MERITO ALLE AZIONI DA INTRAPRENDERE, LA PREGHIAMO DI RIVOLGERSI IMMEDIATAMENTE AL SUO CONSULENTE LEGALE, FINANZIARIO O PROFESSIONALE INDIPENDENTE. SE HA VENDUTO O TRASFERITO LE AZIONI IN SUO POSSESSO DI ANIMA STAR BOND, UN COMPARTO DI ANIMA FUNDS PLC, LA PREGHIAMO DI CONSEGNARE IMMEDIATAMENTE IL PRESENTE DOCUMENTO E I DOCUMENTI DI ACCOMPAGNAMENTO ALL'INTERMEDIARIO FINANZIARIO, ALLA BANCA O AD ALTRO AGENTE ATTRAVERSO IL QUALE È STATA EFFETTUATA LA VENDITA O IL TRASFERIMENTO AFFINCHÉ SIANO INOLTREATI NEL PIÙ BREVE TEMPO POSSIBILE ALL'ACQUIRENTE O AL CESSIONARIO.

PROGETTO DI FUSIONE DI
ANIMA STAR BOND,
(IL "COMPARTO OGGETTO DI FUSIONE")

IN

ANIMA BOND FLEX,
(IL "COMPARTO RICEVENTE")

CIASCUNO UN COMPARTO DI ANIMA FUNDS PLC

L'AVVISO DI CONVOCAZIONE DI UN'ASSEMBLEA GENERALE STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL COMPARTO OGGETTO DI FUSIONE PER LE ORE 10:30 (ORA IRLANDESE) DEL GIORNO 28 GIUGNO 2021, È ALLEGATO ALLA FINE DI CODESTO DOCUMENTO.

SE È UN DETENTORE REGISTRATO DI AZIONI DEL COMPARTO OGGETTO DI FUSIONE, UN MODULO DI DELEGA DA UTILIZZARE IN OCCASIONE DELL'ASSEMBLEA È ALLEGATO A CODESTO DOCUMENTO. LA INVITIAMO A COMPILARE LA PRESENTE DELEGA CONFORMEMENTE ALLE ISTRUZIONI STAMPATE SUL MODULO E AD INOLTRARLA ALL'INDIRIZZO SPECIFICATO NEL MODULO STESSO IL PIÙ PRESTO POSSIBILE E, IN OGNI CASO, IN MODO DA PERVENIRE ENTRO E NON OLTRE LE ORE 10:30 (ORA IRLANDESE) DEL 24 GIUGNO 2021.

SE LE AZIONI IN SUO POSSESSO SONO REGistrate A NOME DI UN DELEGATO, LA PREGHIAMO DI ISTRUIRE TEMPESTIVAMENTE IL SUO DELEGATO SUL VOTO CHE DESIDERA ESPRIMERE, COSÌ DA PERMETTERGLI DI VOTARE ENTRO L'ORA DI CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA.

IL TESTO ORIGINALE DELLA PRESENTE CIRCOLARE DA PARTE DEI CONSIGLIERI DI AMMINISTRAZIONE È IN LINGUA INGLESE ED È STATO TRADOTTO IN ITALIANO.

OVE VI FOSSE UN'INCONGRUENZA TRA LA CIRCOLARE DA PARTE DEI CONSIGLIERI DI AMMINISTRAZIONE IN INGLESE E LA RELATIVA TRADUZIONE ITALIANA, PREVARRÀ LA VERSIONE INGLESE. LA VERSIONE INGLESE DELLA CIRCOLARE DA PARTE DEI CONSIGLIERI DI AMMINISTRAZIONE È DISPONIBILE SUI SITI WWW.ANIMAFUNDS.IE e WWW.ANIMASGR.

A: Gli Azionisti di ANIMA Star Bond

Data: 4 giugno 2021

Progetto di fusione del Comparto oggetto di fusione nel Comparto ricevente

Gentile Azionista,

Le scriviamo per informarLa di un progetto di fusione del Comparto oggetto di fusione nel Comparto ricevente (la “**Fusione**”). Il Comparto oggetto di fusione e il Comparto ricevente sono entrambi comparti di ANIMA Funds plc (la “**Sicav**”).

La Sicav è una società d’investimento a ombrello di tipo aperto con capitale variabile e con separazione delle passività tra i comparti costituita come società a responsabilità limitata in Irlanda conformemente al Companies Act 2014 (Legge sulle società), iscritta col n° 308009 e strutturata come un organismo d’investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi dei Regolamenti delle Comunità Europee (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) del 2011 (S.I. n° 352 del 2011) e successive modifiche (i “**Regolamenti OICVM**”).

La Sicav ha designato ANIMA SGR S.p.A come gestore della Sicav (il “**Gestore della Sicav**”). Il Gestore della Sicav è regolamentato dalla Banca d’Italia come una società di gestione di fondi d’investimento.

Informazioni dettagliate sulla procedura mediante la quale avverrà la Fusione del Comparto oggetto di fusione, le azioni che dovrebbe intraprendere e le conseguenze per Lei, nella Sua qualità di azionista del Comparto oggetto di fusione (un “**Azionista**”, collettivamente gli “**Azionisti**”), sono contenute nella presente Circolare e nei relativi Allegati qui acclusi.

I. La Proposta

Si propone di fondere il Comparto oggetto di fusione nel Comparto ricevente in conformità con le leggi irlandesi che attuano la Direttiva 2009/65/CE del Parlamento europeo e del Consiglio e successive modifiche (la “**Direttiva OICVM**”) e la Direttiva della Commissione 2010/42/UE.

A seguito della suddetta Fusione, le Attività e le Passività (come definito nell’**Allegato A**) del Comparto oggetto di fusione diverranno di proprietà del Comparto ricevente in cambio dell’emissione di azioni del Comparto ricevente agli Azionisti.

I dettagli della Fusione relativamente al Comparto oggetto di fusione sono specificati nell’**Allegato A**.

Nell'**Allegato B** è contenuta una tabella con indicate le principali differenze tra i termini e le procedure del Comparto oggetto di fusione e quelli del Comparto ricevente oltreché le differenze tra le commissioni applicate agli Azionisti e ai titolari di azioni del Comparto ricevente.

Per le ore 10:30 (ora irlandese) del giorno 28 giugno 2021 è stata convocata un'assemblea generale straordinaria del Comparto oggetto di fusione allo scopo di prendere in esame e votare la Fusione del Comparto oggetto di fusione (la "**Assemblea generale straordinaria**").

L'avviso di convocazione dell'Assemblea generale straordinaria, durante la quale la necessaria risoluzione sarà messa ai voti degli Azionisti, e un modulo di delega sono acclusi nell'**Allegato C**.

II. Contesto e motivazione

La proposta di Fusione è stata avanzata dagli Amministratori della Sicav di concerto con il Gestore della stessa. Obiettivo della Fusione è ottimizzare la gamma di strategie obbligazionarie grazie all'offerta del Comparto ricevente che avrà il medesimo indicatore sintetico di rischio e rendimento del Comparto oggetto di fusione (pari a 4) e assicurare un approccio gestionale maggiormente dinamico specialmente per quanto attiene le curve dei tassi (grazie ad una strategia long-short) al fine di beneficiare di qualsiasi opportunità di posizionamento.

Nessuno dei costi della Fusione sarà a carico del Comparto oggetto di fusione o del Comparto ricevente in conformità con il Regolamento 64 dei Regolamenti OICVM irlandesi. Per ulteriori informazioni, si prega di fare riferimento al paragrafo 8 dal titolo "Costi, spese e passività" dell'Allegato A alla presente Circolare.

Stante quanto sopra descritto, gli Amministratori della Sicav (gli "**Amministratori**") raccomandano agli Azionisti di votare a favore della Fusione in occasione dell'Assemblea generale straordinaria.

III. Importanti considerazioni - Impatto della Fusione sugli Azionisti

La invitiamo a prendere in debita considerazione una serie di questioni importanti:

- (i) Il Comparto ricevente sarà autorizzato alla vendita pubblica in Italia, Svizzera, Germania e Spagna prima della Data e ora di efficacia dell'operazione (secondo quanto definito nel paragrafo VII di cui sotto).
- (ii) Una volta approvata la Fusione, gli Azionisti di ciascuna classe lanciata ed esistente di azioni del Comparto oggetto di fusione riceveranno azioni del Comparto ricevente con le seguenti modalità:

COMPARTO OGGETTO DI FUSIONE		COMPARTO RICEVENTE
Classe Silver ISIN: IE00B5SZ0671	si fonderà in	Classe R ISIN: IE00BNXH7H43
Classe I ISIN: IE00B5WJ7209	si fonderà in	Classe I ISIN: IE00BNXH7J66
Classe I Dis ISIN: IE00BWTNM636	si fonderà in	Classe I Dis ISIN: IE00BNXH7K71
Classe Prestige ISIN: IE00B5L8N534	si fonderà in	Classe R ISIN: IE00BNXH7H43
Classe Classic A ISIN: IE00B7FN3H04	si fonderà in	Classe Classic A ISIN: IE00BNXH7L88
Classe Classic B ISIN: IE00B7FN3G96	si fonderà in	Classe Classic B ISIN: IE00BNXH7M95

- (iii) È importante che gli Azionisti sappiano che non è stata ancora emessa alcuna azione del Comparto ricevente. La Fusione sarà il primo investimento nel Comparto ricevente.
- (iv) La metodologia di misurazione del rischio impiegata per calcolare l'esposizione globale nel Comparto ricevente è il cosiddetto metodo degli impegni (*commitment approach*), che è la stessa metodologia utilizzata dal Comparto oggetto di fusione.
- (v) Nell'Allegato B della presente Circolare è contenuto un confronto esaustivo delle commissioni applicabili alle rispettive classi di azioni del Comparto oggetto di fusione e le corrispondenti classi di azioni del Comparto ricevente.
- (vi) Il Comparto ricevente non ha attività e il valore patrimoniale netto iniziale del Comparto ricevente sarà calcolato in seguito alla Fusione.
- (vii) L'obiettivo e la politica d'investimento del Comparto oggetto di fusione e quelli del Comparto ricevente sono definiti in maniera completa nell'Allegato B. L'obiettivo e la politica d'investimento presentano sufficienti analogie tant'è che il Gestore del Comparto oggetto di fusione non ritiene necessario riequilibrare o modificare in maniera significativa la composizione del portafoglio di asset del Comparto oggetto di fusione allo scopo di allinearsi alla politica d'investimento del Comparto ricevente.
- (viii) La Fusione non dovrebbe compromettere la performance ottenuta in passato dagli Azionisti, anzi si prevede che essa avrà un impatto positivo per le ragioni sopra descritte. Il Comparto ricevente sarà gestito, su base discrezionale, dallo stesso team incaricato della gestione del portafoglio del Comparto oggetto di fusione.

ANIMA Funds Plc

78, Sir John Rogerson's Quay - Dublin 2 - Ireland - Phone +353 1 4360.300 - Fax +353 1 6709.181 - www.animafunds.ie
 Directors: Andrew Bates, Chairman (Irish), Pierluigi Giverso (Italian), Rory Mason (Irish), Agostino Ricucci (Italian; Irish resident), Davide Sosio (Italian).
 ANIMA Funds Plc is an open-ended umbrella type investment company, with variable capital and segregated liability between sub-funds authorised and regulated by the Central Bank of Ireland as an undertaking for collective investment in transferable securities pursuant to the European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2011. VAT No. IE 6328009 A - Registered in Dublin, Ireland - Registered No. 308009 - Registered Office: as above

- (ix) Quallsivoglia reddito maturato su valori mobiliari alla Data e ora di efficacia dell'operazione (secondo la definizione riportata nel paragrafo VII di cui sotto) sarà rilevato nella valutazione di ciascun titolo alla Data e ora di efficacia dell'operazione ed automaticamente trasferito nel Comparto ricevente nel quadro del trasferimento di tale titolo che sarà ricevuto in deposito da State Street Custodial Services (Ireland) Limited, il depositario della Sicav (il “**Depositario**”), per conto del Comparto ricevente.
- (x) Alla data della presente Circolare, le classi di azioni del Comparto oggetto di fusione interessate dalla Fusione e le classi di azioni del Comparto ricevente interessate dalla Fusione hanno il medesimo indicatore sintetico di rischio e rendimento 4.
- (xi) I rischi del Comparto oggetto di fusione e del Comparto ricevente, secondo quanto specificato nei Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori , sono descritti nell'Allegato B alla presente Circolare.
- (xii) I diritti di voto degli azionisti del Comparto oggetto di fusione e quelli degli azionisti del Comparto ricevente sono sostanzialmente simili. La invitiamo a riesaminare l'atto costitutivo della Sicav per ulteriori informazioni sui Suoi diritti di voto.

Come sopra riportato, nell'Allegato B alla presente Circolare, sono contenute una tabella che illustra le principali differenze tra i termini e le procedure del Comparto oggetto di fusione e quelli del Comparto ricevente (comprese le differenze tra i diritti degli azionisti del Comparto oggetto di fusione e quelli degli azionisti del Comparto ricevente) ed una tabella che evidenzia le differenze tra le commissioni applicate agli Azionisti e ai titolari di azioni del Comparto ricevente.

IV. Condizioni applicate alla Fusione

La Fusione è subordinata ad approvazione tramite una Risoluzione speciale degli Azionisti, che dovrà ottenere il consenso della maggioranza, pari al settantacinque per cento (75%) o più, del numero complessivo di voti espressi in presenza o tramite delega dagli Azionisti votanti all'Assemblea generale straordinaria.

V. Implicazioni fiscali della Fusione

La preghiamo di osservare che la Fusione potrebbe costituire un evento fiscalmente rilevante per Lei a seconda della giurisdizione cui è soggetto e che il trattamento fiscale potrebbe variare una volta attuata tale operazione e potrebbe, ad esempio, esigere il versamento dell'imposta sulle plusvalenze di capitale. Di conseguenza. La invitiamo a consultare i Suoi consulenti professionali in merito alle implicazioni fiscali della Fusione ai sensi delle leggi in vigore nel Suo Paese/i di cittadinanza, residenza, domicilio o costituzione.

VI. Diritto di riscatto

Qualora decida di non investire nel Comparto ricevente, a prescindere dal fatto che Lei abbia votato a favore o contro la Fusione, prima di tale operazione avrà l'opportunità di riscattare le Sue azioni del Comparto oggetto di fusione senza alcun costo aggiuntivo (salvo il pagamento di imposte locali ordinarie (ove previste), di eventuali Oneri di vendita differita e spese di transazione applicati dalla Banca d'appoggio) in qualsiasi Giorno di negoziazione per il Comparto oggetto di fusione (secondo quanto stabilito nell'**Allegato B**) entro e non oltre l'ultimo Giorno di negoziazione per il Comparto oggetto di fusione, nello specifico il 5 luglio 2021 (l' "**Ultimo giorno di negoziazione**"). Relativamente ad ogni Giorno di negoziazione (compreso l'Ultimo giorno di negoziazione), la Scadenza di negoziazione è fissata alle ore 13:00 (ora irlandese) due Giorni lavorativi prima di tale Giorno di negoziazione.

Qualora la Fusione riguardante il Comparto oggetto di fusione sia approvata, tutti gli Azionisti (compresi quegli Azionisti che si sono espressi contro la proposta o non hanno votato del tutto), che non esercitano i propri diritti di riscatto qui descritti, diventeranno azionisti del Comparto ricevente e potranno esercitare i diritti loro spettanti in qualità di azionisti del Comparto ricevente a decorrere dal 13 luglio 2021.

VII. Data/ora di efficacia della Fusione

La Fusione acquista efficacia alle ore 23:59 (ora irlandese) del 12 luglio 2021 o altra data e ora successive che gli Amministratori e il Depositario converranno essere la data e l'ora di efficacia della Fusione e come notificato agli Azionisti (la "**Data e ora di efficacia**").

Gli Azionisti possono continuare a negoziare le azioni del Comparto oggetto di fusione fino all'Ultimo giorno di negoziazione compreso.

VIII. Documenti per l'ispezione e informazioni aggiuntive disponibili

I Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori del Comparto ricevente sono qui acclusi come **Allegato D** affinché Lei possa esaminarli.

Copie dei summenzionati documenti relativi alla Sicav e al Comparto oggetto di fusione sono altresì disponibili sui siti internet www.animafunds.ie e www.animasgr.it.

Inoltre, copie dei seguenti documenti (che saranno rese disponibili gratuitamente agli Azionisti previa richiesta) potranno essere reperite presso la sede legale della Sicav, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda, durante l'orario d'ufficio di qualsiasi giorno lavorativo bancario in Irlanda fino al termine dell'Assemblea generale straordinaria (o di qualsiasi seduta aggiornata degli Azionisti):

1. il prospetto della Sicav e la scheda informativa relativa al Comparto oggetto di fusione e al Comparto ricevente;

2. l'atto costitutivo della Sicav;
3. i Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori del Comparto oggetto di fusione e del Comparto ricevente; e
4. l'ultimo rendiconto annuale della Sicav (se disponibile)

Copie dei summenzionati documenti relativi alla Sicav, al Comparto oggetto di fusione e al Comparto ricevente sono altresì disponibili sui siti internet www.animafunds.ie e www.animasgr.it.

Successivamente alla Fusione, sarà possibile richiedere presso la sede legale della Sicav, una volta disponibile e a titolo gratuito, una copia della relazione sulla Fusione a cura di Deloitte, la società di revisione della Sicav (l' "Auditor") in merito ai criteri adottati per la valutazione delle attività alla Data e ora di efficacia dell'operazione, al metodo di calcolo del rapporto di cambio e al rapporto di cambio effettivo fissato alla Data e ora di efficacia dell'operazione..

