

## Documento di informazione per i Partecipanti al Fondo “Gestielle Cedola Corporate” coinvolto in un’operazione di fusione tra Fondi non comunitaria

Il presente “documento di informazione” contiene le informazioni sull’operazione di fusione di OICVM di diritto italiano avente ad oggetto la **fusione per incorporazione del Fondo “Gestielle Cedola Corporate” nel Fondo “Anima Selection Prudente - Classe A”** (appartenente al “Sistema Open”).

Esso si compone delle seguenti Parti:

- A) Motivazione del progetto di fusione e contesto in cui si colloca l’operazione
- B) Impatto della fusione sui Partecipanti ai Fondi coinvolti nell’operazione
- C) Diritti dei Partecipanti in relazione all’operazione di fusione
- D) Aspetti procedurali e data prevista di efficacia dell’operazione
- E) Informazioni chiave per gli Investitori relative al Fondo ricevente.

Gli aspetti disciplinati nella Parte B) (“Impatto della fusione sui Partecipanti ai Fondi coinvolti nell’operazione”) concernono, tra l’altro, le differenze sostanziali derivanti dall’operazione con riguardo: alle caratteristiche del Fondo, ai risultati attesi dell’investimento, ai rendiconti dei Fondi, alla possibile diluizione dei rendimenti.

La Parte C) (“Diritti dei Partecipanti in relazione all’operazione di fusione”), contiene previsioni che attengono, tra l’altro, al diritto di ottenere informazioni aggiuntive, al diritto di ottenere su richiesta copia della relazione del Depositario e al diritto di chiedere il rimborso o la conversione delle loro quote nonché il periodo di esercizio di tale diritto.

Il Consiglio di Amministrazione della società ANIMA SGR S.p.A. (di seguito, la “SGR”) ha deliberato il 30/11/2023 l’operazione di fusione per incorporazione del Fondo “Gestielle Cedola Corporate” (“**Fondo oggetto di fusione**”) nel Fondo “Anima Selection Prudente - Classe A” (“**Fondo ricevente**”).

Entrambi i Fondi coinvolti nell’operazione di fusione sono gestiti dalla medesima SGR, sono OICVM di diritto italiano e hanno una politica di investimento compatibile.

Per i Fondi coinvolti nell’operazione di fusione il Depositario è **BNP Paribas S.A.** Succursale Italia e il revisore legale è **Deloitte & Touche S.p.A.**.

La fusione per incorporazione è un'operazione in cui uno o più Fondi si estinguono ("Fondo oggetto di fusione") trasferendo tutte le loro attività e passività a un altro Fondo esistente ("Fondo ricevente").

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

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

La motivazione principale dell'operazione di fusione per incorporazione del Fondo "Gestielle Cedola Corporate" nel Fondo "Anima Selection Prudente - Classe A" è da ricondursi al raggiungimento - da parte del Fondo oggetto di fusione - del termine di sette anni a decorrere dal quale, come previsto dal Regolamento di gestione, "il Fondo sarà investito principalmente in strumenti finanziari del mercato obbligazionario/monetario con durata finanziaria massima di sei mesi, e liquidità; nel caso in cui venissero effettuate operazioni di pronti contro termine, i titoli obbligazionari acquistati a pronti potranno avere una vita residua anche superiore all'anno". Pertanto, è stato individuato il Fondo Anima Selection Prudente quale Fondo ricevente in quanto presenta un grado di rischio inferiore.

## **Parte B) - Impatto della fusione sui Partecipanti ai Fondi coinvolti nell'operazione**

Si riporta qui di seguito una descrizione del possibile impatto della fusione sui Partecipanti ai Fondi coinvolti nell'operazione.

### **B.1.) Risultati attesi dall'investimento**

	<b>Fondo oggetto di fusione</b>	<b>Fondo ricevente</b>
	<b>Gestielle Cedola Corporate</b>	<b>Anima Selection Prudente (Classe A)</b>
<b>Risultati attesi dall'investimento</b>	Il Fondo ha come obiettivo la distribuzione di una cedola fissa per i primi 6 anni.	È un Fondo di tipo flessibile che mira ad una crescita del valore del capitale investito senza vincoli predeterminati relativamente alle classi di investimento e alle aree geografiche in cui investire.

