

Anima Systematic Global Allocation ridenominato “Anima Quant Globale” e trasposto nel Sistema Open gestito da ANIMA SGR S.p.A.

Gentile Cliente,

La informiamo che in data 26 gennaio 2023 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 2023 sul sito internet della SGR (www.animasgr.it).

Le suddette modifiche avranno efficacia a decorrere dal 17 aprile 2023 (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 16 aprile 2023

Testo in vigore dal 17 aprile 2023

a) Scheda Identificativa

Denominazione, tipologia e durata del Fondo OICVM denominato: Anima Systematic Global Allocation

La durata massima dell'OICVM (di seguito, anche "Fondo") è fissata al 31 dicembre 2050 salvo proroga.

Sono previste due Classi di quote, definite quote di "Classe A" e quote di "Classe F", che si differenziano per il regime commissionale applicato; la "Classe F" è destinata esclusivamente ai soggetti indicati all'articolo 1 ("Caratteristiche delle Classi di quote del Fondo").

a) Scheda Identificativa

Denominazione, tipologia e durata del Fondo OICVM denominato: Anima Quant Globale Systematic-Global-Allocation (già Anima Systematic Global Allocation)

La durata massima dell'OICVM (di seguito, anche "Fondo") è fissata al 31 dicembre 2050 salvo proroga.

Sono previste **due tre** Classi di quote, definite quote di "Classe A", **quote di "Classe AD"** e quote di "Classe F", che si differenziano **tra loro per la destinazione dei proventi** e per il regime commissionale applicato; la "Classe F" è destinata esclusivamente ai soggetti indicati all'articolo 1 ("Caratteristiche delle Classi di quote del Fondo").

b) Caratteristiche del Prodotto

1. Oggetto, politica d'investimento e altre caratteristiche

1.1 Parte specifica relativa al Fondo

Il Fondo di tipo flessibile mira a una crescita del capitale investito.

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

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

b) Caratteristiche del Prodotto

1. Oggetto, politica d'investimento e altre caratteristiche

1.1 Parte specifica relativa al Fondo

Il Fondo di tipo flessibile mira a una crescita del capitale investito.

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

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

Testo in vigore fino al 16 aprile 2023
Testo in vigore dal 17 aprile 2023

Nella gestione del Fondo, la SGR ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati, nei limiti ed alle condizioni stabilite dall'Organo di Vigilanza, con finalità:

- di copertura dei rischi connessi con le posizioni assunte nel portafoglio del Fondo;
- diverse da quelle di copertura tra cui: arbitraggio (per sfruttare i disallineamenti dei prezzi tra gli strumenti derivati ed il loro sottostante), riduzione dei costi di intermediazione, riduzione dei tempi di esecuzione, gestione del risparmio d'imposta, investimento per assumere posizioni lunghe nette o corte nette al fine di cogliere specifiche opportunità di mercato.

L'esposizione complessiva netta in strumenti finanziari derivati, in relazione alle finalità sopra indicate, non potrà essere superiore al valore complessivo netto del Fondo.

Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni, secondo quanto stabilito dalla normativa di vigilanza. In ogni caso l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio-rendimento definito dalla politica d'investimento del Fondo.

omissis

Caratteristiche delle Classi di quote del Fondo

Le Classi di quote si differenziano per il diverso regime commissionale previsto con riferimento agli oneri a carico del Fondo di cui ai successivi articoli 3.1 e 3.2.

Le quote di "Classe F" possono essere acquistate solo dai dipendenti di Anima Holding S.p.A. e di Società da questa direttamente o indirettamente controllate, da "Clienti Professionali di diritto" di cui all'Allegato 3 della Delibera Consob n. 20307 del 15 febbraio 2018 (Regolamento Intermediari) nonché dalle "Controparti Qualificate" di cui all'art. 6, comma 2-*quater*, lettera d), numeri 1), 2) e 3) del TUF e all'articolo 61, comma 2, del Regolamento Intermediari.