IX. Riesame del Progetto di fusione da parte dei Depositari

Il Depositario ha confermato, in ossequio ai requisiti del Regolamento 59 dei Regolamenti OICVM, di aver verificato il tipo di fusione e gli OICVM coinvolti, la Data e l'ora di efficacia dell'operazione e la conformità dei requisiti applicabili rispettivamente al trasferimento delle attività e allo scambio di azioni, secondo quanto qui definito, con i Regolamenti OICVM e con l'atto costitutivo della Sicav.

X. Verifica

Agli Azionisti giova osservare che, nel quadro dell'implementazione della Fusione, State Street Fund Services (Ireland) Limited (l' "Amministratore") (nella sua qualità di amministratore per conto del Comparto oggetto di fusione e del Comparto ricevente) è in possesso di informazioni dettagliate relative agli Azionisti e di tutta la documentazione acquisita da o in relazione a ciascun Azionista. In tale documentazione è inclusa, a titolo meramente esemplificativo, la documentazione anti-riciclaggio. Ciò nonostante, agli Azionisti potrebbe essere richiesto un accertamento della propria identità in conformità con i requisiti applicabili in materia di anti-riciclaggio allo scopo di ricevere le azioni del Comparto ricevente.

XI. Azioni di intraprendere

La invitiamo innanzitutto a leggere attentamente tutta la documentazione acclusa al fine di prendere in esame la proposta illustrata nel presente documento. Per qualsiasi domanda, La invitiamo a rivolgersi al Suo consulente professionale.

Nell'**Allegato C** alla presente Circolare troverà l'avviso di convocazione dell'Assemblea generale straordinaria del 28 giugno 2021, durante la quale verrà messa ai voti degli Azionisti una Risoluzione speciale sulla Fusione.

Qualora vi sia necessità di una seconda convocazione dell'Assemblea generale straordinaria o di una seduta aggiornata, essa si svolgerà il giorno lavorativo immediatamente successivo alla data

dell'Assemblea generale straordinaria e, di conseguenza, il modulo di delega dovrà essere inoltrato presso la segreteria societaria della Sicav entro e non oltre le ore 10:30 (ora irlandese) del 25 giugno 2021 per l'Assemblea generale straordinaria in seconda convocazione/seduta aggiornata delle ore 10:30 (ora irlandese) del 29 giugno 2021. La presentazione del modulo di delega non Le preclude la possibilità, se lo desidera, di partecipare all'Assemblea generale straordinaria o alle convocazioni successive e di esprimere il Suo voto di persona.

Ha la facoltà di votare sia partecipando all'Assemblea generale straordinaria sia compilando e restituendo il modulo di delega allegato alla presente Circolare. Qualora desideri votare tramite delega, è pregato di compilare il modulo di delega e restituirlo per posta o tramite corriere a Rachel McKeever, Tudor Trust Limited, 33 John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda, oppure tramite posta elettronica a tudortrust@dilloneustace.ie. **Per essere valido, il Modulo di delega, che comprende una copia certificata ed autenticata da notaio di tale procura od autorizzazione, deve essere inoltrato per posta, corriere o e-mail a tudortrust@dilloneustace.ie entro e non oltre 48 prima dell'ora di convocazione dell'assemblea o della seduta aggiornata.**

Se le azioni in Suo possesso del Comparto oggetto di fusione sono registrate a nome di un'altra persona da Lei designata, Lei potrà esercitare il Suo diritto di voto in relazione alle suddette azioni unicamente istruendo tale detentore registrato a votare a Suo nome.

Il quorum sarà raggiunto con la presenza, di persona o tramite delega, di due Azionisti del Comparto oggetto di fusione. Qualora, trascorsi trenta minuti dall'ora di convocazione fissata non sia presente il quorum necessario, l'assemblea sarà aggiornata al Giorno lavorativo successivo alla medesima ora e nel medesimo luogo o in qualsiasi altra ora e luogo che gli Amministratori potranno stabilire e nel caso in cui, trascorsa mezz'ora dall'ora convenuta per la seduta aggiornata, non sia presente il quorum necessario, gli Azionisti del Comparto oggetto di fusione presenti costituiranno il quorum.

Riassumendo, al fine di implementare la Fusione è indispensabile portare a termine le seguenti azioni:-

- l'ottenimento di tutte le necessarie approvazioni e benestare regolamentari e di altro genere;
- l'approvazione della Risoluzione speciale da parte degli Azionisti a favore della Fusione;
- l'implementazione del trasferimento delle attività e delle passività del Comparto oggetto di fusione nel Comparto ricevente; e
- l'emissione di azioni del Comparto ricevente agli Azionisti.

XII. Notifiche e negoziazioni

Una volta conclusa l'Assemblea Generale Straordinaria, e nella medesima data, (o, in alternativa, una volta conclusa l'Assemblea Generale Straordinaria aggiornata, e nella medesima data di tale Assemblea Generale Straordinaria aggiornata) gli Azionisti saranno informati dell'esito di tale Assemblea Generale Straordinaria mediante la pubblicazione del risultato sui siti internet www.animafunds.ie e www.animasgr.it.

Subordinatamente al fatto che la Fusione acquisti efficacia, Le sarà inviata una notifica della Sua nuova partecipazione nel Comparto ricevente entro e non oltre 5 Giorni lavorativi (secondo quanto definito nell'**Allegato B** a proposito del Comparto ricevente) successivi alla Data e ora di efficacia dell'operazione.

Le negoziazioni di azioni del Comparto ricevente successivamente alla Fusione inizieranno a partire dal 14 luglio 2021 in conformità con il prospetto della Sicav relativo al Comparto ricevente.

XIII. Calendario proposto

Termine ultimo per il ricevimento dei moduli di delega	24 giugno 2021 alle ore 10:30 (ora irlandese)
Data dell'Assemblea generale straordinaria	28 giugno 2021 alle ore 10:30 (ora irlandese)
Data della seduta aggiornata dell'Assemblea generale straordinaria (se del caso)	Qualora all'Assemblea generale straordinaria non sia presente, né di persona né tramite delega, il quorum necessario di Azionisti, una seduta aggiornata dell'Assemblea generale straordinaria dovrà tenersi alle ore 10:30 (ora irlandese) del 29 giugno 2021.
Scadenza delle negoziazioni relativamente all'Ultimo giorno di negoziazione per le azioni del Comparto oggetto di fusione	ore 13:00 (ora irlandese) del 2 luglio 2021
Ultimo giorno di negoziazione per le azioni del Comparto oggetto di fusione	5 luglio 2021
Data e ora di efficacia della Fusione (previa approvazione degli Azionisti)	ore 23:59 (ora irlandese) del 12 luglio 2021
Data di emissione di azioni del Comparto ricevente	13 luglio 2021
Primo giorno di negoziazione per le azioni emesse	Primo giorno di negoziazione: 14 luglio 2021

ANIMA Funds Plc

78, Sir John Rogerson's Quay - Dublin 2 - Ireland - Phone +353 1 4360.300 - Fax +353 1 6709.181 - www.animafunds.ie

Directors: Andrew Bates, Chairman (Irish), Pierluigi Giverso (Italian), Rory Mason (Irish), Agostino Ricucci (Italian; Irish resident), Davide Sosio (Italian).

ANIMA Funds Plc is an open-ended umbrella type investment company, with variable capital and segregated liability between sub-funds authorised and regulated by the Central Bank of Ireland as an undertaking for collective investment in transferable securities pursuant to the European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2011. VAT No. IE 6328009 A - Registered in Dublin, Ireland - Registered No. 308009 - Registered Office: as above

del Comparto ricevente e primo punto di valutazione del Comparto ricevente successivamente alla Fusione

Primo punto di valutazione: 13 luglio 2021

XIV. Raccomandazioni

Gli Amministratori, di concerto con il Gestore, ritengono che la Fusione prospettata sia nel migliore interesse degli Azionisti e, pertanto, La invitano a votare a favore della Fusione. Si osservi tuttavia, che se la Fusione non viene approvata dagli Azionisti, gli Amministratori, di concerto con il Gestore, esamineranno quali azioni successive intraprendere e se il mantenimento del Comparto oggetto di fusione sia sostenibile dal punto di vista commerciale. Qualora il mantenimento del Comparto oggetto di fusione non sia, secondo il parere degli Amministratori, sostenibile commercialmente, gli Amministratori potranno decidere di estinguere il Comparto oggetto di fusione e procederanno alla revoca dell'approvazione dello stesso presso la Banca centrale.

XV. Misure atte a ridurre la trasmissione del COVID-19 durante l'Assemblea generale STRAORDINARIA

Il Gestore attribuisce priorità assoluta alla salute degli Azionisti e dei partecipanti.

Al fine di ridurre la trasmissione del COVID-19 durante l'Assemblea generale straordinaria ("**AGS**"), La preghiamo di osservare quanto segue:

- La partecipazione di persona è sconsigliata e gli Azionisti sono fortemente invitati a designare un delegato che prenderà parte all'AGS e voterà a loro nome dato che questo è il modo migliore per esercitare pienamente ed in sicurezza i propri diritti. La partecipazione di persona all'AGS potrebbe infatti costituire un rischio per sé stessi e per gli altri.
- L'AGS si terrà nel rispetto delle attuali linee guida dell'Health Service Executive irlandese ("**HSE**", Direzione dei servizi sanitari) e si svolgerà secondo le indicazioni vigenti alla data di convocazione dell'assemblea.
- Invitiamo gli Azionisti a presentare eventuali richieste di informazioni in merito all'AGS all'indirizzo di posta elettronica di Tudor Trust Limited – tudortrust@dilloneustace.ie.
- Si raccomanda agli Azionisti di mantenersi costantemente aggiornati sulle indicazioni dell'Organizzazione Mondiale della Sanità, dell'Health Service Executive e del governo irlandese.

ALLEGATO A

FUSIONE DEL COMPARTO OGGETTO DI FUSIONE

1. Legge applicabile

La Fusione sarà disciplinata in tutti i suoi aspetti esclusivamente dalle leggi irlandesi e, conformemente ad esse, dovrà essere interpretata.

2. Trasferimento di Attività e Passività del Comparto oggetto di fusione (le “Attività” e le “Passività”)

2.1 La Fusione prospettata comporterà la consegna e/o il trasferimento delle Attività e delle Passività, pari al valore patrimoniale netto del Comparto oggetto di fusione, al Depositario nella sua veste di depositario del Comparto ricevente in cambio dell’emissione di azioni del Comparto ricevente agli Azionisti del Comparto oggetto di fusione alla Data e ora di efficacia dell’operazione.

2.2 Qualsiasi reddito del Comparto oggetto di fusione, maturato ma non ancora pagato dal Comparto oggetto di fusione alla Data e ora di efficacia dell’operazione, entrerà a far parte delle Attività trasferite al Depositario nella sua veste di depositario del Comparto ricevente e sarà trattato come reddito del Comparto ricevente.

2.3 Tutte le tasse e le imposte direttamente correlate alla Fusione, comprese le imposte di trasferimento e le imposte di bollo, che possano essere dovute in relazione al trasferimento delle Attività e/o delle Passività risultante dall’implementazione della Fusione, saranno pagate dal Gestore della Sicav.

3. Ultimo giorno di negoziazione per le azioni del Comparto oggetto di fusione

Al fine di consentire all’Amministratore di calcolare esattamente il valore delle Attività del Comparto oggetto di fusione che saranno trasferite nel Comparto ricevente alla Data e ora di efficacia dell’operazione, gli Amministratori hanno deciso che i 5 Giorni lavorativi immediatamente precedenti alla Data e ora di efficacia dell’operazione non saranno Giorni di negoziazione (secondo quanto definito nel Prospetto della Sicav) per il Comparto oggetto di fusione e che in tale periodo non verrà effettuata alcuna negoziazione di azioni del Comparto oggetto di fusione. Di conseguenza, l’Ultimo giorno di negoziazione di azioni del Comparto oggetto di fusione sarà il 5 luglio 2021.

ANIMA Funds Plc

78, Sir John Rogerson’s Quay - Dublin 2 - Ireland - Phone +353 1 4360.300 - Fax +353 1 6709.181 - www.animafunds.ie

Directors: Andrew Bates, Chairman (Irish), Pierluigi Giverso (Italian), Rory Mason (Irish), Agostino Ricucci (Italian; Irish resident), Davide Sosio (Italian).

ANIMA Funds Plc is an open-ended umbrella type investment company, with variable capital and segregated liability between sub-funds authorised and regulated by the Central Bank of Ireland as an undertaking for collective investment in transferable securities pursuant to the European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2011. VAT No. IE 6328009 A - Registered in Dublin, Ireland - Registered No. 308009 - Registered Office: as above

4. Emissione di azioni e negoziazioni nel Comparto ricevente

4.1 Alla Data ed ora di efficacia dell'operazione, gli Azionisti in possesso di azioni di Classe Silver e/o di frazioni di azioni di Classe Silver riceveranno azioni di Classe R del Comparto ricevente, gli Azionisti in possesso di azioni di Classe I e/o di frazioni di azioni di Classe I riceveranno azioni di Classe I del Comparto ricevente, gli Azionisti in possesso di azioni di Classe I Dis e/o di frazioni di azioni di Classe I Dis riceveranno azioni di Classe I Dis del Comparto ricevente, gli Azionisti in possesso di azioni di Classe Prestige e/o di frazioni di azioni di Classe Prestige riceveranno azioni di Classe R del Comparto ricevente, gli Azionisti in possesso di azioni di Classe Classic A e/o di frazioni di azioni di Classe Classic A riceveranno azioni di Classe Classic A del Comparto ricevente e gli Azionisti in possesso di azioni di Classe Classic B e/o di frazioni di azioni di Classe Classic B riceveranno azioni di Classe Classic B del Comparto ricevente. Fatta salva ed in accordo con la Clausola 4.2 di cui sotto, gli Azionisti riceveranno Azioni del Comparto ricevente di valore pari alle loro azioni del Comparto oggetto di fusione subito prima della Data e ora di efficacia dell'operazione.

4.2 Il numero di azioni del Comparto ricevente che dovranno essere emesse agli Azionisti del Comparto oggetto di fusione sarà stabilito dall'Amministratore a mezzo della seguente formula:

$$S = \frac{(R \times NAV \times ER) \times (1-T)}{SP}$$

ove:-

- S = il numero di azioni del Comparto ricevente che saranno emesse;
- R = il numero di azioni detenute dall'Azionista del Comparto oggetto di fusione subito prima della Data e ora di efficacia dell'operazione;
- NAV= l'ultimo valore patrimoniale netto per ciascuna azione della relativa classe del Comparto oggetto di fusione al Punto di valutazione nel rispettivo Giorno di negoziazione antecedente la Data e ora di efficacia dell'operazione;
- ER= il fattore di conversione valutaria (se del caso) fissato dall'Amministratore;
- SP= il valore patrimoniale netto per azione (o prezzo iniziale di offerta, ove applicabile) della classe pertinente del Comparto ricevente nel relativo giorno di negoziazione;
- T = l'eventuale tassazione cui può essere soggetto qualsiasi beneficiario di azioni in qualsiasi giurisdizione e che il Gestore o i suoi agenti sono obbligati per legge a trattenere per conto della Sicav.

4.3 Laddove qualsiasi parte del valore delle azioni del Comparto oggetto di fusione sia inferiore al prezzo d'emissione iniziale di una azione della classe corrispondente del Comparto ricevente, potranno essere emesse frazioni di azioni del Comparto ricevente, a condizione che, tuttavia, tali frazioni non siano inferiori allo 0,001 di una azione.

ANIMA Funds Plc

78, Sir John Rogerson's Quay - Dublin 2 - Ireland - Phone +353 1 4360.300 - Fax +353 1 6709.181 - www.animafunds.ie
 Directors: Andrew Bates, Chairman (Irish), Pierluigi Giverso (Italian), Rory Mason (Irish), Agostino Ricucci (Italian; Irish resident), Davide Sosio (Italian).
 ANIMA Funds Plc is an open-ended umbrella type investment company, with variable capital and segregated liability between sub-funds authorised and regulated by the Central Bank of Ireland as an undertaking for collective investment in transferable securities pursuant to the European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2011. VAT No. IE 6328009 A - Registered in Dublin, Ireland - Registered No. 308009 - Registered Office: as above

- 4.4 Dal momento che le azioni del Comparto ricevente saranno emesse agli Azionisti del Comparto oggetto di Fusione al valore patrimoniale netto per azione (o prezzo iniziale d'offerta, ove applicabile) della classe corrispondente del Comparto ricevente, secondo il disposto della Clausola 4.2 di cui sopra, potrebbe verificarsi una discrepanza tra il numero delle azioni detenute nel Comparto ricevente e il numero di azioni detenute dagli Azionisti del Comparto oggetto di fusione.
- 4.3 Le negoziazioni di azioni del Comparto ricevente successivamente alla Fusione avranno inizio il 14 luglio 2021 in conformità con il prospetto della Sicav relativo al Comparto ricevente.

5. Valutazione

- 5.1 Ai fini della Fusione, il valore delle Attività del Comparto oggetto di fusione sarà calcolato dall'Amministratore al punto di valutazione immediatamente precedente alla Data e ora di efficacia dell'operazione in conformità con le disposizioni dell'Atto costitutivo e dello Statuto della Sicav, il cui valore sarà convalidato dall'Auditor. L'Auditor convaliderà i criteri utilizzati per stimare le Attività e le Passività nonché il metodo impiegato per stabilire il rapporto di cambio e l'effettivo rapporto di cambio determinato alla Data e ora di efficacia della Fusione.
- 5.3 Il primo punto di valutazione del Comparto ricevente, dopo la Fusione, sarà il 13 luglio 2021.

6. Convalida da parte dell'Auditor

L'Auditor convaliderà quanto segue alla Data e ora di efficacia dell'operazione:

- (i) i criteri adottati per valutare le attività e le passività alla Data e ora di efficacia dell'operazione; e
- (ii) il metodo di calcolo del rapporto di cambio di cui al paragrafo 4.2 che precede e il rapporto di cambio effettivo determinato alla Data e ora di efficacia dell'operazione.

