

Modifiche ai Fondi comuni di investimento mobiliare appartenenti al Sistema Selection gestiti da ANIMA SGR S.p.A.

Gentile Cliente,

La informiamo che in data 19 dicembre 2025 il Consiglio di Amministrazione di ANIMA SGR S.p.A. ha deliberato talune modifiche regolamentari da intendersi approvate in via generale dalla Banca d'Italia.

Le modifiche di seguito illustrate sono state oggetto di pubblicazione in data 28 febbraio 2026 sul sito internet della SGR (www.animasgr.it).

Le suddette modifiche avranno efficacia a decorrere dal 13 aprile 2026 (decorso il periodo di sospensiva) e saranno, altresì, recepite nel relativo Prospetto dei Fondi con la medesima data di efficacia.

Le riportiamo, di seguito, il testo regolamentare modificato in comparazione con la versione previgente.

Testo in vigore fino al 12 aprile 2026

a) Scheda identificativa

Denominazione tipologia e durata dei Fondi

OICVM denominati:

LINEA STRATEGIE

Anima Selection Bond

Anima Selection Dinamico

Testo in vigore dal 13 aprile 2026

a) Scheda identificativa

Denominazione tipologia e durata dei Fondi

OICVM denominati:

LINEA STRATEGIE

Anima Selection Bond

Anima Selection Dinamico

Anima Selection Prudente*

**Anima Selection Equilibrato
(già Anima Selection)****

* Trasposto dal Sistema Open

** Trasposto dal Sistema Open e ridenominato

omissis

omissis

Testo in vigore fino al 12 aprile 2026

Testo in vigore dal 13 aprile 2026

b) Caratteristiche del Prodotto**1. Oggetto, politica d'investimento e altre caratteristiche****1.1 Parte specifica relativa a ciascun Fondo****Anima Selection Bond**

È un Fondo di tipo flessibile che mira ad una crescita del valore del capitale investito.

Oggetto

Il Fondo, oltre che in depositi bancari, può investire nei seguenti strumenti finanziari, negoziati in mercati regolamentati ovvero OTC:

- di natura azionaria;
- derivati semplici (quali ad esempio *futures*; opzioni; *swap*; ecc...);
- di natura obbligazionaria, obbligazioni convertibili e/o *cum warrant*;
- del mercato monetario;
- OICVM e FIA, questi ultimi anche di credito (di seguito "OICR").

Politica d'investimento e altre caratteristiche*omissis***b) Caratteristiche del Prodotto****1. Oggetto, politica d'investimento e altre caratteristiche****1.1 Parte specifica relativa a ciascun Fondo****Anima Selection Bond**

È un Fondo di tipo flessibile che mira ad una crescita del valore del capitale investito.

Oggetto

Il Fondo, oltre che in depositi bancari, può investire nei seguenti strumenti finanziari, negoziati in mercati regolamentati ovvero OTC:

- di natura azionaria;
- derivati semplici (quali ad esempio *futures*; opzioni; *swap*; ecc...);
- di natura obbligazionaria, obbligazioni convertibili e/o *cum warrant*;
- collegati al rendimento di materie prime (commodities), inclusi i metalli preziosi;
- del mercato monetario;
- OICVM e FIA, questi ultimi anche di credito (di seguito "OICR").

Politica d'investimento e altre caratteristiche*omissis*

L'investimento in strumenti finanziari legati all'andamento delle materie prime, inclusi i metalli preziosi, (ad esempio Exchange Trade Commodities o "ETC", derivati su indici di merci, inclusi gli indici di metalli preziosi) e OICR specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe (ad esempio ETF specializzati in commodities) è limitato al 10% del valore complessivo netto del Fondo.

Testo in vigore fino al 12 aprile 2026**Testo in vigore dal 13 aprile 2026****Anima Selection Prudente***(trasposto dal Sistema Open)*

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.

Oggetto

Il Fondo, oltre che in depositi bancari, può investire nei seguenti strumenti finanziari, negoziati in mercati regolamentati ovvero OTC:

- di natura azionaria;
- derivati semplici (quali ad esempio *futures*; opzioni; *swap*; ecc...);
- di natura obbligazionaria, obbligazioni convertibili e/o *cum warrant*);
- **collegati al rendimento di materie prime (commodities), inclusi i metalli preziosi;**
- del mercato monetario;
- OICVM e FIA aperti non riservati (di seguito "OICR aperti").