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

Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
Gestielle Cedola Corporate	Anima Selection Prudente (Classe A)

### Oggetto

- <i>Tipologia di strumenti finanziari</i>	Oggetto del Fondo è l'investimento in strumenti finanziari, negoziati nei mercati regolamentati ovvero OTC, riconducibili alle seguenti tipologie: <ul style="list-style-type: none"> <li>- titoli di debito e del mercato monetario fino al 100% del totale attività;</li> <li>- in depositi bancari fino al 30% del totale attività;</li> <li>- in strumenti finanziari non quotati e/o quotandi fino al 10% del totale attività;</li> <li>- in Fondi chiusi quotati fino al 10%;</li> <li>- in parti di altri organismi di investimento collettivo del risparmio (OICVM) fino al 10% del totale attività, purché la politica di investimento degli OICVM da acquisire sia compatibile con quella del Fondo acquirente.</li> </ul>	Oltre che in depositi bancari, può investire nei seguenti strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati ovvero OTC: <ul style="list-style-type: none"> <li>- di natura azionaria;</li> <li>- derivati semplici (quali ad esempio <i>futures</i>; opzioni; <i>swap</i>; ecc...);</li> <li>- di natura obbligazionaria, obbligazioni convertibili e/o <i>cum warrant</i>;</li> <li>- del mercato monetario;</li> <li>- OICVM e FIA aperti non riservati (di seguito "OICR aperti").</li> </ul>
- <i>Area geografica</i>	Europa, America, Area Pacifico e Paesi emergenti.	Qualsiasi mercato.
- <i>Rating</i>	L'investimento in emittenti non <i>investment grade</i> può essere prevalente.	-
- <i>Grado di liquidità</i>	Con riferimento al grado di liquidità il Fondo investe in strumenti finanziari caratterizzati da un adeguato grado di liquidità.	Strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati ovvero OTC.
<b>Politica di investimento e altre caratteristiche</b>	La politica di investimento prevede la costruzione di un portafoglio iniziale composto da titoli di debito emessi da Stati Sovrani, Organismi Sovranazionali o emittenti di tipo societario, nei limiti di cui al comma precedente; la vita media residua iniziale degli strumenti finanziari in portafoglio è di circa di 7 anni, con durata decrescente con il trascorrere del tempo fino ad approssimarsi allo zero al termine del settimo anno.	- Investimento significativo in strumenti finanziari del mercato obbligazionario, OICVM obbligazionari e OICVM flessibili obbligazionari. Principalmente emittenti governativi, enti locali, organismi sovranazionali e societari.

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
	Gestielle Cedola Corporate	Anima Selection Prudente (Classe A)
<p><b>Politica di investimento e altre caratteristiche</b> (segue)</p>	<p>Gli strumenti finanziari possono essere denominati in qualsiasi divisa. Decorsi sette anni il Fondo sarà investito principalmente in strumenti finanziari del mercato obbligazionario/monetario con durata finanziaria massima di sei mesi, e liquidità; nel caso in cui venissero effettuate operazioni di pronti contro termine, i titoli obbligazionari acquistati a pronti potranno avere una vita residua anche superiore all'anno.</p>	
<p>- <i>Limiti di investimento</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- È escluso l'investimento diretto in titoli rappresentativi del capitale di rischio. I titoli azionari che pervenissero al Fondo a seguito della conversione di obbligazioni convertibili, <i>cum warrant</i> o recanti opzioni su azioni sono alienati nell'interesse dei partecipanti nei tempi e nei modi ritenuti più opportuni dal Consiglio di Amministrazione della SGR.</li> <li>- L'investimento in emittenti dei Paesi emergenti può essere residuale.</li> <li>- Valuta di denominazione degli investimenti: qualsiasi valuta.</li> <li>- Esposizione al rischio di cambio: in misura residuale.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Investimento, nel limite del 30% del valore complessivo netto, in strumenti finanziari azionari, OICVM azionari e OICVM flessibili diversi da quelli di natura obbligazionaria.</li> <li>- Depositi bancari: residuale (fino al 10%).</li> <li>- Investimento in OICVM collegati in misura principale.</li> <li>- Valuta di denominazione degli investimenti: qualsiasi valuta.</li> <li>- Esposizione al rischio di cambio: in misura contenuta.</li> </ul>
<p><b>Utilizzo strumenti finanziari derivati (comune a entrambi i Fondi)</b></p>	<p>L'utilizzo dei derivati ha finalità:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- di copertura dei rischi connessi con le posizioni assunte nei portafogli di ciascun Fondo;</li> <li>- diverse da quelle di copertura tra cui: arbitraggio (per sfruttare i disallineamenti dei prezzi tra gli strumenti derivati ed il loro sottostante), riduzione dei costi di intermediazione, riduzione dei tempi di esecuzione, gestione del risparmio d'imposta, investimento per assumere posizioni lunghe nette o corte al fine di cogliere specifiche opportunità di mercato.</li> </ul> <p>L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati, in relazione alle finalità suindicate, non può essere superiore al valore complessivo netto del Fondo. Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni, secondo quanto stabilito nella disciplina di vigilanza. In ogni caso l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio-rendimento definito nella politica di investimento di ciascun Fondo.</p>	