7. Conferme di proprietà

Al più tardi entro 5 Giorni lavorativi (sul fronte del Comparto ricevente) a decorrere dalla Data e ora di efficacia dell'operazione, saranno inviate dall'Amministratore ai soggetti aventi diritto o, all'ordine dei soggetti aventi diritto, notifiche attestanti la proprietà e il numero di azioni del Comparto ricevente emesse secondo il disposto del paragrafo 4 di cui sopra. Ciascuna notifica dovrà essere inviata per posta o fax ed essere indirizzata al soggetto avente diritto al proprio indirizzo quale appare nel registro relativo al Comparto oggetto di fusione alla Data e ora di efficacia dell'operazione (o, in caso di co-titolarità, all'indirizzo del soggetto che figura per primo nel registro della Sicav).

8. Costi, spese e passività

Le spese associate alla Fusione, compresi i costi dell'Assemblea generale straordinaria (e di eventuali sedute aggiornate), i costi correlati al trasferimento delle Attività e delle Passività del Comparto oggetto di fusione al Comparto ricevente saranno a carico del Gestore della Sicav.

9. Annullamento di azioni ed estinzione del Comparto oggetto di fusione

In seguito alla Fusione, tutte le azioni del Comparto oggetto di fusione saranno annullate e le note contrattuali detenute dagli Azionisti non saranno più valide. Dopodiché, con il realizzarsi della Fusione, il Comparto oggetto di fusione cesserà di esistere.

10. Adempimenti della normativa anti-riciclaggio

Gli adempimenti previsti dalla normativa anti-riciclaggio applicabili al Comparto oggetto di fusione sono gli stessi di quelli applicabili al Comparto ricevente. Gli investitori esistenti del Comparto oggetto di fusione potrebbero essere invitati dall'Amministratore a fornire ulteriore documentazione in materia di anti-riciclaggio laddove la documentazione resa disponibile non sia completa od aggiornata o sia ritenuta insufficiente ai fini della lotta al riciclaggio in conformità con la legislazione o con le migliori pratiche vigenti in materia.

11. Modifiche

Ove si renda necessario od opportuno, si potrà apportare modifiche ai termini e al metodo di implementazione della Fusione in accordo con i requisiti della Banca centrale a condizione che tali modifiche siano ritenute dagli Amministratori, di concerto con gli Auditor, appropriate e di natura non sostanziale. Qualsiasi modifica deve rispettare i requisiti della Banca centrale. Agli Azionisti sarà notificata, nel più breve tempo possibile, qualsiasi modifica, compresa qualsiasi variazione nel calendario prospettato.

ANIMA Funds Plc

78, Sir John Rogerson's Quay - Dublin 2 - Ireland - Phone +353 1 4360.300 - Fax +353 1 6709.181 - www.animafunds.ie

Directors: Andrew Bates, Chairman (Irish), Pierluigi Giverso (Italian), Rory Mason (Irish), Agostino Ricucci (Italian; Irish resident), Davide Sosio (Italian).

ANIMA Funds Plc is an open-ended umbrella type investment company, with variable capital and segregated liability between sub-funds authorised and regulated by the Central Bank of Ireland as an undertaking for collective investment in transferable securities pursuant to the European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2011. VAT No. IE 6328009 A - Registered in Dublin, Ireland - Registered No. 308009 - Registered Office: as above

ALLEGATO B

CONFRONTO DELLE DIFFERENZE PRINCIPALI TRA I TERMINI, LE PROCEDURE E LE COMMISSIONI DI ANIMA STAR BOND E ANIMA BOND FLEX

Nel prospetto della Sicav sono contenute informazioni dettagliate e complete sul Comparto ricevente.(copie disponibili su richiesta)

Si osservi che la tabella sotto riportata contiene estratti del prospetto della Sicav. Eventuali termini, qui non citati, sono contenuti nei rispettivi prospetti.

	ANIMA STAR BOND (THE “MERGING SUB-FUND”)	ANIMA BOND FLEX (THE “RECEIVING SUB-FUND”)
Investment Objective	The objective of the Merging Sub-Fund is to provide medium-term capital appreciation.	<i>Identical</i>
Investment Policy	<p>The Merging Sub-Fund is actively managed without reference to any benchmark meaning that the Manager has full discretion over the composition of the Merging Sub-Fund’s portfolio, subject to the stated investment objective and policy.</p> <p>The Merging Sub-Fund will seek to achieve this objective through investment on a global basis and principally in a diversified portfolio consisting of Debt Instruments and Money Market /Short Term Instruments mainly listed or traded on any Recognised Exchange worldwide, and/or derivatives (including derivatives on foreign exchange rates or currencies and derivatives on financial indices comprising both eligible and/or ineligible assets) which are in accordance with the requirements of the Central Bank.</p> <p>The Merging Sub-Fund’s investment portfolio will be dynamically managed</p>	<p>The Receiving Sub-Fund is actively managed without reference to any benchmark meaning that the Manager has full discretion over the composition of the Receiving Sub-Fund’s portfolio, subject to the stated investment objective and policy.</p> <p>The Receiving Sub-Fund will seek to achieve this objective through investment on a global basis and principally in a diversified portfolio consisting of Debt Instruments and Money Market /Short Term Instruments mainly listed or traded on any Recognised Exchange worldwide, and/or derivatives (including derivatives on foreign exchange rates or currencies and derivatives on financial indices comprising both eligible and/or ineligible assets) which are in accordance with the requirements of the Central Bank.</p> <p>The Receiving Sub-Fund’s investment portfolio will be dynamically managed depending on the Manager’s views and market conditions in order to generate an absolute return through flexible participation in different Debt Instruments and Money Market/ Short Term Instrument types.</p>

depending on the Manager's views and market conditions in order to generate an absolute return through flexible participation in different Debt Instruments and Money Market/ Short Term Instrument types.

Both "top-down" and "bottom-up" strategies will be applied. The top-down strategies will include macroeconomic investment research and ideas generation processes leading to tactical asset allocations with over- and under-weighting macro factors, which include yield level, yield curve slope, country spread and currency. The bottom-up strategies will include relative value thinking across diversified sectors and geographical areas, taking advantage of structural inefficiencies, market mis-pricings, cross-county and/or cross-sector spread movements.

The Merging Sub-Fund may implement long/short strategies based on interest rates, on credit, on duration and on currencies, other than fixed income arbitrage. For this purpose the Manager may create "long" and "short" synthetic exposures in order to generate a low volatility return from dynamically managing the "long" and the "short" portfolios.

The long portfolio will be comprised of direct investments in Money Market / Short Term Instruments and in Debt Instruments, and may also comprise futures for the purposes of gaining exposures to particular yield levels, yield curve slopes, country spreads and/or currencies. The short portfolio will be constructed through the use of futures or swaps on Money Market / Short Term Instruments, on Debt Instruments, on currencies, baskets of debt securities or debt indices. Long and short positions may be taken in the underlying of such instruments which may involve netting of long and short positions on individual transactions.

Both "top-down" and "bottom-up" strategies will be applied. The top-down strategies will include macroeconomic investment research and ideas generation processes leading to tactical asset allocations with over- and under-weighting macro factors, which include yield level, yield curve slope, country spread and currency. The bottom-up strategies will include relative value thinking across diversified sectors and geographical areas, taking advantage of structural inefficiencies, market mis-pricings, cross-country and/or cross-sector spread movements.

The Receiving Sub-Fund may implement long/short strategies based on interest rates, on credit, on duration and on currencies, other than fixed income arbitrage. For this purpose the Manager may create "long" and "short" synthetic exposures in order to generate a low volatility return from dynamically managing the "long" and the "short" portfolios.

The long portfolio will be comprised of direct investments in Money Market / Short Term Instruments and in Debt Instruments, and may also comprise futures for the purposes of gaining exposures to particular yield levels, yield curve slopes, country spreads and/or currencies. The short portfolio will be constructed through the use of futures or swaps on Money Market / Short Term Instruments, on Debt Instruments, on currencies, baskets of debt securities or debt indices (further information on the debt indices that may be used by the Receiving Sub-Fund is available from the Manager). Long and short positions may be taken in the underlying of such instruments which may involve netting of long and short positions on individual transactions.

The Receiving Sub-Fund's total exposure to Money Market / Short Term Instruments and in Debt Instruments, whether directly or through the use of derivatives, will be between -100% and +200%.

The Merging Sub-Fund's total exposure to Money Market / Short Term Instruments and in Debt Instruments, whether directly or through the use of derivatives, will be between -100% and +200%.

Up to 100% of the Merging Sub-Fund's entire portfolio may be invested in Debt Instruments and/or Money Market/ Short Term Instruments and up to 80% of net assets may be invested in corporate issues. Debt Instruments and Money Market / Short Term Instruments will be mainly of investment grade or better or, if un-rated, will be, in the opinion of the Manager, of comparable quality. The Merging Sub-Fund may invest up to 30% of its net assets in securities/ instruments of below investment grade or which are un-rated at the time of purchase. Where an instrument ceases to be rated, or its rating is reduced to below investment grade, the Manager will consider such event in determining whether the Merging Sub-Fund should continue to hold the security.

The Merging Sub-Fund may hold up to 30% of its net assets in deposits with credit institutions and hold cash for ancillary purposes provided that no more than 10% of the net assets of the Merging Sub-Fund (or up to 20% subject to and in accordance with the criteria outlined in the UCITS Regulations) may be held by a single credit institution subject to and in accordance with the requirements of the Central Bank. The Merging Sub-Fund may invest up to 30% of its net asset in emerging markets, including Russia.

Instruments purchased by the Merging Sub-Fund will be denominated in any currencies. The Merging Sub-Fund will maintain a exposure to non-Euro denominated currencies up to 60% of its net assets.

The entire portfolio may be invested in Debt Instruments and/or Money Market/ Short Term Instruments.

The Receiving Sub-Fund may hold up to 30% of its net assets in deposits with credit institutions and hold cash for ancillary purposes provided that no more than 10% of the net assets of the Receiving Sub-Fund (or up to 20% subject to and in accordance with the criteria outlined in the UCITS Regulations) may be held by a single credit institution subject to and in accordance with the requirements of the Central Bank. The Receiving Sub-Fund may invest up to 30% of its net asset in emerging markets, including Russia.

Instruments purchased by the Receiving Sub-Fund will be denominated in any currencies.

The Receiving Sub-Fund may invest up to 50% of its net asset value in non-investment grade or unrated Debt Securities.

The Receiving Sub-Fund may also invest up to 10% of its net assets in Collective Investment Schemes. More detail in relation to such investments can be found under the heading "Investment in Collective Investment Schemes" in the main body Prospectus.

The average portfolio duration of the Receiving Sub-Fund will not be greater than 10 years (including the impact of financial derivative instruments but excluding the impact of Collective Investment Schemes).

The Receiving Sub-Fund may also have a negative duration.

<p>Use of Derivatives</p>	<p>Where considered appropriate, the Merging Sub-Fund may use Financial Derivative Instruments traded on organised exchanges and over-the-counter markets for either: (i) hedging; (ii) risk reduction; (iii) investment purposes.</p> <p>For these purposes, the Merging Sub-Fund may use the following types of Financial Derivative Instruments:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) listed or OTC futures contracts on interest rates and/or bonds; (ii) listed or OTC options contracts on currencies, interest rates and/or bonds; (iii) OTC forwards on currencies; (iv) Swaps. <p>Information on the OTC counterparties to OTC contracts entered into by the Merging Sub-Fund and the underlying of these OTC Contracts is described in more detail in the main body of the Prospectus in the section entitled "Financial Derivative Instruments".</p> <p>The Merging Sub-Fund may sell futures or buy put options on interest rates and/or bonds in order to seek to protect the Merging Sub-Fund against interest rate increases. Options may be used to hedge or reduce the overall interest rate risk of the Merging Sub-Fund's investments.</p> <p>The Merging Sub-Fund may buy futures or buy call options on interest rates and/or bonds in order to gain additional exposure to interest rates. This strategy can also be used in order to seek to protect the Merging Sub-Fund against a financial crisis which could negatively affect corporate bonds prices but positively affect government bonds prices. In general,</p>	<p>Where considered appropriate, the Receiving Sub-Fund may use Financial Derivative Instruments traded on organised exchanges and over-the-counter markets for either: (i) hedging; (ii) risk reduction; (iii) investment purposes.</p> <p>For these purposes, the Receiving Sub-Fund may use the following types of Financial Derivative Instruments:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) listed or OTC futures contracts on interest rates and/or bonds; (ii) listed or OTC options contracts on currencies, interest rates and/or bonds; (iii) OTC forwards on currencies; (iv) Swaps. <p>Information on the OTC counterparties to OTC contracts entered into by the Receiving Sub-Fund and the underlying of these OTC Contracts is described in more detail in the main body of the Prospectus in the section entitled "Financial Derivative Instruments".</p> <p>The Receiving Sub-Fund may sell futures or buy put options on interest rates and/or bonds in order to seek to protect the Receiving Sub-Fund against interest rate increases. Options may be used to hedge or reduce the overall interest rate risk of the Receiving Sub-Fund's investments.</p> <p>The Receiving Sub-Fund may buy futures or buy call options on interest rates and/or bonds in order to gain additional exposure to interest rates. This strategy can also be used in order to seek to protect the Receiving Sub-Fund against a financial crisis which could negatively affect corporate bonds prices but positively affect government bonds prices. In general, futures and options may also be used in order to enhance</p>
----------------------------------	---	--

futures and options may also be used in order to enhance performance.

The Merging Sub-Fund may also engage in Financial Derivative Instruments transactions in order to partially / totally hedge the exposure of an existing Financial Derivative Instrument position held in the portfolio. This will apply also where the Merging Sub-Fund sells put options on interest rates and/or bonds in order reduce the risk and/or the cost of an existing put option with the same expiration date held in the portfolio or where the Merging Sub-Fund sells call options on interest rates and/or bonds in order reduce the risk and/or the cost of an existing call option with the same expiration date held in the portfolio.

Forward currency contracts and/or options may be used to hedge the currency exposures of the Merging Sub-Fund such as instruments denominated in a currency other than Euro. The Merging Sub-Fund may also use forward foreign exchange contracts and/or options to hedge or reduce the Merging Sub-Fund's overall exchange rate risk and/or to alter the currency characteristics of instruments held by the Merging Sub-Fund where the Manager considers it appropriate to retain the credit quality of a particular instrument but wishes to obtain a currency exposure consistent with the Merging Sub-Fund's investment objective. Forward currency contracts and/or options may also be used in order to enhance performance and/or to manage exchange rate risk so as to reflect the Manager's view on the future direction of the relevant currencies, to achieve a desired risk/reward position or for yield enhancement, to lock in an arbitrage profit, to change the nature of a liability and/or to modify the portfolio risk without incurring large transaction costs.

Swaps may be used to hedge fixed interest rates into floating rates, or to

performance.

The Receiving Sub-Fund may also engage in Financial Derivative Instruments transactions in order to partially / totally hedge the exposure of an existing Financial Derivative Instrument position held in the portfolio. This will apply also where the Receiving Sub-Fund sells put options on interest rates and/or bonds in order reduce the risk and/or the cost of an existing put option with the same expiration date held in the portfolio or where the Receiving Sub-Fund sells call options on interest rates and/or bonds in order reduce the risk and/or the cost of an existing call option with the same expiration date held in the portfolio.

Forward currency contracts and/or options may be used to hedge the currency exposures of the Receiving Sub-Fund such as instruments denominated in a currency other than Euro. The Receiving Sub-Fund may also use forward foreign exchange contracts and/or options to hedge or reduce the Receiving Sub-Fund's overall exchange rate risk and/or to alter the currency characteristics of instruments held by the Receiving Sub-Fund where the Manager considers it appropriate to retain the credit quality of a particular instrument but wishes to obtain a currency exposure consistent with the Receiving Sub-Fund 's investment objective. Forward currency contracts and/or options may also be used in order to enhance performance and/or to manage exchange rate risk so as to reflect the Manager's view on the future direction of the relevant currencies, to achieve a desired risk/reward position or for yield enhancement, to lock in an arbitrage profit, to change the nature of a liability and/or to modify the portfolio risk without incurring large transaction costs.

Swaps may be used to hedge fixed interest rates into floating rates, or to manage its

manage its exposures to certain instruments. They can also be used in combination with futures contracts or government bonds to take a position on a pure credit risk trade, stripping out the directional component of the future or the bond contract, and/or to obtain or preserve a desired return or spread at a lower cost than through a direct investment in the underlying.

Any Financial Derivative Instrument not included in the Risk Management Process will not be used until such time as a revised submission has been provided to and cleared by the Central Bank.

The leverage resulting from the use of Financial Derivative Instruments will be in accordance with the requirements of the Central Bank. Although the use of Financial Derivative Instruments may give rise to an additional exposure, any such additional exposure will not exceed 100% of the net asset value of the Merging Sub-Fund.

The Merging Sub-Fund may engage in stocklending, subject to the conditions and within the limits laid down by the Central Bank. Up to 30% of the Merging Sub-Fund's net asset value may be subject to stocklending on the financial instruments outlined in the Merging Sub-Fund's investment objective and policy, and it is expected that, in general, 0%-25% of the Merging Sub-Fund's net asset value may be subject to stocklending. For more information on the stocklending program of the Company, please see the section in the main body of the Prospectus entitled "Efficient Portfolio Management". In respect of the direct/ indirect costs and fees arising from stocklending, please see the section in the Prospectus entitled "Securities Lending Agent's Fee".

exposures to certain instruments. They can also be used in combination with futures contracts or government bonds to take a position on a pure credit risk trade, stripping out the directional component of the future or the bond contract, and/or to obtain or preserve a desired return or spread at a lower cost than through a direct investment in the underlying.