Politica d'investimento e altre caratteristiche

Il Fondo può investire sia in obbligazioni, obbligazioni convertibili e/o *cum warrant* e/o strumenti monetari di emittenti sovrani, enti locali, organismi sovranazionali e societari denominati in qualsiasi valuta, sia in parti di OICR **aperti** specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe nonché in parti di OICR **aperti** flessibili obbligazionari.

Il Fondo può investire, altresì, nel limite del 30% del valore complessivo netto in strumenti finanziari di natura azionaria denominati in qualsiasi valuta, di società di qualsiasi dimensione e operanti in tutti i settori economici e/o in parti di OICR **aperti** specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe nonché in parti di OICR **aperti** flessibili diversi da quelli di natura obbligazionaria. Il Fondo può investire in qualsiasi area geografica. Il Fondo può investire l'intero portafoglio in OICR, **di cui FIA nei limiti previsti dalla normativa vigente, sia gestiti dalla SGR e/o da altre Società di gestione del Gruppo (di seguito, OICR collegati), sia di asset manager terzi.**

Testo in vigore fino al 12 aprile 2026

Testo in vigore dal 13 aprile 2026

L'investimento in strumenti finanziari legati all'andamento delle materie prime, inclusi i metalli preziosi, (ad esempio Exchange Trade Commodities o "ETC", derivati su indici di merci, inclusi gli indici di metalli preziosi) e OICR specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe (ad esempio ETF specializzati in commodities) è limitato al 10% del valore complessivo netto del Fondo.

Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi e per finalità diverse da quelle di copertura, così come definite all'articolo 1.2, Parte relativa a tutti i Fondi, del presente Regolamento. L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati non può essere superiore al valore complessivo netto del Fondo. Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni, secondo quanto stabilito nella disciplina di vigilanza.

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. 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.: *ratios* patrimoniali, livelli di indebitamento, differenziali di rendimento rispetto ad attività prive di rischio). Sono considerate, inoltre, le opportunità di posizionamento, anche tramite arbitraggi, sulla parte breve delle curve dei tassi dei diversi emittenti considerati.

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

Testo in vigore fino al 12 aprile 2026**Testo in vigore dal 13 aprile 2026****Anima Selection Equilibrato
(già Anima Selection)***(trasposto dal Sistema Open e ridenominato)*

È un Fondo di tipo flessibile che mira ad una crescita del valore del capitale investito senza vincoli predeterminati relativamente alle classi d'investimento e delle aree geografiche in cui investire.

Oggetto

Il Fondo, oltre che in depositi bancari, può investire nei seguenti strumenti finanziari, negoziati in mercati regolamentati ovvero OTC:

- di natura azionaria;
- derivati semplici (quali ad esempio *futures*; opzioni; *swap*; ecc...);
- di natura obbligazionaria, obbligazioni convertibili e/o *cum warrant*;
- collegati al rendimento di materie prime (*commodities*), inclusi i metalli preziosi;
- del mercato monetario;
- OICVM e FIA questi ultimi anche di credito (di seguito "OICR").

**Politica d'investimento e altre
caratteristiche**

Il Fondo può investire sia in obbligazioni, obbligazioni convertibili e/o *cum warrant* e/o strumenti monetari di emittenti sovrani, enti locali, organismi sovranazionali e societari denominati in qualsiasi valuta, sia in parti di OICR specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe nonché in parti di OICR flessibili obbligazionari.

Il Fondo può investire, altresì, nel limite del 60% del valore complessivo netto in strumenti finanziari di natura azionaria denominati in qualsiasi valuta, di società di qualsiasi dimensione e operanti in tutti i settori economici e/o in parti di OICR specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe nonché in parti di OICR flessibili di qualsiasi tipologia.

Il Fondo può investire in qualsiasi area geografica.

Testo in vigore fino al 12 aprile 2026**Testo in vigore dal 13 aprile 2026**

Il Fondo può investire l'intero portafoglio in OICR, di cui FIA nei limiti previsti dalla normativa vigente, sia gestiti dalla SGR e/o da altre società di gestione del Gruppo (di seguito, OICR collegati) sia di *asset manager* terzi.