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
	Gestielle Cedola Corporate	Anima Selection Prudente (Classe A)
<b>Benchmark o altro parametro di riferimento</b>	In luogo del <i>benchmark</i> è stata individuata la seguente misura di volatilità del Fondo: volatilità <i>ex ante</i> annua del Fondo 9,99% decrescente nell'arco dei 7 anni.	In luogo del <i>benchmark</i> è stata individuata la seguente misura di volatilità del Fondo coerente con la misura di rischio espressa: 4,99%.
<b>Stile di gestione e tecniche di investimento</b>	<p><i>Total Return Fund</i>  <i>Stile di gestione:</i> di tipo flessibile.</p> <p>Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad alcun <i>benchmark</i>.</p> <p>I criteri di selezione degli strumenti finanziari sono basati sull'analisi del quadro macroeconomico globale (aspettative di crescita, inflazione, interventi di politica monetaria) nonché sull'analisi microeconomica inerente gli utili attesi. In base alle aspettative di breve/medio periodo del gestore vengono effettuati gli opportuni aggiustamenti nella ripartizione dei pesi da attribuire diverse <i>asset class</i> in portafoglio al fine di perseguire il profilo di rischio-rendimento atteso.</p> <p>La SGR adotta principalmente una tecnica di gestione di tipo Buy &amp; Hold, caratterizzata da una bassa rotazione dei titoli in portafoglio ma con elementi di gestione attiva in particolari condizioni di mercato, coerentemente con l'orizzonte temporale del Fondo.</p>	<p><i>Total Return Fund</i>  <i>Stile di gestione:</i> di tipo flessibile.</p> <p>Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad alcun <i>benchmark</i>.</p> <p>La gestione del Fondo è orientata ad una tendenziale stabilità nel tempo dell'allocazione per classi di attività, con l'obiettivo di mantenere la rischiosità di lungo medio/lungo periodo su livelli relativamente contenuti.</p> <p>Gli investimenti di natura obbligazionaria e monetaria sono effettuati sulla base di un'analisi macroeconomica delle principali variabili delle maggiori economie mondiali, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalla Banca Centrale Europea, nonché sulla base di analisi di bilancio e di credito delle principali società emittenti sui mercati obbligazionari (ad es.: <i>ratios</i> patrimoniali, livelli di indebitamento, differenziali di rendimento rispetto ad attività prive di rischio).</p> <p>Sono considerate, inoltre, le opportunità di posizionamento, anche tramite arbitraggi, sulla parte breve delle curve dei tassi dei diversi emittenti considerati.</p> <p>Per la componente azionaria, la politica di gestione si basa sull'analisi macroeconomica per la determinazione dei pesi da attribuire ai singoli settori e su analisi economico-finanziarie per la selezione delle società con le migliori prospettive di crescita, con attenzione alle strategie industriali,</p>

Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
Gestielle Cedola Corporate	Anima Selection Prudente (Classe A)

**Stile di gestione e tecniche di investimento**  
(segue)

alla qualità del *management* e a casi di sottovalutazione presunta.

Il processo di selezione degli OICR prende avvio dall'analisi della tipologia di specializzazione di ogni *asset manager*, del relativo stile di gestione, nonché delle caratteristiche degli strumenti finanziari oggetto d'investimento.

La selezione mira a identificare OICR (anche collegati) gestiti da società che evidenzino qualità del team di gestione, consistenza e persistenza dei risultati, ovvero che, a giudizio del gestore, in relazione alla strategia seguita rappresentino un'opportunità d'investimento in ragione del contesto di mercato.

A tal fine, oltre alle potenzialità di *performance* prospettiche, vengono valutati elementi quali: rischiosità, profilo di liquidità, incidenza dei costi, accesso al portafoglio sottostante e grado di conoscenza delle scelte gestionali assunte.

**Sintesi delle differenze**

Con riguardo all'oggetto degli investimenti, alla politica di gestione e alle altre caratteristiche, le differenze sostanziali derivanti dall'operazione di fusione, possono essere così sintetizzate:

- strumenti di natura azionaria esclusi per il Fondo oggetto di fusione e nel limite del 30% del valore complessivo netto per il Fondo ricevente;
- esposizione al rischio di cambio: in misura residuale per il Fondo oggetto di fusione e in misura contenuta per il Fondo ricevente;
- investimento in parti di OICVM fino al 10% del totale attività per il Fondo oggetto di fusione e in misura principale per il Fondo ricevente.

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

	Fondo oggetto di fusione							Fondo ricevente						
	Gestielle Cedola Corporate							Anima Selection Prudente (Classe A)						

Indicatore sintetico di rischio



**Rischi rilevanti non rappresentati dall'Indicatore (se sostanzialmente diversi)**

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

**Rischio di credito:** il rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non assolva, in tutto o in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi.

**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 controparte:** è 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.

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

**Rischio di credito:** il rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non assolva, in tutto o in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi.