Any Financial Derivative Instrument not included in the Risk Management Process will not be used until such time as a revised submission has been provided to and cleared by the Central Bank.

The leverage resulting from the use of Financial Derivative Instruments will be in accordance with the requirements of the Central Bank. Although the use of Financial Derivative Instruments may give rise to an additional exposure, any such additional exposure will not exceed 100% of the net asset value of the Receiving Sub-Fund. The commitment approach is used to calculate the global exposure of the Receiving Sub-Fund.

The Receiving Sub-Fund may engage in stocklending, subject to the conditions and within the limits laid down by the Central Bank. Up to 30% of the Receiving Sub-Fund's net asset value may be subject to stocklending on the financial instruments outlined in the Receiving Sub-Fund's investment objective and policy, and it is expected that, in general, 0%-25% of the Receiving Sub-Fund's net asset value may be subject to stocklending. For more information on the stocklending program of the Company, please see the section in the main body of the Prospectus entitled "Efficient Portfolio Management". In respect of the direct/ indirect costs and fees arising from stocklending, please see the section in the Prospectus entitled "Securities Lending Agent's Fee".

Profile of Typical Although the policies of the Merging Sub-Fund have been formulated with a view to following a particular trading or investment strategy and are

Identical

<p>Investor</p>	<p>designed to produce consistent absolute returns with medium volatility and risk in all market conditions, there is no guarantee that the Merging Sub-Fund will be able to achieve this. The Merging Sub-Fund is suitable for all investors who see funds as a convenient way of participating in capital market developments. The Merging Sub-Fund is only suitable for investors who can afford to set aside the capital for a medium term investment horizon.</p>	
<p>Dealing Procedures</p>	<p>Application for Shares</p> <p>The Directors in their absolute discretion, and at any time, may determine to restrict subscriptions into the Merging Sub-Fund if they believe that the ability of the Merging Sub-Fund to achieve its investment objective may be compromised. If the Directors determine that such a restriction is appropriate they will notify the Merging Sub-Fund's Shareholders that no further subscriptions or conversions into the Merging Sub-Fund will be accepted until such time as the Directors.</p> <p>In relation to Classic A Shares only, with effect from the third anniversary of the date of issue of Classic A Shares (or on the next following Business Day, as necessary) Classic A Shares will be automatically converted into Classic B Shares. The first such automatic conversion shall be at the Initial Offer Price of Classic B Shares. Thereafter conversion shall be at the then current NAV per Share of Classic B Shares. Other than as set out above, Shareholders may not convert their Classic A Shares into Shares of any other Class of the Merging Sub-Fund, or into any other Class of Shares of another fund of the Company, apart from Classic A Shares.</p> <p>The sole purpose of Classic B Shares is to facilitate the conversion of</p>	<p>Shares will be issued as Class R Shares, Class I Shares, Class I Dis Shares, Class Classic A Shares and Class Classic B Shares. All Shares are denominated in Euro. The Base Currency of the Receiving Sub-Fund is Euro. Subscriptions shall only be accepted in Euro. The Directors may exercise their discretion to refuse any applications for Shares in the Receiving Sub-Fund. There is a minimum initial subscription in Class R Shares of € 250, in Class I and I Dis Shares of € 100,000 , in Class Classic A and Classic B of € 250 for all potential investors. A Shareholder may take subsequent subscription transaction size of € 250 for Class R, € 5,000 for Class I and I Dis and € 250 for Class Classic A and Classic B.</p> <p>Application for Shares</p> <p>The Directors in their absolute discretion, and at any time, may determine to restrict subscriptions into the Receiving Sub-Fund if they believe that the ability of the Receiving Sub-Fund to achieve its investment objective may be compromised. If the Directors determine that such a restriction is appropriate they will notify the Receiving Sub-Fund's Shareholders that no further subscriptions or conversions into the Receiving Sub-Fund will be accepted until such time as the Directors.</p> <p>In relation to Classic A Shares only, with effect from the third anniversary of the date of issue of Classic A Shares (or on the next following Business Day, as necessary) Classic</p>

Classic A Shares into Classic B Shares with effect from the third anniversary of the date of issue of Classic A Class Shares.

Application for Shares

Applications for Shares should be made to the Company care of the Administrator, or to the distributors for onward transmission to the Administrator.

Shares in the Company will only be issued to an investor when full supporting documentation in relation to anti-money laundering prevention checks has been received to the satisfaction of the Company and the Administrator or the distributor (as applicable).

Applications received by the Administrator prior to the Dealing Deadline for any Dealing Day will be dealt with on that Dealing Day. Any applications received by the Administrator after the Dealing Deadline will be dealt with on the following Dealing Day unless the Directors in their absolute discretion otherwise determine provided that the application is received before the Valuation Point. Distributors may determine a cut-off time for the receipt of applications provided that such cut-off time is prior to the Dealing Deadline. Any applications received by the distributors after such cut-off time will be dealt with on the following Dealing Day.

Shares will be issued in registered form

Applicants for Shares must send their completed Application Form for initial or subsequent subscriptions by post to the Administrator or by the distributors on behalf of the Company or by other means, including by

A Shares will be automatically converted into Classic B Shares. The first such automatic conversion shall be at the Initial Offer Price of Classic B Shares. Thereafter conversion shall be at the then current NAV per Share of Classic B Shares. Other than as set out above, Shareholders may not convert their Classic A Shares into Shares of any other Class of the Receiving Sub-Fund, or into any other Class of Shares of another fund of the Company, apart from Classic A Shares.

The sole purpose of Classic B Shares is to facilitate the conversion of Classic A Shares into Classic B Shares with effect from the third anniversary of the date of issue of Classic A Class Shares.

Application for Shares

Applications for Shares should be made to the Company care of the Administrator, or to the distributors for onward transmission to the Administrator.

Shares in the Company will only be issued to an investor when full supporting documentation in relation to anti-money laundering prevention checks has been received to the satisfaction of the Company and the Administrator or the distributor (as applicable).

Applications received by the Administrator prior to the Dealing Deadline for any Dealing Day will be dealt with on that Dealing Day. Any applications received by the Administrator after the Dealing Deadline will be dealt with on the following Dealing Day unless the Directors in their absolute discretion otherwise determine provided that the application is received before the Valuation Point. Distributors may determine a cut-off time for the receipt of applications provided that such cut-off time is prior to the Dealing Deadline. Any applications received by the distributors after such cut-off time will be dealt with on the following Dealing Day.

facsimile or by electronic order entry, provided that such other means are in accordance with the requirements of the Central Bank.

Amendments to a Shareholders' registration and account details and payment instructions will only be made on receipt of original documentation. Fractions of Shares may be issued. Confirmation of ownership after each purchase of Shares will be sent to Shareholders within 48 hours of the purchase being made. Subject to agreement with the Administrator, confirmations of ownership may be delivered in by facsimile or by electronic format provided that such means are in accordance with the requirements of the Central Bank. Title to Shares will be evidenced by the entering of the investor's name on the Company's register of Shareholders.

A Sales Charge may be imposed, as disclosed in the Fund Information Card, and as more particularly described in the section headed "Fees and Expenses".

Fractions

Subscription monies representing less than the subscription price for a Share will not be returned to the investor. Fractions of Shares will be issued where any part of the subscription monies for Shares represents less than the subscription price for one Share, provided however, that fractions shall not be less than 0.001 of a Share.

Subscription monies, representing less than 0.001 of a Share will not be returned to the investor but will be retained by the Merging Sub-Fund in order to defray administration costs.

Shares will be issued in registered form

Applicants for Shares must send their completed Application Form for initial or subsequent subscriptions by post to the Administrator or by the distributors on behalf of the Company or by other means, including by facsimile or by electronic order entry, provided that such other means are in accordance with the requirements of the Central Bank.

Amendments to a Shareholders' registration and account details and payment instructions will only be made on receipt of original documentation. Fractions of Shares may be issued. Confirmation of ownership after each purchase of Shares will be sent to Shareholders within 48 hours of the purchase being made. Subject to agreement with the Administrator, confirmations of ownership may be delivered in by facsimile or by electronic format provided that such means are in accordance with the requirements of the Central Bank. Title to Shares will be evidenced by the entering of the investor's name on the Company's register of Shareholders.

A Sales Charge may be imposed, as disclosed in the Fund Information Card, and as more particularly described in the section headed "Fees and Expenses".

Fractions

Subscription monies representing less than the subscription price for a Share will not be returned to the investor. Fractions of Shares will be issued where any part of the subscription monies for Shares represents less than the subscription price for one Share, provided however, that fractions shall not be less than 0.001 of a Share.

Subscription monies, representing less than 0.001 of a Share will not be returned to the

Method of Payment

Subscription payments net of all bank charges should be paid by SEPA, CHAPS, SWIFT or telegraphic or electronic transfer to the bank account specified in the Application Form. Alternatively, settlement for subscriptions may be cleared through Euroclear or Clearstream, in which case, the Shares will be delivered to a Euroclear or Clearstream participant against receipt of the settlement amount into the Administrator's Euroclear or Clearstream Account (as appropriate).

Application details for settlement through Euroclear and Clearstream are set out in the Application Form. Other methods of payment are subject to the prior approval of the Directors. No interest will be paid in respect of payments received in circumstances where the application is held over until a subsequent Dealing Day.

Currency of Payment

Subscription monies are payable in Euro (€).

Timing of Payment

Unless otherwise disclosed in the Fund Information Card, payment in respect of subscriptions must be received in cleared funds by the Depository no later than 3 Currency Days after the relevant Dealing Day. If payment in cleared funds in respect of a subscription has not been received by the relevant time, the Company or the Administrator may (and

investor but will be retained by the Receiving Sub-Fund in order to defray administration costs.

Method of Payment

Subscription payments net of all bank charges should be paid by SEPA, CHAPS, SWIFT or telegraphic or electronic transfer to the bank account specified in the Application Form. Alternatively, settlement for subscriptions may be cleared through Euroclear or Clearstream, in which case, the Shares will be delivered to a Euroclear or Clearstream participant against receipt of the settlement amount into the Administrator's Euroclear or Clearstream Account (as appropriate).

Application details for settlement through Euroclear and Clearstream are set out in the Application Form. Other methods of payment are subject to the prior approval of the Directors. No interest will be paid in respect of payments received in circumstances where the application is held over until a subsequent Dealing Day.

Currency of Payment

Subscription monies are payable in Euro (€).

Timing of Payment

Unless otherwise disclosed in the Fund Information Card, payment in respect of subscriptions must be received in cleared funds by the Depository no later than 3 Currency Days after the relevant Dealing Day. If payment in cleared funds in respect of a subscription has not been received by the relevant time, the Company or the Administrator may (and in the event of non-clearance of funds, shall) cancel the allotment and/or charge the investor interest at outstanding subscription monies at

in the event of non-clearance of funds, shall) cancel the allotment and/or charge the investor interest at outstanding subscription monies at normal commercial rates. In addition the investor shall indemnify the Company for any losses, costs or expenses suffered directly or indirectly by the Company or the Merging Sub-Fund as a result of the investor's failure to pay for Shares applied for by the due date set forth in the Prospectus or Fund Information Card. The Company may waive either of such charges in whole or in part. The Directors reserve the right to differentiate between Shareholders as to, and waive or reduce, the Minimum Subscription, Minimum Holding and minimum transaction size (if any) for certain investors.

Savings Plans

For all Share Classes applicants may subscribe by way of single subscription whereas the option to subscribe by way of a savings plan, where the applicant for Shares agrees to purchase Shares in a certain pre-agreed amount over a certain period, is limited to certain Share Classes only. The subscription options available are set out in the relevant application forms available from the distributors.

Data Protection Information

Prospective investors should note that by completing the Application Form they are providing personal information to the Company, which may constitute personal data within the meaning of data protection legislation in Ireland. This data will be used for the purposes of client identification, administration, statistical analysis, market research, to comply with any applicable legal or regulatory requirements and, if an applicant's consent

normal commercial rates. In addition the investor shall indemnify the Company for any losses, costs or expenses suffered directly or indirectly by the Company or the Receiving Sub-Fund as a result of the investor's failure to pay for Shares applied for by the due date set forth in the Prospectus or Fund Information Card. The Company may waive either of such charges in whole or in part. The Directors reserve the right to differentiate between Shareholders as to, and waive or reduce, the Minimum Subscription, Minimum Holding and minimum transaction size (if any) for certain investors.

Savings Plans

For all Share Classes applicants may subscribe by way of single subscription whereas the option to subscribe by way of a savings plan, where the applicant for Shares agrees to purchase Shares in a certain pre-agreed amount over a certain period, is limited to certain Share Classes only. The subscription options available are set out in the relevant application forms available from the distributors.

Data Protection Information

Prospective investors should note that by completing the Application Form they are providing personal information to the Company, which may constitute personal data within the meaning of data protection legislation in Ireland. This data will be used for the purposes of client identification, administration, statistical analysis, market research, to comply with any applicable legal or regulatory requirements and, if an applicant's

is given, for direct marketing purposes. Data may be disclosed to third parties including regulatory bodies, tax, delegates, advisers and service providers of the Company and their or the Company's duly authorised agents and any of their respective related, associated or affiliated companies wherever located (including outside the EEA which may not have the same data protection laws as in Ireland) for the purposes specified. Personal data will be obtained, held, used, disclosed and processed for any one or more of the purposes set out in the Application Form. Investors have a right to obtain a copy of their personal data kept by the Company, the right to rectify any inaccuracies in personal data held by the Company. As of 25th May 2018, being the date the General Data Protection Regulation (EU 2016/679) came into effect, investors have a right to be forgotten and a right to restrict or object to processing in a number of circumstances. In certain limited circumstances a right to data portability may apply. Where investors give consent to the processing of personal data, this consent may be withdrawn at any time.

Redemption of Shares

Applications for the redemption of Shares should be made to the Company care of the Administrator, or to the distributors for onward transmission to the Administrator in such form or by such means, including by facsimile, via Euroclear or Clearstream, or by electronic order entry provided that such means are in accordance with the requirements of the Central Bank and should include such information as may be specified from time to time by the Directors or the Administrator. Faxed redemption instructions shall only be processed on receipt of faxed instructions only where payment is made to the account of record. Requests for redemption received by the Administrator prior to the Dealing Deadline for any Dealing

consent is given, for direct marketing purposes. Data may be disclosed to third parties including regulatory bodies, tax, delegates, advisers and service providers of the Company and their or the Company's duly authorised agents and any of their respective related, associated or affiliated companies wherever located (including outside the EEA which may not have the same data protection laws as in Ireland) for the purposes specified. Personal data will be obtained, held, used, disclosed and processed for any one or more of the purposes set out in the Application Form. Investors have a right to obtain a copy of their personal data kept by the Company, the right to rectify any inaccuracies in personal data held by the Company. As of 25th May 2018, being the date the General Data Protection Regulation (EU 2016/679) came into effect, investors have a right to be forgotten and a right to restrict or object to processing in a number of circumstances. In certain limited circumstances a right to data portability may apply. Where investors give consent to the processing of personal data, this consent may be withdrawn at any time.

Redemption of Shares

Applications for the redemption of Shares should be made to the Company care of the Administrator, or to the distributors for onward transmission to the Administrator in such form or by such means, including by facsimile, via Euroclear or Clearstream, or by electronic order entry provided that such means are in accordance with the requirements of the Central Bank and should include such information as may be specified from time to time by the Directors or the Administrator. Faxed redemption instructions shall only be processed on receipt of faxed instructions only where payment is made to the account of record. Requests for redemption received by the Administrator prior to the Dealing Deadline for any Dealing Day will be dealt with on that Dealing Day. Any requests for

Day will be dealt with on that Dealing Day. Any requests for redemption received after the Dealing Deadline for a Dealing Day will be dealt with on the next Dealing Day unless the Directors in their absolute discretion determines otherwise provided that the application is received before the Valuation Point. Distributors may determine a cut-off time for the receipt of requests for redemption provided that such cut-off time is prior to the Dealing Deadline. Any requests for redemption received by the distributors after such cut-off time will be dealt with on the following Dealing Day. Redemption requests will only be accepted where cleared funds and completed documents (including documentation in connection with the anti-money laundering procedures) are in place for original subscriptions.

There is no minimum redemption transaction size for any Class of Share in the Merging Sub-Fund. Shareholders should note that if a redemption request would, if processed, leave the Shareholder holding Shares having a Net Asset Value of less than the Minimum Holding, the Directors may, in their discretion, redeem the whole of the Shareholder's holding.

The redemption price per Share shall be the Net Asset Value per Share less applicable duties and charges. Unless otherwise stated in the Fund Information Card, it is not the current intention of the Directors to charge a redemption fee. The Directors will give reasonable notice to Shareholders of their intention to introduce a redemption fee generally. In the event of a redemption fee being charged, Shareholders should view their investment as medium to long term. Any redemption fee may be paid by the Company to any of its delegates, at the sole discretion of the Directors.

Redemption monies, representing less than 0.001 of a Share will not be

redemption received after the Dealing Deadline for a Dealing Day will be dealt with on the next Dealing Day unless the Directors in their absolute discretion determines otherwise provided that the application is received before the Valuation Point. Distributors may determine a cut-off time for the receipt of requests for redemption provided that such cut-off time is prior to the Dealing Deadline. Any requests for redemption received by the distributors after such cut-off time will be dealt with on the following Dealing Day. Redemption requests will only be accepted where cleared funds and completed documents (including documentation in connection with the anti-money laundering procedures) are in place for original subscriptions.

There is no minimum redemption transaction size for any Class of Share in the Receiving Sub-Fund. Shareholders should note that if a redemption request would, if processed, leave the Shareholder holding Shares having a Net Asset Value of less than the Minimum Holding, the Directors may, in their discretion, redeem the whole of the Shareholder's holding.