L'investimento in strumenti finanziari legati all'andamento delle materie prime, inclusi i metalli preziosi, (ad esempio Exchange Trade Commodities o "ETC", derivati su indici di merci, inclusi gli indici di metalli preziosi) e OICR specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe (ad esempio ETF specializzati in commodities) è limitato al 10% del valore complessivo netto del Fondo.

Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi e per finalità diverse da quelle di copertura, così come definite all'articolo 1.2, Parte relativa a tutti i Fondi, del presente Regolamento. L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati non può essere superiore al valore complessivo netto del Fondo. Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni, secondo quanto stabilito nella disciplina di vigilanza.

La SGR attua una gestione di tipo flessibile.

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.: *ratios* patrimoniali, livelli di indebitamento, differenziali di rendimento rispetto ad attività prive di rischio). Sono considerate, inoltre, le opportunità di posizionamento, anche tramite arbitraggi, sulla parte breve delle curve dei tassi dei diversi emittenti considerati.

Testo in vigore fino al 12 aprile 2026**Testo in vigore dal 13 aprile 2026****Anima Selection Dinamico**

È un Fondo di tipo flessibile che mira ad una crescita del valore del capitale investito senza vincoli predeterminati relativamente alle classi d'investimento e delle aree geografiche in cui investire.

Oggetto

Il Fondo, oltre che in depositi bancari, può investire nei seguenti strumenti finanziari, negoziati in mercati regolamentati ovvero OTC:

- di natura azionaria;
- derivati semplici (quali ad esempio *futures*; opzioni; *swap*; ecc...);
- di natura obbligazionaria, obbligazioni convertibili e/o *cum warrant*;
- del mercato monetario;
- OICVM e FIA, questi ultimi anche di credito (di seguito "OICR").

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

Anima Selection Dinamico

È un Fondo di tipo flessibile che mira ad una crescita del valore del capitale investito senza vincoli predeterminati relativamente alle classi d'investimento e delle aree geografiche in cui investire.

Oggetto

Il Fondo, oltre che in depositi bancari, può investire nei seguenti strumenti finanziari, negoziati in mercati regolamentati ovvero OTC:

- di natura azionaria;
- derivati semplici (quali ad esempio *futures*; opzioni; *swap*; ecc...);
- di natura obbligazionaria, obbligazioni convertibili e/o *cum warrant*;
- **collegati al rendimento di materie prime (commodities), inclusi i metalli preziosi;**
- del mercato monetario;
- OICVM e FIA, questi ultimi anche di credito (di seguito "OICR").

omissis

L'investimento in strumenti finanziari legati all'andamento delle materie prime, inclusi i metalli preziosi, (ad esempio Exchange Trade Commodities o "ETC", derivati su indici di merci, inclusi gli indici di metalli preziosi) e OICR specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe (ad esempio ETF specializzati in commodities) è limitato al 10% del valore complessivo netto del Fondo.

omissis

Testo in vigore fino al 12 aprile 2026

Testo in vigore dal 13 aprile 2026

2. Proventi, risultati della gestione e modalità di ripartizione

omissis

Il provento corrisposto verrà comunque fissato in misura non superiore ai livelli massimi, indicati per ciascun Fondo nella tabella che segue, riferiti al valore unitario della quota calcolato il primo giorno lavorativo del Periodo di riferimento.

Nella tabella che segue vengono, altresì, indicati Periodo di riferimento e cadenza.

Fondo ("Classe AD")	Periodo di riferimento	Cadenza	Livello massimo
Anima Selection Bond	1° gennaio - 31 dicembre	annuale	3,00%
Anima Selection Dinamico	1° gennaio - 31 dicembre	annuale	5,00%

omissis

2. Proventi, risultati della gestione e modalità di ripartizione

omissis

Il provento corrisposto verrà comunque fissato in misura non superiore ai livelli massimi, indicati per ciascun Fondo nella tabella che segue, riferiti al valore unitario della quota calcolato il primo giorno lavorativo del Periodo di riferimento.

Nella tabella che segue vengono, altresì, indicati Periodo di riferimento e cadenza.