**Sintesi delle differenze**

Il Fondo ricevente si colloca nella categoria di rischio più bassa.

\* Con riferimento al grado di rischio riportato nel Documento di informazione si precisa che per il Fondo ricevente, a far data dal 1° gennaio 2023 è stato adottato il documento contenente le informazioni chiave (KID) di cui al Regolamento (UE) n. 1286/2014, pertanto viene calcolato ai sensi del Regolamento Delegato (UE) 2021/2268 recante modifica delle norme tecniche di regolamentazione stabilite dal Regolamento Delegato (UE) 2017/653.

Per il Fondo ricevente nei Rischi rilevanti non rappresentati dall'Indicatore è presente solo il rischio di credito.

#### B.4.) Regime dei proventi

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
	Gestielles Cedola Corporate	Anima Selection Prudente (Classe A)
<b>Regime dei proventi</b>	- Fondo a distribuzione annuale dei proventi.	Fondo a capitalizzazione dei proventi.
- <i>Tempistica di distribuzione</i>	- Per i primi 6 anni, il 1° marzo di ciascun anno solare dal 2018 al 2023, è prevista la distribuzione di un ammontare unitario pro-quota pre-determinato pari all'1,50% annuale rispetto al valore quota iniziale di 5 Euro. A partire dal 01/03/2024, e quindi il 1° marzo di ogni anno, la SGR riconosce ai Partecipanti la distribuzione di un ammontare unitario pro quota pari alla variazione percentuale (se positiva) tra il valore iniziale della quota (5 euro) e il valore della quota nel giorno immediatamente precedente a quello di stacco del provento, con un minimo dello 0,50%.	
- <i>Percentuale distribuibile</i>	L'eventuale importo inferiore allo 0,50% resterà di pertinenza del patrimonio del Fondo.	
<b>Sintesi delle differenze sostanziali</b>	Il Fondo ricevente non distribuisce proventi, pertanto i proventi realizzati non saranno più distribuiti ai Partecipanti ma verranno accumulati nel patrimonio del Fondo.	

#### B.5.) Regime delle spese

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
	Gestielles Cedola Corporate	Anima Selection Prudente (Classe A)
<b>Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento</b>		
- <i>Spese di sottoscrizione e di rimborso</i>	<i>Commissioni di sottoscrizione:</i> non previste.	<i>Commissioni di sottoscrizione:</i> 2%.
	<i>Commissioni di rimborso:</i> applicate in misura decrescente a partire da 3%.	<i>Commissioni di rimborso:</i> non previste.
- <i>Diritti fissi</i>	a) un diritto fisso per ogni versamento pari a 8,00 Euro;	1) un diritto fisso pari a 8,00 Euro per ogni versamento, sia iniziale che successivo; se il Sottoscrittore opta, nel Modulo

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
	Gestibile Cedola Corporate	Anima Selection Prudente (Classe A)
- <i>Diritti fissi</i> (segue)	<p>b) 50,00 Euro quale rimborso forfettario del costo di ogni certificato fisico nominativo, quando ne è richiesta la consegna, ed il rimborso delle spese di spedizione limitato all'effettivo esborso sostenuto dalla SGR, qualora il Sottoscrittore richieda l'invio dei certificati al proprio domicilio, che avverrà a proprio rischio;</p> <p>c) le imposte e tasse eventualmente dovute ai sensi di legge;</p> <p>d) nel caso di rimborso di quote, le spese sostenute per l'invio - a rischio del Sottoscrittore - del mezzo di pagamento al recapito indicato nella domanda di rimborso.</p>	<p>di sottoscrizione, per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico, il diritto fisso è pari a 6,00 Euro;</p> <p>2) un diritto fisso pari a 7,00 Euro per ogni operazione di passaggio tra Fondi nonché tra Classi, diversa da quelle effettuate nell'ambito di operazioni passaggio tra Fondi programmato (<i>switch</i> programmato); se il Sottoscrittore, nel Modulo di sottoscrizione opta per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico il diritto fisso è pari a 5,00 Euro;</p> <p>3) un diritto fisso pari a 8,00 Euro per ogni operazione di rimborso diversa da quelle effettuate nell'ambito di un rimborso programmato; se il Partecipante, nel Modulo di sottoscrizione, opta per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico il diritto fisso è pari a 6,00 Euro;</p> <p>4) un diritto fisso pari a 2,50 Euro per ogni operazione di rimborso programmato nell'ambito del "Servizio Cedola su Misura" nonché per ogni operazione di passaggio tra Fondi programmato (<i>switch</i> programmato);</p> <p>5) un diritto fisso pari a 8,00 Euro per il versamento iniziale effettuato all'apertura di un Piano di Accumulo (PAC) nonché pari a 1,25 Euro per ciascun versamento successivo; se il Sottoscrittore opta, nel Modulo di sottoscrizione, per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico, il diritto fisso è pari rispettivamente a 6,00 Euro per il versamento</p>

Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
Gestielte Cedola Corporate	Anima Selection Prudente (Classe A)
<p>- Diritti fissi (segue)</p>	<p>iniziale nonché pari a 0,75 Euro per ciascun versamento successivo;</p> <p>6) omissis;</p> <p>7) un diritto fisso pari a 5,00 Euro per il primo versamento nell'ambito di Investimenti Programmati nonché pari a 2,50 Euro per ogni versamento successivo;</p> <p>8) omissis;</p> <p>9) un diritto fisso per il rimborso delle spese amministrative per l'emissione, il frazionamento o la conversione dei certificati da portatore a nominativi, pari a 10,00 Euro per ogni nuovo certificato;</p> <p>10) ove richiesto dal Sottoscrittore che non voglia avvalersi della facoltà di ritirare i certificati presso il Depositario, il rimborso delle spese di spedizione dei certificati, che viaggeranno a rischio del richiedente;</p> <p>11) un diritto fisso per ogni pratica di successione pari a 75,00 Euro;</p> <p>12) le imposte e tasse eventualmente dovute ai sensi delle disposizioni normative tempo per tempo vigenti anche in relazione alla stipula del contratto di sottoscrizione ed alla comunicazione dell'avvenuto investimento;</p> <p>13) nel limite della copertura degli oneri effettivamente sostenuti che saranno di volta in volta indicati al Partecipante, le spese sostenute per ogni versamento effettuato mediante autorizzazione permanente di addebito in conto (SDD finanziario e relativi costi accessori) nonché il rimborso delle spese di spedizione e di assicurazione per l'invio dei mezzi di pagamento.</p>

	<b>Fondo oggetto di fusione</b>	<b>Fondo ricevente</b>
	<b>Gestielle Cedola Corporate</b>	<b>Anima Selection Prudente (Classe A)</b>
- <i>Spese di switch</i>	Non previste, si applicano le commissioni di sottoscrizione eventualmente previste nel Fondo di destinazione.	<p>Una commissione in misura massima determinata come segue:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- tra Fondi con medesima commissione di sottoscrizione (stessa aliquota e maggiore di zero): una commissione pari all'1%;</li> <li>- tra Fondi con diversa commissione di sottoscrizione e in particolare:               <ul style="list-style-type: none"> <li>a) nel caso di Fondo di provenienza con una commissione di sottoscrizione inferiore a quella applicata al Fondo di destinazione (aliquota Fondo di provenienza &lt; aliquota Fondo di destinazione): la differenza tra la aliquota applicata al Fondo di destinazione e quella applicata al Fondo di provenienza;</li> <li>b) nel caso di Fondo di provenienza con una commissione di sottoscrizione superiore a quella applicata al Fondo di destinazione (aliquota Fondo di provenienza &gt; aliquota Fondo di destinazione): nessuna commissione;</li> </ul> </li> <li>- tra Fondi di cui il Fondo di provenienza non prevede commissioni di sottoscrizione a Fondo con commissione di sottoscrizione: la commissione di sottoscrizione nell'aliquota applicata al Fondo di destinazione*.</li> </ul>
<b>Le spese sono indicate nelle loro misure massime</b>		
<b>Spese correnti/ Costi ricorrenti <sup>1</sup></b> (riferite al 2023)	1,10%	1,56%
- <i>di cui provvigione di gestione</i>	0,95%	1,15%
- <i>di cui commissioni del Depositario</i>	0,07%	0,06%

<sup>1</sup> Le spese correnti/costi ricorrenti non includono: le commissioni legate al rendimento; i costi delle operazioni di portafoglio, salvo le spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Fondo per l'acquisto o vendita di quote di altri OICR.

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
	Gestielle Cedola Corporate	Anima Selection Prudente (Classe A)
- di cui commissioni di collocamento	3,00% calcolata sul capitale complessivamente raccolto, prelevata dalle disponibilità del Fondo in un'unica soluzione al termine del periodo di sottoscrizione e ammortizzata linearmente nei primi cinque anni successivi al termine del periodo di sottoscrizione mediante addebito giornaliero a valere sul valore complessivo netto del Fondo; alla commissione di collocamento è associata la commissione di rimborso.	Non sono previste commissioni di collocamento.
<b>Costi di transazione</b> (mediamente applicati negli ultimi tre anni)	Non applicabile.	0,01%.
<b>Spese prelevate a determinate condizioni specifiche</b>  - Commissioni legate al rendimento: - Meccanismo di calcolo - % applicata rispetto al NAV	Parametri di calcolo: (i) Giorno di riferimento per il calcolo: giorno precedente a quello a cui si riferisce il valore della quota; (ii) Periodo di calcolo: dal giorno relativo all'ultimo High Watermark Assoluto (come di seguito definito) al giorno di riferimento per il calcolo; (iii) Periodo di riferimento: intera vita del Fondo; (iv) Frequenza di calcolo: ad ogni valorizzazione della quota; (v) Valore netto della quota: valore della quota calcolato al netto di tutti i costi; (vi) Valore complessivo netto medio: media dei valori complessivi netti del Fondo rilevati nel Periodo di calcolo; (vii) High Watermark Assoluto (HWA): il Valore netto della quota più elevato (tenendo conto anche degli eventuali proventi distribuiti), registrato dalla data di avvio del Fondo, come di seguito specificato, fino al giorno di riferimento per il calcolo.	Non previste.