The redemption price per Share shall be the Net Asset Value per Share less applicable duties and charges. Unless otherwise stated in the Fund Information Card, it is not the current intention of the Directors to charge a redemption fee. The Directors will give reasonable notice to Shareholders of their intention to introduce a redemption fee generally. In the event of a redemption fee being charged, Shareholders should view their investment as medium to long term. Any redemption fee may be paid by the Company to any of its delegates, at the sole discretion of the Directors.

Redemption monies, representing less than 0.001 of a Share will not be returned to the

	returned to the investor but will be retained by the Merging Sub-Fund in order to defray administration costs.	investor but will be retained by the Receiving Sub-Fund in order to defray administration costs.
Dealing Day	means each Business Day or such other day or days as may be determined by the Directors and notified in advance to Shareholders provided that there shall be at least one Dealing Day per fortnight.	<i>Identical</i>
Valuation Point	means: <ul style="list-style-type: none"> ▪ for the purpose of clarifying the time as at which the Net Asset Value and Net Asset Value per Share is calculated, 12 p.m. (midday) (Irish time) on the relevant Dealing Day; and ▪ for the purpose of clarifying section (c) under the heading “Net Asset Value and Valuation of Assets” (which is in accordance with the Articles of Association), the point at which accruals of interest on cash and other liquid assets are made, 11.59 p.m. on the Business Day preceding the relevant Dealing Day. 	<i>Identical</i>
Business Day	means any day on which banks are open for business in Dublin and in any other financial centre which the Directors with the consent of the Administrator may determine to be relevant for the operations of the Merging Sub-Fund.	<i>Identical</i>
Subscription price	The initial offer price or the Net Asset Value per Unit, as the case may be.	<i>Identical</i>

<p>Redemption Price</p>	<p>The redemption price per Share shall be the Net Asset Value per Share less applicable duties and charges. Unless otherwise stated in the Fund Information Card, it is not the current intention of the Directors to charge a redemption fee. The Directors will give reasonable notice to Shareholders of their intention to introduce a redemption fee generally. In the event of a redemption fee being charged, Shareholders should view their investment as medium to long term. Any redemption fee may be paid by the Company to any of its delegates, at the sole discretion of the Directors.</p>	<p><i>Identical</i></p>
--------------------------------	---	-------------------------

<p>Valuation Methodology</p>	<p>The Net Asset Value of the Merging Sub-Fund or, if there are different Classes within the Merging Sub-Fund, each Class will be calculated by the Administrator as at the Valuation Point on or with respect to each Dealing Day in accordance with the Articles of Association. The Net Asset Value of the Merging Sub-Fund shall be determined by valuing the assets of the Merging Sub-Fund (including income accrued but not collected) and deducting the liabilities of the Merging Sub-Fund (including a provision for duties and charges, accrued expenses and fees and other liabilities). The Net Asset Value of a Class shall be determined by calculating that portion of the Net Asset Value of the Merging Sub-Fund attributable to the relevant Class subject to adjustment to take account of assets and/or liabilities attributable to the Class. The Net Asset Value of a Merging Sub-Fund will be expressed in the Base Currency of the Merging Sub-Fund, or in such other currency as the Directors may determine either generally or in relation to a particular Class or in a specific case.</p> <p>The Net Asset Value per Share shall be calculated by dividing the Net Asset Value of the Merging Sub-Fund or Class by the total number of Shares in issue in the Merging Sub-Fund or Class at the relevant Valuation Point rounded to four (4) decimal places 0.0001 (or rounded to such number of decimals places as otherwise disclosed in the Fund Information Card of the Merging Sub-Fund as determined by the Company).</p> <p>In determining the Net Asset Value of the Company and the Merging Sub-Fund:-</p> <p>(a) Investments which are quoted, listed or dealt in on a Recognised Exchange save as hereinafter provided at (d), (e), (f), (g) and (h)</p>	<p><i>Identical</i></p>
-------------------------------------	--	-------------------------

will be valued at last traded closing prices. Where an investment is listed or dealt in on more than one Recognised Exchange the relevant exchange or market shall be the principal stock exchange or market on which the Investment is listed or dealt on or the exchange or market which the Directors or their duly authorised delegate determine provides the fairest criteria in determining a value for the relevant investment. Investments listed or traded on a Recognised Exchange, but acquired or traded at a premium or at a discount outside or off the relevant exchange or market may be valued taking into account the level of premium or discount at the Valuation Point provided that the Depositary shall be satisfied that the adoption of such a procedure is justifiable in the context of establishing the probable realisation value of the investment.

- (b) The value of any investment which is not quoted, listed or dealt in on a Recognised Exchange or which is so quoted, listed or dealt but for which no such quotation or value is available or the available quotation or value is not representative of the fair market value shall be either (i) the probable realisation value as estimated with care and good faith by a competent person, firm or corporation (including the Manager) appointed by the Directors and approved for the purpose by the Depositary or (ii) the value as determined by any other means provided that such value is approved by the Depositary. Where reliable market quotations are not available for fixed income securities the value of such securities may be determined using matrix methodology compiled by the Directors by reference to the valuation of other securities which are comparable in rating, yield, due date and other characteristics.

- | | | |
|--|--|--|
| | <p>(c) Cash and other liquid assets will be valued at their nominal value plus accrued interest where applicable, to the end of the day preceding the Valuation Point unless in any case the Directors are of the opinion that such assets are unlikely to be paid or received in full in which case the value thereof shall be arrived at after making such discount as the Directors or their delegate (with the approval of the Depositary) may consider appropriate in such case to reflect the true value thereof.</p> | |
| | <p>(d) Derivative contracts traded on a regulated market including without limitation futures and options contracts and index futures shall be valued at the settlement price as determined by the market. If the settlement price is not available, the value shall be the probable realisation value estimated with care and in good faith by (i) the Directors or the Administrator or (ii) a competent person firm or corporation (including the Manager) selected by the Directors and approved for the purpose by the Depositary or (iii) any other means provided that the value is approved by the Depositary.</p> | |
| | <p>(e) Derivative contracts which are not traded on a regulated market, including, without limitation, swap contracts (each an “OTC Derivative”), will be valued in accordance with market practice subject to the valuation provisions detailed in Article 11 of Regulation (EU) No 648/2012 on OTC derivatives, central counterparties and trade repositories (EMIR) and the related Commission Delegated Regulation (EU) No 149/2013. Derivative contracts which are not traded on a regulated market and which are not cleared by a clearing counterparty may be valued on the</p> | |

basis of the mark to market value of the derivative contract or if market conditions prevent marking to market, reliable and prudent marking to model may be used, and may be valued either using the counterparty valuation or an alternative valuation such as a valuation calculated by the Manager or by an independent pricing vendor. Derivative contracts which are not traded on a regulated market and which are cleared by a clearing counterparty (including, without limitation, swap contracts) may be valued either using the counterparty valuation or an alternative valuation such as a valuation calculated by the Manager or by an independent pricing vendor. The Company must value an OTC Derivative on a daily basis. Where the Company values an OTC Derivative using an alternative valuation, the Company will follow international best practice and adhere to the principles on valuation of OTC instruments established by bodies such as IOSCO and AIMA. The alternative valuation is that provided by a competent person appointed by the Company and approved for the purpose by the Depositary, or a valuation by any other means provided that the alternative method of valuation is approved by the Depositary and the alternative must be fully reconciled to the counterparty valuation on a monthly basis. Where significant differences arise these will be promptly investigated and explained. Where the Company values an OTC Derivative which is cleared by a clearing counterparty, using the clearing counterparty valuation, or where the Company values an uncleared OTC Derivative using the counterparty valuation, these valuations must be approved or verified by a party who is approved for the purpose by the Depositary and who is independent of the counterparty and the independent verification must be carried out at least weekly.

Where the independent party is related to the OTC counterparty and the risk exposure to the counterparty may be reduced through the provision of collateral, the position must also be subject to verification by an unrelated party to the counterparty on a six month basis.

Alternatively, derivative instruments which are not dealt in or traded on an exchange or market may be valued using an alternative valuation as provided by a competent person appointed by the Directors and approved for the purposes by the Depositary.

- (f) Forward foreign exchange contracts shall be valued at 4.00pm (Greenwich Mean Time) on the Business Day preceding the relevant Dealing Day or, if considered more appropriate, shall be valued in the same manner as derivatives contracts which are not traded in a regulated market.
- (g) Subject to paragraph (a) above units in collective investment schemes shall be valued at the latest available redemption price or net asset value of the units of the relevant collective investment scheme and if bid and offer price is available, at the latest bid price or if consistent with the valuation policy of the Merging Sub-Fund, at a mid or offer price.
- (h) The Directors may value any investment using the amortised cost method in accordance with the requirements of the Central Bank. The intention to use this method of valuing securities will be disclosed in the relevant sections of the Fund Information Card.

- (i) The Directors may, with the approval of the Depositary, adjust the value of any investment if having regard to its currency, marketability, applicable interest rates, anticipated rates of dividend, maturity, liquidity or any other relevant considerations, they consider that such adjustment is required to reflect the fair value thereof.
- (j) Any value expressed otherwise than in the Base Currency of the Merging Sub-Fund shall be converted into the Base Currency of the Merging Sub-Fund at the exchange rate (whether official or otherwise) which the Directors or the Administrator shall determine to be appropriate.
- (k) Notwithstanding the detailed valuation rules above, the valuation of a specific asset may be carried out under an alternative method of valuation if the Directors deem it necessary. The alternative method of valuation must be approved by the Depositary and the rationale/methodologies used should be clearly documented.

The Directors intend to apply to the Net Asset Value a sum representing a provision for Duties and Charges relating to the acquisition and disposal of investments of the Company.

Notwithstanding that subscription monies, redemption monies and dividend amounts will be held in the Umbrella Cash Account in the name of the Company and treated as assets of and attributable to the Merging Sub-Fund:-

- (a) any subscription monies received from an investor prior to the Dealing Day of the Merging Sub-Fund in respect of which an application for Shares has been, or is expected to be, received will not be taken into account as an asset of the Merging Sub-Fund for the purpose of determining the Net Asset Value of the Merging Sub-Fund until subsequent to the Valuation Point in respect of the Dealing Day as of which Shares of the Merging Sub-Fund are agreed to be issued to that investor;
- (b) any redemption monies payable to an investor subsequent to the Dealing Day of the Merging Sub-Fund as of which Shares of that investor were redeemed will not be taken into account as an asset of the Merging Sub-Fund for the purpose of determining the Net Asset Value of the Merging Sub-Fund; and
- (c) any dividend amount payable to a Shareholder will not be taken into account as an asset of the Merging Sub-Fund for the purpose of determining the Net Asset Value of the Merging Sub-Fund.

In the absence of negligence, fraud or wilful default, every decision taken by the Directors or any committee of the Directors, the Administrator or any duly authorised person on behalf of the Company in calculating the Net Asset Value of the Merging Sub-Fund or Class or the Net Asset Value per Share shall be final and binding on the Company and on present, past or future Shareholders.

Base Currency	EUR	<i>Identical</i>
Minimum Initial	Silver Class - €250 Classic A Class - €250	Class R - €250 Class I - € 100,000

Subscription	Classic B Class - €250, Class I - €100,000, Class I Dis - €100,000 Prestige Class - €15,000	Class I Dis - € 100,000 Classic A Class - € 250 Classic B Class - € 250
Minimum Holding	N/A	<i>Identical</i>
Minimum Transaction Size	A Shareholder may make subsequent subscriptions subject to a minimum subscription transaction size of €250 for Silver, Classic A and Classic B Class, €5,000 for Classes I and I Dis, and €500 for Prestige Class.	A Shareholder may take subsequent subscription transaction size of € 250 for Class R, € 5,000 for Class I and I Dis and €250 for Class Classic A and Classic B.
Fees / charges payable by the Shareholder		
Initial Charge/ subscription fee	Silver Class Shares – Up to 3% Class I Shares – Up to 3% Class I Dis Shares – Up to 3% Prestige Class Shares – Up to 3% Classic A Class Shares – No subscription charge but there is a CDSC of up to 4.50% of the subscription price multiplied by the number of Shares being redeemed Classic B Class Shares – 0%	Class R – up to 3% Class I – up to 3% Class I Dis – up to 3% Class Classic A - No subscription charge but there is a CDSC of up to 4.50% of the subscription price multiplied by the number of Shares being redeemed Class Classic B – 0%
Switching Fee	None	None
Redemption Fee	None	None
Contingent Deferred Sales Charge	A contingent deferred sales charge will be imposed upon the redemption of Classic A Class Shares, at the rates indicated below, expressed as a percentage of the subscription price per Share being redeemed multiplied by the number of Shares of the Merging Sub-Fund being redeemed:	<i>Identical</i>

	<p>Years since subscription application was accepted</p> <p>Applicable deferred sales charge</p> <p>Less than or equal to Up to 4.50% one year</p> <p>Over one year but less than or equal to Up to 3.00% two years</p> <p>Over two years but less than or equal to Up to 1.50% three years</p> <p>Over three years Up to None</p>	
<p>Fees payable by the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund</p>		
<p>Management Fee</p>	<p>Management Fee</p> <p>The Company shall pay to the Manager, the Administrator and to the Depositary out of the assets of the Merging Sub-Fund an annual aggregate fee, accrued at each Valuation Point and payable monthly in arrears, at a rate which shall not exceed 0.28% per annum of the Net Asset Value of the Merging Sub-Fund (plus VAT, if any thereon).</p>	<p><i>Identical</i></p>
<p>Investment Management Fee</p>	<p>Silver Class Shares – 1.25%</p> <p>Class I Shares – 0.50%</p> <p>Class I Dis Shares – 0.50%</p> <p>Prestige Class Shares – 1.20%</p> <p>Classic A Class Shares – 1.80%</p> <p>Classic B Class Shares – 1.80%</p> <p>The Manager shall be entitled to receive out of the assets of the Merging Sub-Fund an annual investment management fee not exceeding 3% per</p>	<p>Class R – 1%</p> <p>Class I – 0.45%</p> <p>Class I Dis – 0.45%</p> <p>Class Classic A – 1.80%</p> <p>Class Classic B – 1.80%</p> <p>The Manager shall be entitled to receive out of the assets of the Receiving Sub-Fund an annual investment management fee not exceeding 3% per annum of the Net Asset Value of the Receiving Sub-Fund (plus VAT, if any) in respect of the investment management</p>

annum of the Net Asset Value of the Merging Sub-Fund (plus VAT, if any) in respect of the investment management services carried out by the Manager (the “investment management fee”).

Within this maximum permitted limit the Manager’s fees may differ between funds and between Classes of the same fund. The current fees charged by the Manager for each class are specified in the relevant Class Information Cards or in the Fund Information Card. Certain Classes may incur no investment management fee. Fees payable to the Manager shall be accrued at each Valuation Point and shall be calculated and payable weekly in arrears or at such frequency as the parties may agree from time to time. The Management Agreement provides that a minimum annual fee of €100,000 (or such equivalent amount in other currencies), is payable by the Company to the Manager notwithstanding that it may be in excess of the percentage amount specified above. The Manager is responsible for its own out-of-pocket expenses incurred in the proper performance of its duties or exercise of its powers under the Management Agreement. The investment management fees or a portion thereof may be charged to capital. The Merging Sub-Fund may incur incentive fees and this will be outlined in the Supplement of the Merging Sub-Fund.

The Manager, in its entire discretion, may pay some or all of the fees received as commission, retrocession, reduction or rebate to some or all investors, financial intermediaries or distributors, based, inter alia, on the size, nature, timing or commitment of their investment.

services carried out by the Manager (the “investment management fee”).

Within this maximum permitted limit the Manager’s fees may differ between funds and between Classes of the same fund. The current fees charged by the Manager for each class are specified in the relevant Class Information Cards or in the Receiving Sub-Fund Information Card. Certain Classes may incur no investment management fee. Fees payable to the Manager shall be accrued at each Valuation Point and shall be calculated and payable weekly in arrears or at such frequency as the parties may agree from time to time. The Management Agreement provides that a minimum annual fee of €100,000 (or such equivalent amount in other currencies), is payable by the Company to the Manager notwithstanding that it may be in excess of the percentage amount specified above. The Manager is responsible for its own out-of-pocket expenses incurred in the proper performance of its duties or exercise of its powers under the Management Agreement. The investment management fees or a portion thereof may be charged to capital. The Receiving Sub-Fund may incur incentive fees and this will be outlined in the Supplement of the Receiving Sub-Fund.

The Manager, in its entire discretion, may pay some or all of the fees received as commission, retrocession, reduction or rebate to some or all investors, financial intermediaries or distributors, based, inter alia, on the size, nature, timing or commitment of their investment.

Performance Fee

Note: The Incentive Fee will continue to be calculated in line with the Supplement until the Effective Time. The Merger will represent a crystallisation event – with any Incentive Fee being accrued at the

Note: Following the Merger, Shareholders of the Merging Sub-Fund that enter a share class of the Receiving Sub-Fund will have their investment treated as a subscription and they will factor into the Incentive Fee calculation of that share

time of the merger crystallising.

Incentive Fee

In addition to the annual investment management fee, the Manager will be paid annually from the Merging Sub-Fund an incentive fee accrued as of each Valuation Point and payable in arrears as of each Calculation Day in respect of the relevant Calculation Period. The incentive fee described below may be altered by agreement in writing between the Manager and the Company provided that any such alterations will be notified in advance to Shareholders and any such alterations resulting in an increase in incentive fee will require the prior approval of Shareholders. Class A Shares are not subject to an incentive fee.

The incentive fee will be calculated by the Administrator and any calculations will be verified by the Depositary. For the purpose of calculating the incentive fee, the Gross NAV per Share will be calculated after deducting any Investment Management fees payable by the Merging Sub-Fund. For avoidance of doubt, the incentive fee shall be calculated and paid after consideration of all other payments.