2. Proventi, risultati della gestione e modalità di ripartizione

Il Fondo è del tipo a capitalizzazione dei proventi. I proventi realizzati non vengono pertanto distribuiti ai Partecipanti, ma restano compresi nel patrimonio del Fondo.

Nella gestione del Fondo, la SGR ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati, nei limiti ed alle condizioni stabilite dall'Organo di Vigilanza, con finalità di copertura dei rischi 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. *(riformulazione per effetto della trasposizione nel Regolamento Unico del "Sistema Open")*.

L'esposizione complessiva del Fondo (incluendo i derivati) al mercato azionario e al mercato delle materie prime sarà compresa tra - 20% e + 70% del valore netto complessivo.

omissis

Caratteristiche delle Classi di quote del Fondo

Le Classi di quote "A" e "AD" si differenziano dalla Classe "F" per il diverso regime commissionale previsto con riferimento agli oneri a carico del Fondo di cui ai successivi articoli 3.1 e 3.2.

La "Classe AD", inoltre, si differenzia dalle Classi "A" e "F" per la destinazione dei proventi.

Le quote di "Classe F" possono essere acquistate solo dai dipendenti di Anima Holding S.p.A. e di Società da questa direttamente o indirettamente controllate, da "Clienti Professionali di diritto" di cui all'Allegato 3 della Delibera Consob n. 20307 del 15 febbraio 2018 (Regolamento Intermediari) nonché dalle "Controparti Qualificate" di cui all'art. 6, comma 2-*quater*, lettera d), numeri 1), 2) e 3) del TUF e all'articolo 61, comma 2, del Regolamento Intermediari.

2. Proventi, risultati della gestione e modalità di ripartizione

Il Fondo è del tipo a capitalizzazione dei proventi. I proventi realizzati non vengono pertanto distribuiti ai Partecipanti, ma restano compresi nel patrimonio del Fondo.

omissis

2.1 I Fondi in relazione alla "Classe A" e alla "Classe F" sono del tipo a capitalizzazione dei proventi. I proventi realizzati non vengono pertanto distribuiti ai Partecipanti, ma restano compresi nel patrimonio del Fondo.

2.2 Determinazione e distribuzione dei proventi della "Classe AD"

I Fondi in relazione alla "Classe AD" sono del tipo a distribuzione dei proventi. I proventi sono determinati e distribuiti ai Partecipanti secondo le modalità di seguito riportate per ciascun Fondo.

omissis

2.2.1.2 Per ciascun Fondo indicato nella tabella che segue, l'ammontare oggetto di distribuzione è calcolato sulla base della *performance* realizzata nel periodo di riferimento, intendendosi per tale la variazione in termini assoluti del valore unitario della quota del Fondo nella relativa Classe AD nel periodo medesimo, tenendo anche conto dell'eventuale provento distribuito nello stesso periodo. Sulla base del predetto criterio di calcolo, il Consiglio di Amministrazione della SGR determina l'importo spettante a ciascuna quota alla data dallo stesso individuata in occasione dell'approvazione della Relazione di gestione. Il valore unitario della quota calcolato in tale data sarà, pertanto, ex-cedola. Il provento corrisposto verrà comunque fissato in misura almeno pari ai livelli minimi e 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.

Classe AD	Periodo di riferimento	Cadenza	Livello minimo-massimo
<i>omissis</i>			
Anima Quant e Globale	1° gennaio - 30 giugno e 1° luglio - 31 dicembre	semestrale	1% - 2,5%
<i>omissis</i>			

Il Consiglio di Amministrazione della SGR ha facoltà di non procedere ad alcuna distribuzione tenuto conto dell'andamento del valore delle quote e della situazione di mercato.

L'importo da distribuire potrà anche essere superiore al risultato conseguito dal Fondo (variazione del valore della quota rettificata dell'eventuale provento unitario distribuito nel corso del periodo di riferimento). In tal caso la parte di importo distribuito che eccede detto risultato (anche l'intera cedola) rappresenterà una restituzione di capitale, anche ai fini fiscali, che non comporterà comunque un rimborso automatico di un numero determinato di quote o frazioni di esse bensì determinerà una diminuzione del valore unitario delle stesse.