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
	Gestielle Cedola Corporate	Anima Selection Prudente (Classe A)

**Spese prelevate a determinate condizioni specifiche (segue)**

All'avvio del Fondo il primo High Watermark Assoluto (HWA) corrisponde all'ultimo giorno di quota fissa.

La commissione di incentivo viene applicata se il Valore netto della quota del Fondo relativo al giorno di riferimento per il calcolo è superiore rispetto al valore dell'HWA.

Se la condizione di applicabilità risulta verificata: (i) si calcola l'*overperformance* come percentuale dell'incremento registrato dal Valore netto della quota (tenendo conto anche degli eventuali proventi distribuiti) nel giorno di riferimento per il calcolo rispetto all'HWA; (ii) il nuovo High Watermark Assoluto è pari al Valore netto della quota nel giorno di riferimento per il calcolo.

L'aliquota di prelievo applicata è pari al 10% dell'*overperformance*.

La commissione di incentivo viene applicata al minore ammontare tra il valore complessivo netto del Fondo nel giorno di riferimento per il calcolo ed il Valore complessivo netto medio dello stesso.

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

Nell'ultimo esercizio la commissione legata al rendimento è stata pari a: 0%.

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
	Gestielle Cedola Corporate	Anima Selection Prudente (Classe A)
<b>Sintesi delle differenze sostanziali</b>	<p>Con riguardo alle spese a carico dei Partecipanti:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- non sussistono differenze con riguardo alle spese di rimborso tenuto conto che alla data di efficacia della fusione le commissioni di rimborso saranno pari a 0%;</li> <li>- il Fondo ricevente prevede l'applicazione di diritti fissi aggiuntivi rispetto a quelli previsti per il Fondo oggetto di fusione;</li> <li>- il Fondo ricevente prevede l'applicazione di commissioni di sottoscrizione in misura pari al 2%;</li> <li>- introduzione delle commissioni di switch (regime "agevolato").</li> </ul> <p><i>* A seguito dell'efficacia dell'operazione di fusione, ai fini del calcolo della commissione di passaggio applicata ad eventuali successive operazioni di passaggio disposte dai Partecipanti, sarà presa in considerazione l'aliquota prevista per le operazioni di sottoscrizione del Fondo ricevente, in luogo dell'aliquota prevista per le operazioni di sottoscrizione del Fondo oggetto di fusione.</i></p> <p>Con riguardo agli oneri a carico del Fondo:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- si registra una commissione di gestione leggermente più alta per il Fondo ricevente, in linea con quanto previsto per Fondi gestiti con analoghe caratteristiche;</li> <li>- non sono previste commissioni di collocamento per il Fondo ricevente.</li> </ul>	

## B.6.) Rendiconti dei Fondi

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
	Gestielle Cedola Corporate	Anima Selection Prudente (Classe A)
<b>Fonti di riferimento per la pubblicazione del valore della quota</b> <i>(comune a entrambi i Fondi)</i>	<p>Il valore della quota è pubblicato sul sito internet della SGR (<a href="http://www.animasgr.it">www.animasgr.it</a>). È reperibile, altresì, sul quotidiano "Il Sole 24 ORE".</p>	
<b>Periodicità di calcolo del valore della quota</b> <i>(comune a entrambi i Fondi)</i>	<p>Giornaliera.</p> <p>Nei giorni di chiusura della Borsa italiana e/o nei giorni di festività nazionale, il calcolo verrà effettuato con riferimento al primo giorno lavorativo successivo (ove, per "lavorativo", si intende un giorno compreso tra il lunedì e il venerdì).</p>	
<b>Luoghi di messa a disposizione dei prospetti contabili del Fondo</b> <i>(comune a entrambi i Fondi)</i>	<p>Sede e sito internet della SGR, distributori e Depositario.</p>	