The incentive fee per Share will be payable at a rate of 15% of the increase in the Gross NAV per Share over the High Water Mark. No incentive fee is accrued or paid until the Gross NAV per Share exceeds the High Water Mark.

The incentive fee accrued (if any) will be an amount equal to the incentive fee payable per Share multiplied by the number of Shares in issue as of

class. No consideration for the prior performance of the Merging Sub-Fund would be applied in this instance.

Incentive Fee

In addition to the annual investment management fee, the Manager will be paid annually from the Receiving Sub-Fund an incentive fee accrued as of each Valuation Point and payable in arrears as of each Calculation Day in respect of the relevant Calculation Period. The incentive fee described below may be altered by agreement in writing between the Manager and the Company provided that any such alterations will be notified in advance to Shareholders and any such alterations resulting in an increase in incentive fee will require the prior approval of Shareholders.

The incentive fee will be calculated by the Administrator and any calculations will be verified by the Depositary. The calculation of the performance fee is not open to the possibility of manipulation.

For the purpose of calculating the incentive fee, the Gross NAV per Share will be calculated after deducting any Investment Management fees payable by the Receiving Sub-Fund. For avoidance of doubt, the incentive fee shall be calculated and paid after consideration of all other payments. Excess performance should be calculated net of all costs but could be calculated without deducting the performance fee itself, provided that in doing so it is in the Shareholder's best interest (i.e. it would result in the Shareholder paying less fees).

The incentive fee per Share will be payable at a rate of 15% of the increase in the Gross NAV per Share over the High Water Mark. No incentive fee is accrued or paid until the Gross NAV per Share exceeds the High Water Mark.

The incentive fee accrued (if any) will be an amount equal to the incentive fee payable

the Valuation Point. The total incentive fee payable in respect of a Calculation Period will be the sum of the accruals made over the relevant Calculation Period.

The amount of incentive fee earned by the Manager in respect of any Calculation Period will be paid to and retained by the Manager regardless of the subsequent performance of the Merging Sub-Fund. If the determination of the Net Asset Value per Share is suspended on any Dealing Day the calculation of the incentive fees on that date will be based upon the next available determination of the Net Asset Value per Share and the amount of any incentive fees accrued will be adjusted accordingly.

If there are redemptions of Shares on a Dealing Day within a Calculation Period, such redemptions will be paid at the NAV per Share (less any applicable duties and charges) which shall include an accrual for the incentive fee. The Manager shall be entitled to receive the incentive fee accrued in relation to such redeemed shares which will be paid to the Manager following the redemption of the Shares.

As the NAV per Share is likely to differ between Share classes, the amount of the incentive fee payable in respect of each Share class may also differ.

Incentive Fees (if any) are calculated based upon the increase in the Net Asset Value per Share, the calculation of which includes net realised and unrealised capital gains plus net realised and unrealised capital losses as at the relevant Valuation Point. As a result, incentive fees may be paid on unrealised gains which may subsequently never be realised.

per Share multiplied by the number of Shares in issue as of the Valuation Point. The total incentive fee payable in respect of a Calculation Period will be the sum of the accruals made over the relevant Calculation Period.

The amount of incentive fee earned by the Manager in respect of any Calculation Period will be paid to and retained by the Manager regardless of the subsequent performance of the Receiving Sub-Fund. If the determination of the Net Asset Value per Share is suspended on any Dealing Day the calculation of the incentive fees on that date will be based upon the next available determination of the Net Asset Value per Share and the amount of any incentive fees accrued will be adjusted accordingly.

If there are redemptions of Shares on a Dealing Day within a Calculation Period, such redemptions will be paid at the NAV per Share (less any applicable duties and charges) which shall include an accrual for the incentive fee. The Manager shall be entitled to receive the incentive fee accrued in relation to such redeemed shares which will be paid to the Manager following the redemption of the Shares.

As the NAV per Share is likely to differ between Share classes, the amount of the incentive fee payable in respect of each Share class may also differ.

Incentive Fees (if any) are calculated based upon the increase in the Net Asset Value per Share, the calculation of which includes net realised and unrealised capital gains plus net realised and unrealised capital losses as at the relevant Valuation Point. As a result, incentive fees may be paid on unrealised gains which may subsequently never be realised.

An incentive fee may be paid in times of negative performance (for example, the Gross NAV per Share may exceed the High Water Mark during the Calculation Period, but, overall there could be a negative performance at the end of the same

Incentive Fee – Example

This example deals with accrual and payment of the incentive fee for the Receiving Sub-Fund under different performance scenarios.

The Gross NAV per Share at Calculation Day T-1 is equal to €5.00, corresponding to the High Water Mark of the Receiving Sub-Fund.

The following assumptions at subsequent Valuation Points are made:

1. Gross NAV per Share as of the 1st Valuation Point of the subsequent Calculation Period T0 is equal to €5.00. Since it does not exceed the High Water Mark, an incentive fee is not accrued.
2. Gross NAV per Share as of Valuation Point T1 increases to €5.06. Since it exceeds the High Water Mark, an incentive fee is accrued, equal to the positive difference between the Gross NAV per Share and the High Water Mark (€5.06 - €5.00) multiplied by the incentive fee rate (15%) multiplied by the current number of shares in issue for the Share Class (10,000,000). Incentive fee accrual at Valuation Point T1: $((€5.06 - €5.00) \times 15\%) \times 10,000,000 \text{ Shares} = €90,000$. €5.06 becomes the High Water Mark of the Receiving Sub-Fund.
3. Gross NAV per Share as of Valuation Point T2 increases to €5.10. Since it exceeds the High Water Mark an incentive fee is accrued. Incentive fee accrual at Valuation Point T2: $((€5.10 - €5.06) \times 15\%) \times 10,000,000 \text{ Shares} = €60,000$. €5.10 becomes the High

Calculation Period).

Incentive Fee – Example

This example deals with accrual and payment of the incentive fee for the Receiving Sub-Fund under different performance scenarios.

The Gross NAV per Share at Calculation Day T-1 is equal to €5.00, corresponding to the High Water Mark of the Receiving Sub-Fund.

The following assumptions at subsequent Valuation Points are made:

1. Gross NAV per Share as of the 1st Valuation Point of the subsequent Calculation Period T0 is equal to €5.00. Since it does not exceed the High Water Mark, an incentive fee is not accrued.
2. Gross NAV per Share as of Valuation Point T1 increases to €5.06. Since it exceeds the High Water Mark, an incentive fee is accrued, equal to the positive difference between the Gross NAV per Share and the High Water Mark (€5.06 - €5.00) multiplied by the incentive fee rate (15%) multiplied by the current number of shares in issue for the Share Class (10,000,000). Incentive fee accrual at Valuation Point T1: $((€5.06 - €5.00) \times 15\%) \times 10,000,000 \text{ Shares} = €90,000$. €5.06 becomes the High Water Mark of the Receiving Sub-Fund.
3. Gross NAV per Share as of Valuation Point T2 increases to €5.10. Since it exceeds the High Water Mark an incentive fee is accrued. Incentive fee accrual at Valuation Point T2: $((€5.10 - €5.06) \times 15\%) \times 10,000,000 \text{ Shares} = €60,000$. €5.10 becomes the High Water Mark of the Receiving Sub-Fund.
4. Then, two different scenarios are assumed on the subsequent Calculation Day

Water Mark of the Receiving Sub-Fund.

4. Then, two different scenarios are assumed on the subsequent Calculation Day T3:

- a. Positive Performance Scenario: Gross NAV per Share as of Calculation Day T3 decreases to €5.07. Since it does not exceed the High Water Mark an incentive fee is not accrued. Incentive fee payable on the Calculation Day T3 is equal to the sum of the accruals made over the relevant Calculation Period: in this case the incentive fee accrued at Valuation Point T1 (€90,000) plus the incentive fee accrued at Valuation Point T2 (€60,000). Total incentive fee payable at Calculation Day T3 is equal to €150,000. The performance during the Calculation Period is positive: $((€5.07 - €5.00) / €5.00) \times 100 = 1.40\%$.
- b. Negative Performance Scenario: Gross NAV per Share as of Calculation Day T3 decreases to €4.95. Since it does not exceed the High Water Mark an incentive fee is not accrued. Incentive fee payable on the Calculation Day T3 is equal to the sum of the accruals made over the relevant Calculation Period: in this case €150,000, the same as at point a). The performance during the Calculation Period is negative: $((€4.95 - €5.00) / €5.00) \times 100 = -1.00\%$.

Incentive Fee – Example								
Relevant Date	Gross NAV per Share	Calculation Period Performance	HWMA	Positive Delta GAV vs HWMA	Incentive Fee Rate	Number of Shares	Incentive Fee Accrued	Total Incentive Fee Payable
Calculation Day (T-1)	€5.00	-	€5.00	-	-	-	-	-
1st Valuation Point of	€5.00		€5.00	€0.00	15%	10,000,0	€0.00	

T3:

- a. Positive Performance Scenario: Gross NAV per Share as of Calculation Day T3 decreases to €5.07. Since it does not exceed the High Water Mark an incentive fee is not accrued. Incentive fee payable on the Calculation Day T3 is equal to the sum of the accruals made over the relevant Calculation Period: in this case the incentive fee accrued at Valuation Point T1 (€90,000) plus the incentive fee accrued at Valuation Point T2 (€60,000). Total incentive fee payable at Calculation Day T3 is equal to €150,000. The performance during the Calculation Period is positive: $((€5.07 - €5.00) / €5.00) \times 100 = 1.40\%$.
- b. Negative Performance Scenario: Gross NAV per Share as of Calculation Day T3 decreases to €4.95. Since it does not exceed the High Water Mark an incentive fee is not accrued. Incentive fee payable on the Calculation Day T3 is equal to the sum of the accruals made over the relevant Calculation Period: in this case €150,000, the same as at point a). The performance during the Calculation Period is negative: $((€4.95 - €5.00) / €5.00) \times 100 = -1.00\%$.

Incentive Fee – Example								
Relevant Date	Gross NAV per Share	Calculation Period Performance	HWMA	Positive Delta GAV vs HWMA	Incentive Fee Rate	Number of Shares	Incentive Fee Accrued	Total Incentive Fee Payable
Calculation Day	€5.00	-	€5.00	-	-	-	-	-

<p>Administration / Registrar and Transfer Agent Fees</p>	<p>The Company shall pay to the Manager, the Administrator and to the Depositary out of the assets of the Merging Sub-Fund an annual aggregate fee, accrued at each Valuation Point and payable monthly in arrears, at a rate which shall not exceed 0.28% per annum of the Net Asset Value of the Merging Sub-Fund (plus VAT, if any thereon).</p> <p>The Company's Correspondent Banks offer a nominee registration service for Shareholders. An additional transfer agency fee payable to the Administrator of up to Euro 40,000 per annum, may be deducted where investors in the Merging Sub-Fund or Class are directly registered on the Company's register of Shareholders.</p> <p>The Administrator shall also be entitled to be repaid out of the assets of the Merging Sub-Fund all of its reasonable out-of-pocket expenses incurred on behalf of the Merging Sub-Fund which shall include legal fees, couriers' fees and telecommunication costs and expenses.</p>	<p><i>Identical</i></p>
--	---	-------------------------

<p>Depository / Trustee / Sub-Custodian Fee</p>	<p>The Company shall pay to the Manager, the Administrator and to the Depository out of the assets of the Merging Sub-Fund an annual aggregate fee, accrued at each Valuation Point and payable monthly in arrears, at a rate which shall not exceed 0.28% per annum of the Net Asset Value of the Merging Sub-Fund (plus VAT, if any thereon).</p> <p>The Depository shall also be entitled to be repaid all of its disbursements out of the assets of the Merging Sub-Fund, including legal fees, couriers' fees and telecommunication costs, transaction charges and expenses and the fees, transaction charges and expenses of any sub-custodian appointed by it which shall be at normal commercial rates.</p>	<p><i>Identical</i></p>
<p>Marketing Fee</p>	<p>N/A</p>	<p><i>Identical</i></p>
<p>General Distributor Fee</p>	<p>A Class – 0.20%</p> <p>A Distribution Fee in respect of Classic A Shares will accrue on each Dealing Day and is payable to the Distributor monthly in arrears out of the assets attributable to Classic A Shares at a rate of 0.20% per annum of the Net Asset Value of Classic A Shares. The Distribution Fee is levied for services rendered to Classic A Shareholders in connection with advice regarding the suitability of an investment in the Merging Sub-Fund in light of the Shareholder's needs, processing Share dealing requests, and</p>	<p><i>Identical</i></p>

	generally responding to Shareholder queries relating to such services. The services are provided directly by the Distributor or any duly appointed distributor to all Shareholders of Classic A Shares and each Shareholder of Classic A Shares may avail of such services.	
Service Providers		
Management Company	ANIMA SGR S.p.A.	<i>Identical</i>
Investment Manager	ANIMA SGR S.p.A.	<i>Identical</i>
Depository	State Street Custodial Services (Ireland) Limited	<i>Identical</i>
Administrator	State Street Fund Services (Ireland) Limited	<i>Identical</i>
Dividends	<p>It is intended that dividends may be declared only in respect of Class I Dis, and no other Class of the Merging Sub-Fund. The Directors in their sole discretion may determine to declare distributions. Distributions, if declared, will be declared up to the second Dealing Day in December in each year. Any distribution date shall be within four months of the declaration date.</p> <p>The Merging Sub-Fund may pay dividends to Class I Dis out of net investment income and realised and unrealised profits on the disposal of investments less realised and unrealised losses (including fees and expenses). In addition, the Merging Sub-Fund may pay dividends to Class I Dis out of net investment income and/or capital. The rationale for providing for the payment of dividends out of capital is to allow the Merging Sub-Fund the ability to provide a stable and consistent level of</p>	<p>It is intended that dividends may be declared only in respect of Class I Dis, and no other Class of the Receiving Sub-Fund. The Directors in their sole discretion may determine to declare distributions. Distributions, if declared, will be declared up to the second Dealing Day in December in each year. Any distribution date shall be within four months of the declaration date.</p> <p>The Receiving Sub-Fund may pay dividends to Class I Dis out of net investment income and realised and unrealised profits on the disposal of investments less realised and unrealised losses (including fees and expenses). In addition, the Receiving Sub-Fund may pay dividends to Class I Dis out of net investment income and/or capital. The rationale for providing for the payment of dividends out of capital is to allow the Receiving Sub-Fund the ability to provide a stable and consistent level of distribution to investors seeking income oriented investment solutions.</p>

	<p>distribution to investors seeking income oriented investment solutions.</p> <p>The Company is not obliged to communicate an expected dividend rate per share to Shareholders and prospective investors, and although it may choose to do so from time to time, investors should note that any such rate may vary with market conditions. There can be no guarantee that any rate will be achieved, and in the event that there is insufficient distributable income, gains or capital in the Merging Sub-Fund to meet a specific level, investors in the Merging Sub-Fund may receive no distribution or a lower level distribution.</p>	<p>The Company is not obliged to communicate an expected dividend rate per share to Shareholders and prospective investors, and although it may choose to do so from time to time, investors should note that any such rate may vary with market conditions. There can be no guarantee that any rate will be achieved, and in the event that there is insufficient distributable income, gains or capital in the Receiving Sub-Fund to meet a specific level, investors in the Receiving Sub-Fund may receive no distribution or a lower level distribution. Distributions, if any, paid during the life of the Receiving Sub-Fund, may constitute a type of capital reimbursement.</p>
<p>Risk Factors (KIID) – Please refer to the risks section of the prospectus for each of the Merging Sub-Fund and the Receiving Sub-Fund for a full disclosure of the risks.</p>	<p>Risks associated with investing in derivative financial instruments: the risk that the strategies implemented through the use of derivative financial instruments may cause substantial losses.</p> <p>Liquidity Risk: the risk that, in certain market conditions, financial instruments may not be readily sold, unless substantial losses are incurred.</p> <p>Credit Risk: The risk that the issuer of a debt instrument may default, in whole or in part, on its obligation to repay the full capital amount invested and/or the interest thereon.</p> <p>Counterparty Risk: the risk that the counterparty to a transaction of OTC derivative financial instruments or of efficient portfolio management techniques will not fulfill the commitment assumed at the deadlines set by the contract; this risk can be mitigated by receiving guarantees from the counterparty.</p>	<p>Identical</p>
<p>Periodic Reporting</p>	<p>The Company will prepare an annual report and audited accounts as of 31 December in each year and a half-yearly report and unaudited accounts as of 30 June in each year. Copies of the audited annual report and</p>	<p><i>Identical</i></p>

<p>accounts of the Company will be made available to Shareholders via the following website address www.animafunds.ie within a timely fashion after the end of the relevant financial period. Hard copies of the annual report and half-yearly report and unaudited accounts will be provided to Shareholders free of charge on request and will be available to the public at the registered office of the Company in Ireland.</p>	
--	--

ALLEGATO C
ANIMA FUNDS PLC (LA “Sicav”)
AVVISO DI CONVOCAZIONE DI UN’ASSEMBLEA GENERALE STRAORDINARIA DI
ANIMA STAR BOND (IL “COMPARTO OGGETTO DI FUSIONE”)

SI COMUNICA la convocazione di un’Assemblea generale straordinaria del Comparto oggetto di fusione presso la sede legale della segreteria della Sicav, 33 John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda, il giorno 28 giugno 2021 alle ore 10:30 (ora irlandese) al fine di prendere in esame, e se ritenuto opportuno, approvare la seguente risoluzione come Risoluzione speciale:-

1. che:

- A. la fusione (la “**Fusione**”), i cui termini sono definiti in una circolare datata 4 giugno 2021 (la “**Circolare**”) presentata all’Assemblea al fine di provvedere al trasferimento delle attività e delle passività del Comparto oggetto di fusione ad ANIMA Bond Flex (il “**Comparto ricevente**”), un comparto di ANIMA Funds plc, in considerazione del fatto che agli Azionisti del Comparto oggetto di fusione iscritti sul registro dei degli Azionisti del Comparto oggetto di fusione alla data di implementazione della Fusione saranno emesse azioni del Comparto ricevente in conformità con i termini della Circolare, sia e venga approvata; e
- B. gli amministratori della Sicav siano e vengano qui autorizzati, per conto della Sicav e del Comparto oggetto di fusione, a stipulare e a dare effetto a qualsiasi documento, atto e/o accordo e a intraprendere qualsiasi azione necessaria od auspicabile, secondo il parere degli amministratori della Sicav, al fine di realizzare la Fusione.