Fondo ("Classe AD")	Periodo di riferimento	Cadenza	Livello massimo
Anima Selection Bond	1° gennaio - 31 dicembre	annuale	3,00%
Anima Selection Prudente	1° gennaio - 31 dicembre	annuale	0,5% - 1,5% 4,00%
Anima Selection Equilibrato (già Anima Selection)	1° gen - 30 giu e 1° lug - 31 dic 1° gennaio - 31 dicembre	semestrale annuale	1,0% - 2,5% 4,00%
Anima Selection Dinamico	1° gennaio - 31 dicembre	annuale	5,00%

omissis

3. Regime delle spese

3.1 Spese a carico dei Fondi

3.1.1 Le spese a carico di ciascun Fondo sono rappresentate da:

- a) una commissione di gestione, calcolata quotidianamente sul valore complessivo netto del Fondo/Classe e prelevata dalle disponibilità liquide del Fondo stesso il primo giorno del mese successivo a quello di calcolo. La determinazione di tale percentuale avviene, per ciascun Fondo, in base alle seguenti modalità:

FONDI LINEA STRATEGIE	Valore Medio Mensile	Su base annua
Anima Selection Bond "Classe A"	0,075%	0,90%
Anima Selection Bond "Classe AD"	0,075%	0,90%
Anima Selection Bond "Classe F"	0,033333%	0,40%
Anima Selection Dinamico "Classe A"	0,14166%	1,70%
Anima Selection Dinamico "Classe AD"	0,14166%	1,70%
Anima Selection Dinamico "Classe F"	0,07083%	0,85%

omissis

3. Regime delle spese

3.1 Spese a carico dei Fondi

3.1.1 Le spese a carico di ciascun Fondo sono rappresentate da:

- a) una commissione di gestione, calcolata quotidianamente sul valore complessivo netto del Fondo/Classe e prelevata dalle disponibilità liquide del Fondo stesso il primo giorno del mese successivo a quello di calcolo. La determinazione di tale percentuale avviene, per ciascun Fondo, in base alle seguenti modalità:

FONDI LINEA STRATEGIE	Valore Medio Mensile	Su base annua
Anima Selection Bond "Classe A"	0,075%	0,90%
Anima Selection Bond "Classe AD"	0,075%	0,90%
Anima Selection Bond "Classe F"	0,033333%	0,40%
Anima Selection Prudente "Classe A"	0,09583%	1,15%
Anima Selection Prudente "Classe AD"	0,09583%	1,15%
Anima Selection Prudente "Classe F"	0,0416%	0,50%
Anima Selection Equilibrato "Classe A" (già Anima Selection)	0,14166%	1,70%
Anima Selection Equilibrato "Classe AD" (già Anima Selection)	0,14166%	1,70%
Anima Selection Equilibrato "Classe F" (già Anima Selection)	0,07083%	0,85%
Anima Selection Dinamico "Classe A"	0,14166%	1,70%
Anima Selection Dinamico "Classe AD"	0,14166%	1,70%
Anima Selection Dinamico "Classe F"	0,07083%	0,85%

omissis

Testo in vigore fino al 12 aprile 2026

3.2 Oneri a carico dei singoli Partecipanti

3.2.1 La SGR all’atto della sottoscrizione ha il diritto di trattenere commissioni di sottoscrizione, prelevate in misura percentuale sull’ammontare lordo delle somme investite, come di seguito indicato per ciascuna Classe di quote:

Aliquota massima	
FONDI LINEA STRATEGIE	
Classi A, AD e F	
Anima Selection Bond	2%
Anima Selection Dinamico	3%

omissis

Testo in vigore dal 13 aprile 2026

3.2 Oneri a carico dei singoli Partecipanti

3.2.1 La SGR all’atto della sottoscrizione ha il diritto di trattenere commissioni di sottoscrizione, prelevate in misura percentuale sull’ammontare lordo delle somme investite, come di seguito indicato per ciascuna Classe di quote:

Aliquota massima	
FONDI LINEA STRATEGIE	
Classi A, AD e F	
Anima Selection Bond	2%
Anima Selection Prudente	2%
Anima Selection Equilibrato (già Anima Selection)	3% 2%
Anima Selection Dinamico	3%

omissis