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

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
	Gestielte Cedola Corporate	Anima Selection Prudente (Classe A)
<b>Modalità di sottoscrizione</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Versamento in un'unica soluzione ("PIC");</li> <li>- tecniche di comunicazione a distanza.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Versamento in un'unica soluzione ("PIC");</li> <li>- Piani di Accumulo ("PAC");</li> <li>- operazioni di passaggio tra Fondi;</li> <li>- tecniche di comunicazione a distanza.</li> </ul>
<b>Importi minimi di sottoscrizione (iniziale)</b>	100,00 Euro	500,00 Euro
<b>Versamenti successivi</b>	50,00 Euro	500,00 Euro
<b>Piani di Accumulo</b>	Non previsti.	L'adesione al PAC si attua mediante modulo in cui sono indicati:
- <i>durata</i>		<ul style="list-style-type: none"> <li>- valore complessivo dell'investimento;</li> <li>- numero dei versamenti e/o la durata del Piano;</li> <li>- importo unitario e la cadenza dei versamenti;</li> <li>- importo corrispondente ad almeno n. 1 versamento da corrispondere in sede di sottoscrizione.</li> </ul>
- <i>frequenza</i>		<i>Versamenti periodici:</i> il numero può, a scelta del Sottoscrittore, essere compreso tra un minimo di 12 versamenti ed un massimo di 500.
- <i>importo minimo unitario</i>		<i>Importo minimo unitario di ciascun versamento:</i> è uguale o multiplo di 50,00 Euro, al lordo degli oneri di sottoscrizione.
<b>Rimborsi programmati</b>	Non previsti.	<i>Condizione:</i> immissione delle quote nel certificato cumulativo.
- <i>frequenza</i>		<p>Il rimborso programmato avviene mediante adesione al "Servizio Cedola su Misura", indicando:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- la data da cui dovrà decorrere il Piano di rimborso;</li> <li>- le scadenze periodiche delle operazioni di rimborso (mensile, trimestrale, semestrale o annuale);</li> </ul>

	<b>Fondo oggetto di fusione</b>	<b>Fondo ricevente</b>
	<b>Gestielle Cedola Corporate</b>	<b>Anima Selection Prudente (Classe A)</b>
- <i>importo minimo unitario</i>		<ul style="list-style-type: none"> <li>- l'ammontare da disinvestire pari ad importi prestabiliti o corrispondenti ad un numero determinato di quote, al lordo della ritenuta fiscale eventualmente applicata. Tali importi non potranno essere comunque inferiori a 100,00 Euro;</li> <li>- l'istituto e il relativo conto corrente sul quale accreditare le somme disinvestite.</li> </ul>
<b>Operazioni di passaggio tra Fondi</b>	Non previste.	<p>Contestualmente al rimborso di quote di un Fondo il Sottoscrittore ha facoltà di sottoscrivere quote di altri Fondi della SGR (escluse le quote di "Classe N" dei Fondi appartenenti al Sistema Anima), nel rispetto degli importi minimi di versamento ed alle condizioni economiche previste dai rispettivi Regolamenti.</p> <p>È consentito il passaggio tra Fondi nella medesima Classe anche per importi inferiori all'importo minimo di versamento unicamente se il passaggio viene richiesto per tutte le quote sottoscritte dal Partecipante.</p> <p>L'operazione di passaggio tra Fondi può essere effettuata direttamente ovvero per il tramite dei Soggetti Collocatori, che provvedono a trasmettere le richieste entro il giorno successivo a quello di ricezione. Le operazioni di passaggio tra Fondi possono avvenire per richiesta scritta o anche mediante l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza.</p>
- <i>modalità di esecuzione</i>		
<b>Abbinamento alla stipulazione di servizi collaterali o a altri servizi</b>	Non previsti.	Non previsti.
<b>Sintesi delle differenze sostanziali</b>	Il Fondo ricevente è aperto al collocamento e prevede ulteriori modalità di sottoscrizione/rimborso delle quote rispetto al Fondo oggetto di fusione (es. Piani di Accumulo, rimborsi programmati).	

**B.8.) Possibile diluizione dei rendimenti**

L'operazione di fusione non produrrà impatti sui Partecipanti in termini di diluizione dei rendimenti in considerazione del fatto che il Fondo ricevente ha un portafoglio costituito da OICR e quindi altamente diversificato.

**B.9.) Regime fiscale applicabile**

L'operazione di fusione non produrrà impatti sul regime fiscale applicabile ai Partecipanti ai Fondi coinvolti nell'operazione. In particolare, l'attribuzione delle quote del Fondo ricevente ai Partecipanti al Fondo oggetto di fusione in cambio delle vecchie quote non rappresenta una forma di realizzo dell'investimento da parte dei Partecipanti medesimi i quali, pertanto, non sono assoggettati ad alcuna ritenuta fiscale. Il costo medio ponderato delle nuove quote dovrà essere determinato riparametrando l'originario costo medio di sottoscrizione delle vecchie quote in funzione del rapporto di concambio.