2. che, previa approvazione della risoluzione di cui al par. 1 che precede:

- A. tutte le azioni del Comparto oggetto di fusione (fatti salvi i termini della Fusione) siano da ritenersi riscattate in seguito all’emissione di azioni del Comparto ricevente a quegli azionisti del Comparto oggetto di fusione che sono iscritti nel registro degli azionisti del Comparto oggetto di fusione alla Data e ora di efficacia dell’operazione.

Qualora all’Assemblea generale straordinaria non sia presente il quorum necessario, essa dovrà essere aggiornata al 29 giugno 2021 alla stessa ora e nello stesso luogo. Gli Azionisti presenti all’Assemblea generale straordinaria in seconda convocazione/seduta aggiornata (a prescindere da quale sia il loro numero) costituiranno il quorum. Il presente Avviso di convocazione sarà considerato appropriato ai fini della convocazione di qualsiasi seduta aggiornata conformemente all’Atto costitutivo e allo Statuto della Sicav.



Consigliere di Amministrazione
In nome e per conto di
ANIMA Funds plc

4 giugno 2021

Nota: Un Detentore di azioni avente diritto a partecipare e votare all'assemblea sopra menzionata ha la facoltà di designare uno o più delegati che vi prendano parte e votino in sua vece. Un delegato non può essere Detentore di azioni. Per essere valida, la delega debitamente compilata deve pervenire presso la sede legale della segreteria societaria della Sicav, 33 John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda, non meno di 48 ore prima dell'ora fissata di convocazione dell'assemblea o della seduta aggiornata.

ANIMA Funds Plc

78, Sir John Rogerson's Quay - Dublin 2 - Ireland - Phone +353 1 4360.300 - Fax +353 1 6709.181 - www.animafunds.ie

Directors: Andrew Bates, Chairman (Irish), Pierluigi Givero (Italian), Rory Mason (Irish), Agostino Ricucci (Italian; Irish resident), Davide Sosio (Italian).

ANIMA Funds Plc is an open-ended umbrella type investment company, with variable capital and segregated liability between sub-funds authorised and regulated by the Central Bank of Ireland as an undertaking for collective investment in transferable securities pursuant to the European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2011. VAT No. IE 6328009 A - Registered in Dublin, Ireland - Registered No. 308009 - Registered Office: as above

MODULO DI DELEGA

ANIMA FUNDS PLC

(LA “Sicav”)

AVVISO DI CONVOCAZIONE DI UN’ASSEMBLEA GENERALE STRAORDINARIA DI

ANIMA STAR BOND

(IL “COMPARTO OGGETTO DI FUSIONE”)

Io sottoscritto/Noi sottoscritti _____

in qualità di Detentore/i di azioni del Comparto oggetto di fusione, nomino/nominiamo il Presidente (**nota 1**) dell’Assemblea o in sua assenza Rachel McKeever di Tudor Trust Limited, avente sede in 33 John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda o in sua assenza qualsiasi rappresentante autorizzato di Tudor Trust Limited, avente sede in 33 John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda, come mio/nostro delegato a votare in mio/nostro nome e per mio/nostro conto all’Assemblea Generale Straordinaria del Comparto oggetto di fusione che si terrà all’indirizzo 33 John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda, il giorno 28 giugno 2021 alle ore 10:30 (ora irlandese) e a qualsiasi seduta aggiornata della stessa.

Firma: _____

Data: _____

Si prega di indicare con una “X” negli spazi sottostanti la modalità con cui desidera esprimere il Suo voto. Se desidera separare il Suo voto oppure votare solo alcune delle azioni in Suo possesso, La preghiamo di scrivere il numero richiesto di azioni, per le quali intende votare, accanto alle corrispondenti caselle di voto sottoriportate.

RISOLUZIONE SPECIALE		A FAVORE	CONTRO	MI ASTENGO
1.	<p>che:</p> <p>A. la fusione (la “Fusione”), i cui termini sono definiti in una circolare datata 4 giugno 2021 (la “Circolare”) presentata all’Assemblea al fine di provvedere al trasferimento delle attività e delle passività del Comparto oggetto di fusione ad ANIMA Bond Flex (il “Comparto ricevente”), un comparto di ANIMA Funds plc, in considerazione del fatto che agli Azionisti del Comparto oggetto di fusione iscritti sul registro degli Azionisti del Comparto oggetto di fusione alla data di implementazione della Fusione saranno emesse azioni del Comparto ricevente in conformità con i termini della Circolare, sia e venga approvata; e</p> <p>B. gli amministratori della Sicav siano e vengano qui autorizzati, per conto della Sicav e del Comparto oggetto di fusione, a stipulare e a dare effetto a qualsiasi documento, atto e/o accordo e a intraprendere qualsiasi azione necessaria od auspicabile, secondo il parere degli amministratori della Sicav, al fine di realizzare la Fusione.</p>			
2.	<p>che, previa approvazione della risoluzione di cui al par. 1 che precede:</p> <p>A. tutte le azioni del Comparto oggetto di fusione (fatti salvi i termini della Fusione) siano da ritenersi riscattate in seguito all’emissione di azioni del Comparto ricevente a quegli azionisti del Comparto oggetto di fusione che sono iscritti nel registro degli azionisti del Comparto oggetto di fusione alla Data e ora di efficacia dell’operazione..</p>			

Note al Modulo di delega

1. Un Detentore di azioni può nominare un delegato a propria scelta. Qualora ciò avvenga, cancellare le parole “Il Presidente dell’Assemblea” e inserire il nome dei soggetti nominati come delegati nell’apposito spazio. Un soggetto designato ad agire come delegato non deve essere Detentore di azioni.
 2. Se il Detentore di azioni non inserisce un delegato a propria scelta, si suppone che desideri nominare il Presidente dell’Assemblea affinché agisca in suo nome.
 3. Se il Detentore di azioni restituisce il presente modulo designando il Presidente dell’Assemblea affinché agisca in suo nome, senza tuttavia fornire indicazioni su come quest’ultimo dovrebbe votare, si suppone che desideri votare a favore delle risoluzioni.
 4. Se il delegante è una società, il presente modulo deve recare il sigillo societario o essere compilato da un funzionario o un procuratore debitamente autorizzato ad agire in suo nome.
 5. In caso di co-Detentori di azioni, la firma di uno qualsiasi di essi sarà sufficiente, ma i nomi di tutti i co-Detentori di azioni dovranno essere indicati.
 6. Se il presente modulo viene restituito senza fornire indicazioni su come il delegato designato deve votare, questi eserciterà il proprio diritto di voto a propria completa discrezione sia su come votare sia sulla possibilità di astenersi.
 7. Per essere valido, il presente modulo, che comprende una copia certificata ed autenticata da notaio di tale procura od autorizzazione, deve essere debitamente compilato ed inoltrato per posta, corriere o email a Rachel.mckeever@dilloneustace.ie entro e non oltre 48 prima dell’ora fissata di convocazione dell’Assemblea o della seduta aggiornata.
 8. Se il documento di nomina di un delegato è firmato tramite procura, La preghiamo di allegare al modulo di delega un originale o una copia certificata ed autenticata da notaio di tale Procura.
- L’opzione “Mi astengo” nelle istruzioni di voto sul Modulo di delega è prevista al fine di consentire a un membro di astenersi dal votare una determinata risoluzione. L’astensione non è un voto ai sensi di legge e non viene quindi conteggiata nel calcolo della percentuale di voti espressi “a favore” o “contro” una determinata risoluzione.
- Quallsivoglia modifica al presente modulo deve essere siglata per essere valida.

IL TESTO ORIGINALE DEL PRESENTE MODULO DI DELEGA DI VOTO È IN LINGUA INGLESE ED È STATO TRADOTTO IN ITALIANO. OVE VI FOSSE UN’INCONGRUENZA TRA IL MODULO DI DELEGA DI VOTO INGLESE E LA RELATIVA TRADUZIONE ITALIANA, PREVARRÀ LA VERSIONE INGLESE.



ALLEGATO D

DOCUMENTI CONTENENTI LE INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

ANIMA Funds Plc

78, Sir John Rogerson's Quay - Dublin 2 - Ireland - Phone +353 1 4360.300 - Fax +353 1 6709.181 - www.animafunds.ie

Directors: Andrew Bates, Chairman (Irish), Pierluigi Giverso (Italian), Rory Mason (Irish), Agostino Ricucci (Italian; Irish resident), Davide Sosio (Italian).

ANIMA Funds Plc is an open-ended umbrella type investment company, with variable capital and segregated liability between sub-funds authorised and regulated by the Central Bank of Ireland as an undertaking for collective investment in transferable securities pursuant to the European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2011. VAT No. IE 6328009 A - Registered in Dublin, Ireland - Registered No. 308009 - Registered Office: as above

Informazioni chiave per gli Investitori (KIID)

Questo documento contiene le informazioni chiave in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo Comparto ed i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire. Il KIID deve essere letto unitamente alla sezione intitolata "Definizioni" nel Prospetto e nella Scheda Informativa del Comparto. Anima Bond Flex (il "Comparto"), un Comparto di ANIMA Funds plc.

Anima Bond Flex - classe R

Azioni di Classe R - ISIN: IE00BNXH7H43 (le "Azioni").

ANIMA Funds plc ha nominato ANIMA SGR S.p.A., quale società di gestione (il "Gestore"), parte del gruppo Anima Holding S.p.A..

Obiettivi e politica di investimento

Obiettivo d'investimento: l'obiettivo del Comparto è quello di conseguire una rivalutazione del capitale a medio termine.

Il Comparto è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark.

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: l'intero portafoglio può essere investito in strumenti di debito e/o strumenti finanziari di mercato monetario/a breve termine. Il Comparto può investire fino al 50% del suo valore patrimoniale netto in titoli di debito non-investment grade o privi di rating. Il Comparto può investire fino al 30% del proprio patrimonio netto nei mercati emergenti, inclusa la Russia. Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in OICVM. L'esposizione valutaria è gestita attivamente. Il Comparto è esposto al rischio di cambio.

Il Comparto può stipulare accordi di prestito titoli ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, e/o utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini (i) di copertura, (ii) di riduzione del rischio e/o (iii) d'investimento. Il Comparto può utilizzare la leva finanziaria per aumentare l'importo investito in strumenti finanziari al doppio del valore del proprio patrimonio netto.

Questo significa che se ci sono variazioni dei prezzi di tali strumenti finanziari il Comparto potrebbe guadagnare o perdere il doppio di quanto potrebbe guadagnare o perdere senza l'utilizzo di leva finanziaria.

Rimborso delle Azioni: è possibile richiedere il rimborso parziale o totale delle proprie Azioni in qualsiasi giorno lavorativo. Per ulteriori informazioni si rinvia al Prospetto.

Benchmark: il Comparto non mira a replicare i rendimenti di un parametro di riferimento.

La composizione del portafoglio è determinata in base a decisioni e scelte attive e discrezionali.

Proventi: le Azioni non distribuiscono alcun dividendo.

Il Comparto è ad accumulazione di proventi, che pertanto si riflettono sul valore delle Azioni.

Raccomandazione: il Comparto è adatto a Investitori disposti a mantenere l'investimento fino a 5 anni.

Profilo di rischio-rendimento

I dati storici utilizzati per calcolare l'indice sintetico di rischio-rendimento potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.



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

La categoria di rischio-rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e, quindi, la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.

Si noti che la categoria più bassa dell'indicatore non indica un investimento privo di rischio.

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

Rischio di liquidità: il rischio che in certe situazioni di mercato gli strumenti finanziari possano non essere prontamente venduti, a meno di non subire sostanziali perdite.

Rischio di credito: 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.

Rischio di controparte: il rischio che la controparte di un'operazione di strumenti finanziari derivati OTC o di tecniche di efficiente gestione di portafoglio non adempia l'impegno assunto alle scadenze previste dal contratto; tale rischio può essere mitigato mediante la ricezione di garanzie da parte della controparte.

Rischi connessi all'investimento in strumenti finanziari derivati: il rischio che le strategie realizzate tramite l'utilizzo di strumenti finanziari derivati possano provocare perdite significative.

Per ulteriori informazioni sui rischi correlati al Comparto, si rinvia alla Scheda Informativa e alla Sezione del Prospetto intitolata "Fattori di Rischio".

Spese per Classe di Azioni

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione della Classe di Azioni, inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione. Queste spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	Fino al 3,00%
Spese di rimborso	Non previste
Spese prelevate dalla Classe di Azioni in un anno	
Spese correnti	1,11%
Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di incentivo (% del patrimonio netto medio)	Tenuto conto che la Classe sarà lanciata nel corso del 2021, non è disponibile la commissione d'incentivo relativa all'anno solare completo.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicano l'importo massimo eventualmente dovuto. Per le spese effettivamente sostenute rivolgersi al Distributore.

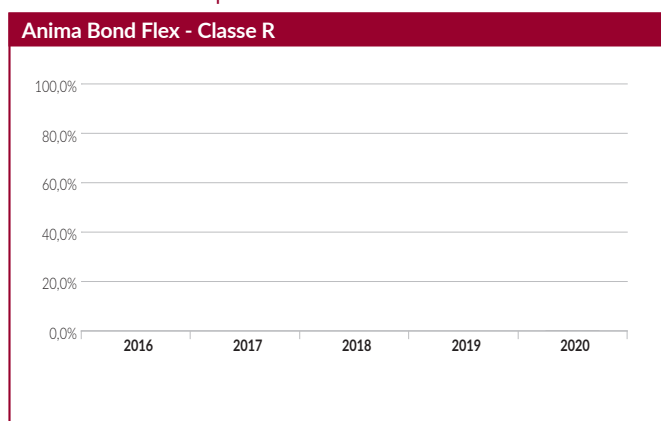
Le spese correnti si basano sulla stima delle spese previste per l'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2021. Tale misura può variare da un anno all'altro ed esclude i costi di transazione del portafoglio.

La Commissione d'incentivo è calcolata ed accantonata settimanalmente in misura pari al 15% dell'incremento del valore delle Azioni rispetto al precedente valore più alto. La Commissione d'incentivo è pagata annualmente. La Commissione d'incentivo può essere pagata anche in periodi di performance negativa.

Per maggiori informazioni sulla Commissione di incentivo, si rimanda alla Scheda Informativa del Comparto e la sezione intitolata "Commissioni di incentivo".

Per maggiori informazioni sulle spese si rinvia al Prospetto del Comparto disponibile nel sito internet www.animasgr.it

Rendimenti passati



La presente Classe di Azioni sarà lanciata nel corso del 2021. Di conseguenza, non sono disponibili i dati di rendimento per un anno solare completo e i dati relativi ai risultati ottenuti nel passato.

Informazioni pratiche

- **Depositario:** State Street Custodial Services (Ireland) Limited
- **Prospetto e documenti contabili:** copie del Prospetto (compresa la Scheda Informativa del Comparto), delle relazioni annuali e semestrali di ANIMA Funds plc, sono disponibili gratuitamente presso l'Amministratore e sul sito internet www.animasgr.it. Tali documenti sono disponibili in lingua inglese.
- **Nav/Prezzo:** il Valore Patrimoniale Netto ("NAV") del Comparto e delle Classi di Azioni è calcolato in Euro. Il NAV per Azione sarà disponibile presso l'Amministratore e verrà pubblicato sul sito internet www.animasgr.it ogni volta che verrà calcolato. Il NAV per Azione sarà calcolato sui prezzi più recenti riferiti alle transazioni del Giorno di Negoziazione precedente e, quindi, non possono essere ritenuti indicativi dopo il relativo Giorno di Negoziazione.
- **Tassazione:** il Comparto è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali irlandesi. A seconda del Paese di residenza, si potrebbe avere un impatto sulla vostra posizione fiscale personale. Per ulteriori informazioni, si prega di rivolgersi ad un consulente.
- **Conversione di Azioni:** a meno che un Comparto venga chiuso per nuove sottoscrizioni, gli Azionisti possono convertire le proprie Azioni di Classe R in Azioni della stessa Classe di un altro Comparto di ANIMA Funds plc.

- **OICVM Multi-comparto:** il Comparto è un Comparto di ANIMA Funds plc, una società di investimento multi-comparto. I patrimoni dei Comparti sono separati da quelli degli altri Comparti di ANIMA Funds plc e non possono essere utilizzati per pagare i debiti di altri Comparti di ANIMA Funds plc. Ulteriori informazioni sulla struttura multi-comparto sono contenute nel Prospetto e per il Comparto nella Scheda Informativa del Comparto che costituisce parte integrante del Prospetto.
- **Politica sulla Remunerazione:** la Politica sulla Remunerazione del Gestore, che descrive come sono determinate le remunerazioni, i benefici e i soggetti responsabili per l'assegnazione di tali remunerazioni e benefici, è disponibile sul sito internet www.animasgr.it o, su richiesta, gratuitamente presso il Gestore.

La politica adottata dal Gestore sull'integrazione dei rischi di sostenibilità nel processo decisionale relativo agli investimenti («Policy ESG») è disponibile sul sito internet www.animasgr.it.

Il Gestore può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Comparto.

Il Comparto è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda. Il Gestore è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia. Le informazioni qui riportate sono valide alla data del 28 aprile 2021.

Informazioni chiave per gli Investitori (KIID)

Questo documento contiene le informazioni chiave in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo Comparto ed i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire. Il KIID deve essere letto unitamente alla sezione intitolata "Definizioni" nel Prospetto e nella Scheda Informativa del Comparto. Anima Bond Flex (il "Comparto"), un Comparto di ANIMA Funds plc.

Anima Bond Flex - classe Classic A

Azioni di Classe Classic A ISIN: IE00BNXH7L88 (le "Azioni").

ANIMA Funds plc ha nominato ANIMA SGR S.p.A., quale società di gestione (il "Gestore"), parte del gruppo Anima Holding S.p.A..

Obiettivi e politica di investimento

Obiettivo d'investimento: l'obiettivo del Comparto è quello di conseguire una rivalutazione del capitale a medio termine. Il Comparto è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark.

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: l'intero portafoglio può essere investito in strumenti di debito e/o strumenti finanziari di mercato monetario/a breve termine. Il Comparto può investire fino al 50% del suo valore patrimoniale netto in titoli di debito non-investment grade o privi di rating. Il Comparto può investire fino al 30% del proprio patrimonio netto nei mercati emergenti, inclusa la Russia. Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in OICVM.

L'esposizione valutaria è gestita attivamente. Il Comparto è esposto al rischio di cambio.

Il Comparto può stipulare accordi di prestito titoli ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, e/o utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini (i) di copertura, (ii) di riduzione del rischio e/o (iii) d'investimento. Il Comparto può utilizzare la leva finanziaria per aumentare l'importo investito in strumenti

finanziari al doppio del valore del proprio patrimonio netto. Questo significa che se ci sono variazioni dei prezzi di tali strumenti finanziari il Comparto potrebbe guadagnare o perdere il doppio di quanto potrebbe guadagnare o perdere senza l'utilizzo di leva finanziaria.

Rimborso delle Azioni: è possibile richiedere il rimborso parziale o totale delle proprie Azioni in qualsiasi giorno lavorativo. Per ulteriori informazioni si rinvia al Prospetto.

Benchmark: il Comparto non mira a replicare i rendimenti di un parametro di riferimento. La composizione del portafoglio è determinata in base a decisioni e scelte attive e discrezionali.

Proventi: le Azioni non distribuiscono alcun dividendo. Il Comparto è ad accumulazione di proventi, che pertanto si riflettono sul valore delle Azioni.

Raccomandazione: il Comparto è adatto a Investitori disposti a mantenere l'investimento fino a 5 anni.

Profilo di rischio-rendimento

I dati storici utilizzati per calcolare l'indice sintetico di rischio-rendimento potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.



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

La categoria di rischio-rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e, quindi, la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.

Si noti che la categoria più bassa dell'indicatore non indica un investimento privo di rischio.

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

Rischio di liquidità: il rischio che in certe situazioni di mercato gli strumenti finanziari possano non essere prontamente venduti, a meno di non subire sostanziali perdite.

Rischio di credito: 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.

Rischio di controparte: il rischio che la controparte di un'operazione di strumenti finanziari derivati OTC o di tecniche di efficiente gestione di portafoglio non adempia l'impegno assunto alle scadenze previste dal contratto; tale rischio può essere mitigato mediante la ricezione di garanzie da parte della controparte.

Rischi connessi all'investimento in strumenti finanziari derivati: il rischio che le strategie realizzate tramite l'utilizzo di strumenti finanziari derivati possano provocare perdite significative.

Per ulteriori informazioni sui rischi correlati al Comparto, si rinvia alla Scheda Informativa e alla Sezione del Prospetto intitolata "Fattori di Rischio".

Spese per Classe di Azioni

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione della Classe di Azioni, inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione. Queste spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	ECVD fino al 4,50%
Spese di rimborso	Non previste
Spese prelevate dalla Classe di Azioni in un anno	
Spese correnti	2,11%
Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di incentivo (% del patrimonio netto medio)	Tenuto conto che la Classe sarà lanciata nel corso del 2021, non è disponibile la commissione d'incentivo relativa all'anno solare completo.

Per maggiori informazioni sulle spese si rinvia al Prospetto del Comparto disponibile nel sito internet www.animasgr.it

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicano l'importo massimo eventualmente dovuto.

L'ECVD è una commissione di sottoscrizione che diventa esigibile quando l'Azionista rimborsa le proprie Azioni. La spesa applicabile sul rimborso delle Azioni decresce gradualmente in funzione della permanenza nel Comparto da parte dell'Azionista. L'ECVD sarà calcolata utilizzando il Prezzo Iniziale moltiplicato per il numero di Azioni del Comparto oggetto di rimborso. L'ECVD più alta che potrebbe essere pagata è pari al 4,50%, se si rimborsa entro il primo anno dall'investimento.

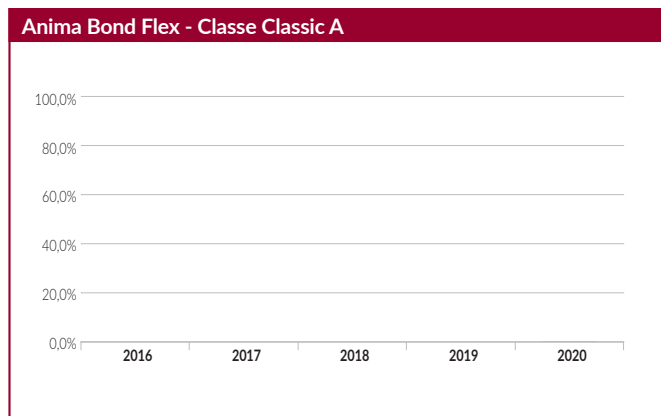
Per le spese effettivamente sostenute rivolgersi al Distributore. Le spese correnti si basano sulla stima delle spese previste per l'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2021. Tale misura può variare da un anno all'altro ed esclude i costi di transazione del portafoglio.

La commissione d'incentivo è calcolata ed accantonata giornalmente in misura pari al 15% dell'incremento del valore delle azioni rispetto al precedente valore più alto. La Commissione d'incentivo è pagata annualmente.

La Commissione d'incentivo può essere pagata anche in periodi di performance negativa.

Per maggiori informazioni sulla Commissione di incentivo, si rimanda alla Scheda Informativa del Comparto e la sezione intitolata "Commissioni di incentivo".

Rendimenti passati



La presente Classe di Azioni sarà lanciata nel corso del 2021. Di conseguenza, non sono disponibili i dati di rendimento per un anno solare completo e i dati relativi ai risultati ottenuti nel passato.

Informazioni pratiche

- **Depositario:** State Street Custodial Services (Ireland) Limited
- **Prospetto e documenti contabili:** copie del Prospetto (compresa la Scheda Informativa del Comparto), delle relazioni annuali e semestrali di ANIMA Funds plc, sono disponibili gratuitamente presso l'Amministratore e sul sito internet www.animasgr.it. Tali documenti sono disponibili in lingua inglese.
- **Nav/Prezzo:** il Valore Patrimoniale Netto ("NAV") del Comparto e delle Classi di Azioni è calcolato in Euro. Il NAV per azione sarà disponibile presso l'Amministratore e verrà pubblicato sul sito internet www.animasgr.it ogni volta che verrà calcolato. Il NAV per Azione sarà calcolato sui prezzi più recenti riferiti alle transazioni del Giorno di Negoziazione precedente e quindi non possono essere ritenuti indicativi dopo il relativo Giorno di Negoziazione.
- **Tassazione:** il Comparto è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali Irlandesi. A seconda del Paese di residenza, si potrebbe avere un impatto sulla vostra posizione fiscale personale. Per ulteriori informazioni, si prega di rivolgersi ad un consulente. Per ulteriori informazioni, si prega di rivolgersi ad un consulente.
- **Conversione di Azioni:** a decorrere dal terzo anniversario della data di emissione, le Azioni Classic A saranno automaticamente convertite in Azioni Classic B. Gli Azionisti non possono convertire le proprie Azioni Classic A in qualsiasi altra Classe del Comparto o in altre Classi di Azioni di un altro Comparto o Classe di ANIMA Funds plc, fatta eccezione delle Azioni Classic A.

- **OICVM Multi-comparto:** il Comparto è un Comparto di ANIMA Funds plc, una società di investimento multi-comparto. I patrimoni dei Comparti sono separati da quelli degli altri Comparti di ANIMA Funds plc e non possono essere utilizzati per pagare i debiti di altri Comparti di ANIMA Funds plc. Ulteriori informazioni sulla struttura multi-comparto sono contenute nel Prospetto e per il Comparto nella Scheda Informativa del Comparto che costituisce parte integrante del Prospetto.
- **Politica sulla Remunerazione:** la Politica sulla Remunerazione del Gestore, che descrive come sono determinate le remunerazioni, i benefici e i soggetti responsabili per l'assegnazione di tali remunerazioni e benefici, è disponibile sul sito internet www.animasgr.it o, su richiesta, gratuitamente presso il Gestore.

La politica adottata dal Gestore sull'integrazione dei rischi di sostenibilità nel processo decisionale relativo agli investimenti («Policy ESG») è disponibile sul sito internet www.animasgr.it.

Il Gestore può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Comparto.

Il Comparto è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Il Gestore è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia.

Le informazioni qui riportate sono valide alla data del 28 aprile 2021.

Informazioni chiave per gli Investitori (KIID)

Questo documento contiene le informazioni chiave in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarla a capire la natura di questo Comparto ed i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire. Il KIID deve essere letto unitamente alla sezione intitolata "Definizioni" nel Prospetto e nella Scheda Informativa del Comparto. Anima Bond Flex (il "Comparto"), un Comparto di ANIMA Funds plc.

Anima Bond Flex - classe Classic B

Azioni di Classe Classic B ISIN: IE00BNXH7M95 (le "Azioni").

ANIMA Funds plc ha nominato ANIMA SGR S.p.A., quale società di gestione (il "Gestore"), parte del gruppo Anima Holding S.p.A..

Obiettivi e politica di investimento

Obiettivo d'investimento: l'obiettivo del Comparto è quello di conseguire una rivalutazione del capitale a medio termine.

Il Comparto è gestito attivamente senza riferimento ad alcun benchmark.

Principali categorie di strumenti finanziari oggetto di investimento: l'intero portafoglio può essere investito in strumenti di debito e/o strumenti finanziari di mercato monetario/a breve termine. Il Comparto può investire fino al 50% del suo valore patrimoniale netto in titoli di debito non-investment grade o privi di rating. Il Comparto può investire fino al 30% del proprio patrimonio netto nei mercati emergenti, inclusa la Russia. Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in OICVM. L'esposizione valutaria è gestita attivamente. Il Comparto è esposto al rischio di cambio. Il Comparto può stipulare accordi di prestito titoli ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, e/o utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini (i) di copertura, (ii) di riduzione del rischio e/o (iii) d'investimento.

Il Comparto può utilizzare la leva finanziaria per aumentare l'importo investito in strumenti finanziari al doppio del valore

del proprio patrimonio netto. Questo significa che se ci sono variazioni dei prezzi di tali strumenti finanziari il Comparto potrebbe guadagnare o perdere il doppio di quanto potrebbe guadagnare o perdere senza l'utilizzo di leva finanziaria.

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

Per ulteriori informazioni si rinvia al Prospetto.

Benchmark: il Comparto non mira a replicare i rendimenti di un parametro di riferimento. La composizione del portafoglio è determinata in base a decisioni e scelte attive e discrezionali.

Proventi: le Azioni non distribuiscono alcun dividendo. Il Comparto è ad accumulazione di proventi, che pertanto si riflettono sul valore delle Azioni.

Raccomandazione: il Comparto è adatto a Investitori disposti a mantenere l'investimento fino a 5 anni.

Profilo di rischio-rendimento

I dati storici utilizzati per calcolare l'indice sintetico di rischio-rendimento potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.



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

La categoria di rischio-rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e, quindi, la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.

Si noti che la categoria più bassa dell'indicatore non indica un investimento privo di rischio.

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

Rischio di liquidità: il rischio che in certe situazioni di mercato gli strumenti finanziari possano non essere prontamente venduti, a meno di non subire sostanziali perdite.

Rischio di credito: 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.

Rischio di controparte: il rischio che la controparte di un'operazione di strumenti finanziari derivati OTC o di tecniche di efficiente gestione di portafoglio non adempia l'impegno assunto alle scadenze previste dal contratto; tale rischio può essere mitigato mediante la ricezione di garanzie da parte della controparte.

Rischi connessi all'investimento in strumenti finanziari derivati: il rischio che le strategie realizzate tramite l'utilizzo di strumenti finanziari derivati possano provocare perdite significative.

Per ulteriori informazioni sui rischi correlati al Comparto, si rinvia alla Scheda Informativa e alla Sezione del Prospetto intitolata "Fattori di Rischio".

Spese per Classe di Azioni

Le spese sostenute sono utilizzate per coprire gli oneri di gestione della Classe di Azioni, inclusi i costi di commercializzazione e distribuzione. Queste spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	Non previste
Spese di rimborso	Non previste
Spese prelevate dalla Classe di Azioni in un anno	
Spese correnti	1,91%
Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissione di incentivo (% del patrimonio netto medio)	Tenuto conto che la Classe sarà lanciata nel corso del 2021, non è disponibile la commissione d'incentivo relativa all'anno solare completo.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicano l'importo massimo eventualmente dovuto.

Le spese correnti si basano sulla stima delle spese previste per l'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2021.

Tale misura può variare da un anno all'altro ed esclude i costi di transazione del portafoglio.

La commissione d'incentivo è calcolata ed accantonata settimanalmente in misura pari al 15% dell'incremento del valore delle Azioni rispetto al precedente valore più alto.

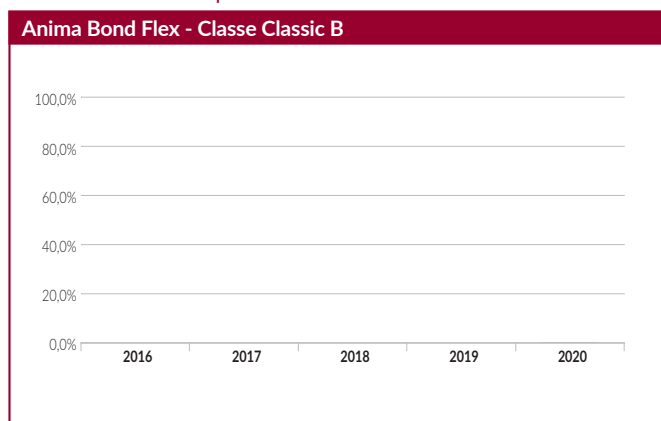
La Commissione d'incentivo è pagata annualmente.

La Commissione d'incentivo può essere pagata anche in periodi di performance negativa.

Per maggiori informazioni sulla Commissione di incentivo, si rimanda alla Scheda Informativa del Comparto e la sezione intitolata "Commissioni di incentivo".

Per maggiori informazioni sulle spese si rinvia al Prospetto del Comparto disponibile nel sito internet www.animasgr.it

Rendimenti passati



La presente Classe di Azioni sarà lanciata nel corso del 2021.

Di conseguenza, non sono disponibili i dati di rendimento per un anno solare completo e i dati relativi ai risultati ottenuti nel passato.

Informazioni pratiche

- **Depositario:** State Street Custodial Services (Ireland) Limited
- **Prospetto e documenti contabili:** copie del Prospetto (compresa la Scheda Informativa del Comparto), delle relazioni annuali e semestrali di ANIMA Funds plc, sono disponibili gratuitamente presso l'Amministratore e sul sito internet www.animasgr.it. Tali documenti sono disponibili in lingua inglese.
- **Nav/Prezzo:** il Valore Patrimoniale Netto ("NAV") del Comparto e delle Classi di Azioni è calcolato in Euro. Il NAV per azione sarà disponibile presso l'Amministratore e verrà pubblicato sul sito internet www.animasgr.it ogni volta che verrà calcolato. Il NAV per Azione sarà calcolato sui prezzi più recenti riferiti alle transazioni del Giorno di Negoziazione precedente e quindi non possono essere ritenuti indicativi dopo il relativo Giorno di Negoziazione.
- **Tassazione:** il Comparto è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali Irlandesi. A seconda del Paese di residenza, si potrebbe avere un impatto sulla vostra posizione fiscale personale. Per ulteriori informazioni, si prega di rivolgersi ad un consulente. Per ulteriori informazioni, si prega di rivolgersi ad un consulente.
- **Conversione di Azioni:** gli Azionisti non possono convertire le proprie Azioni Classic B in qualsiasi altra Classe del Comparto o in altre Classi di Azioni di un altro Comparto di ANIMA Funds plc, fatta eccezione delle Azioni Classic B.

- **OICVM Multi-comparto:** il Comparto è un Comparto di ANIMA Funds plc, una società di investimento multi-comparto. I patrimoni dei Comparti sono separati da quelli degli altri Comparti di ANIMA Funds plc e non possono essere utilizzati per pagare i debiti di altri Comparti di ANIMA Funds plc. Ulteriori informazioni sulla struttura multi-comparto sono contenute nel Prospetto e per il Comparto nella Scheda Informativa del Comparto che costituisce parte integrante del Prospetto.
- **Politica sulla Remunerazione:** la Politica sulla Remunerazione del Gestore, che descrive come sono determinate le remunerazioni, i benefici e i soggetti responsabili per l'assegnazione di tali remunerazioni e benefici, è disponibile sul sito internet www.animasgr.it o, su richiesta, gratuitamente presso il Gestore.

La politica adottata dal Gestore sull'integrazione dei rischi di sostenibilità nel processo decisionale relativo agli investimenti («Policy ESG») è disponibile sul sito internet www.animasgr.it.

Il Gestore può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Comparto.

Il Comparto è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Il Gestore è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia.

Le informazioni qui riportate sono valide alla data del 28 aprile 2021.