**B.10.) Informazioni specifiche per i Partecipanti del Fondo oggetto di fusione ("Gestielle Cedola Corporate")**

Poiché le politiche d'investimento dei Fondi coinvolti nell'operazione di fusione sono tra loro tendenzialmente compatibili, la SGR non ritiene necessario procedere a un riequilibrio del portafoglio del Fondo oggetto di fusione prima della data di efficacia dell'operazione.

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

1. I Partecipanti al Fondo oggetto di fusione hanno il diritto di chiedere, senza spese diverse da quelle strettamente inerenti ai costi di disinvestimento, il riacquisto o il rimborso o la conversione delle loro quote in un altro OICVM con politica di investimento analoga e gestito dalla stessa SGR. Tali diritti potranno essere esercitati dal momento di ricezione del presente Documento di informazione fino al **31 maggio 2024**, inoltrando la relativa richiesta a ANIMA SGR S.p.A., Corso Garibaldi n. 99 - 20121 Milano o tramite il proprio collocatore di riferimento entro il giorno precedente la predetta data.
2. I Partecipanti al Fondo oggetto di fusione che non si avvalgono delle suddette facoltà possono esercitare i loro diritti quali Partecipanti al Fondo ricevente a partire dal 10 giugno 2024.
3. I Partecipanti ai Fondi coinvolti nell'operazione di fusione, a partire dal 21 giugno 2024 possono richiedere gratuitamente alla SGR, direttamente o per il tramite dei Soggetti Incaricati del Collocamento, copia della relazione del Depositario che attesta la correttezza dei criteri adottati per la valutazione delle attività e delle passività del Fondo, del metodo di calcolo e del livello effettivo del rapporto di cambio alla data di riferimento di tale rapporto (7 giugno 2024). La relazione non attiene i conguagli in denaro in quanto non previsti. I suddetti documenti sono altresì disponibili sul sito: [www.animasgr.it](http://www.animasgr.it)
4. I Partecipanti ai Fondi coinvolti nell'operazione di fusione possono richiedere informazioni aggiuntive tramite richiesta da inviare per iscritto a ANIMA SGR S.p.A., Corso Garibaldi n. 99 - 20121 Milano ovvero al seguente indirizzo: [clienti@animasgr.it](mailto:clienti@animasgr.it) che ne curerà l'inoltro a

stretto giro di posta all'indirizzo indicato dal richiedente, addebitando gli oneri di spedizione. La SGR può inviare la suddetta documentazione, ove richiesto dall'Investitore, anche in formato elettronico.

## **Parte D) - Aspetti procedurali e data prevista di efficacia dell'operazione**

1. Gli effetti della fusione decorreranno dal **10 giugno 2024**. Il valore di concambio è determinato secondo il metodo c.d. patrimoniale. In particolare, si provvederà:
  - a calcolare il valore delle quote del Fondo ricevente e del Fondo oggetto di fusione nell'ultimo giorno lavorativo di valorizzazione immediatamente precedente la data di efficacia della fusione riferite alla data del 7 giugno 2024 (c.d. giorno di riferimento);
  - ad attribuire conseguentemente le quote del Fondo ricevente ai Partecipanti al Fondo oggetto di fusione sulla base del rapporto esistente tra i valori delle quote del Fondo oggetto di fusione e del Fondo ricevente nel giorno di riferimento.
2. L'ultimo valore della quota del Fondo oggetto di fusione sarà riferito al 7 giugno 2024; detto valore verrà calcolato il 10 giugno 2024.
3. La prima valorizzazione della quota del Fondo ricevente dopo l'operazione di fusione sarà quella relativa al 10 giugno 2024 calcolata l'11 giugno 2024.
4. Entro 10 giorni dalla data di efficacia della fusione, la SGR comunicherà ai Partecipanti del Fondo oggetto di fusione il numero delle quote del Fondo ricevente loro attribuite in base al valore di concambio.
5. I possessori di certificati fisici rappresentativi delle quote del Fondo oggetto di fusione potranno chiederne l'annullamento e la sostituzione, che avverrà a titolo gratuito, a partire dal 10 giugno 2024, presentandoli a ANIMA SGR S.p.A., Corso Garibaldi, 99 - 20121 Milano.
6. Il passaggio dal Fondo oggetto di fusione al Fondo ricevente avverrà automaticamente e senza oneri o spese di alcun genere per i Partecipanti.
7. Al fine di consentire l'efficiente svolgimento dell'operazione di fusione, il rimborso delle quote del Fondo oggetto di fusione sarà sospeso a partire dal 3 giugno 2024.

## **Parte E) - Informazioni chiave per gli Investitori relative al Fondo ricevente**

Si raccomanda la lettura delle informazioni chiave per gli Investitori relative al Fondo ricevente, per il quale si rimanda al KID fornito in allegato al presente Documento Informativo.

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