2.2.2 Si considerano aventi diritto alla distribuzione dei proventi di cui ai punti 2.2.1.1 e 2.2.1.2 i Partecipanti esistenti il giorno precedente a quello della quotazione ex-cedola.

2.2.3 L'ammontare dei proventi distribuiti per ciascun Fondo, spettante ad ogni quota, in relazione ai periodi di riferimento di cui alle tabelle ai precedenti punti 2.2.1.1 e 2.2.1.2, nonché la data di inizio della distribuzione vengono indicati nella relazione di accompagnamento della Relazione di gestione, redatta entro 60 giorni dalla fine di ogni esercizio o del minor periodo in relazione al quale si procede alla distribuzione dei proventi dall'organo amministrativo della SGR e pubblicati sulla fonte indicata nella "Scheda Identificativa". In ogni caso, la data stabilita non può essere posteriore al trentesimo giorno successivo alla data di approvazione della Relazione di gestione.

Testo in vigore fino al 16 aprile 2023

Testo in vigore dal 17 aprile 2023

2.2.4 La distribuzione dei proventi avviene a mezzo del Depositario in proporzione al numero di quote possedute da ciascun Partecipante. Qualora il Sottoscrittore abbia richiesto l'emissione del certificato di partecipazione, il pagamento dei proventi è subordinato alla presentazione, anche tramite il collocatore, al Depositario delle cedole e, in caso di certificato nominativo, dell'intero certificato e delle relative cedole. I proventi sono corrisposti con bonifico bancario, con assegno di trattenza o con assegno circolare non trasferibile, esclusivamente agli aventi diritto, a scelta del Partecipante, che dovrà corrispondere le relative spese. Qualora il Partecipante richieda la corresponsione dei proventi con invio a domicilio del mezzo di pagamento, ciò avverrà a rischio e spese dello stesso. Gli importi distribuiti sono arrotondati per difetto al centesimo di Euro e le eventuali frazioni di ricavi non corrisposte vengono ricomprese nel patrimonio del Fondo. I Partecipanti hanno facoltà di richiedere la variazione delle modalità di pagamento dei proventi. Tale richiesta sarà ritenuta valida anche per le successive distribuzioni, salvo disposizione scritta contraria. Su richiesta del Partecipante, che abbia disposto l'immissione delle quote nel certificato cumulativo rappresentativo di una pluralità di quote appartenenti a più Partecipanti, i proventi destinati alla distribuzione possono essere totalmente o parzialmente reinvestiti nel Fondo in esenzione di spese, al netto di eventuali oneri fiscali. In tali casi il reinvestimento avverrà sulla base del primo valore quota ex-cedola ed il numero delle quote da assegnare al Partecipante viene determinato sulla base del valore unitario della quota relativo al primo giorno di distribuzione dei proventi. La SGR provvederà ad inviare al Partecipante una comunicazione di conferma dell'avvenuto investimento.

2.2.5 I diritti relativi alle cedole non riscosse si prescrivono a favore del Fondo nei termini di legge. Qualora il credito si prescriva successivamente alla pubblicazione del rendiconto finale di liquidazione del Fondo, i proventi sono acquisiti al patrimonio della SGR.

3. Regime delle spese

3.1 Spese a carico del Fondo

- 3.1.1 Le spese a carico del Fondo sono rappresentate da:
- una commissione di gestione, calcolata quotidianamente sul valore complessivo netto di ciascuna 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 ciascuna Classe, in base alle seguenti modalità:

3. Regime delle spese

3.1 Spese a carico dei Fondi

- 3.1.1 Le spese a carico dei di ciascun Fondo sono rappresentate da:
- una commissione di gestione, calcolata quotidianamente sul valore complessivo netto di ciascuna Classe 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 ciascuna Classe, ciascun Fondo, in base alle seguenti modalità:

Testo in vigore fino al 16 aprile 2023
Testo in vigore dal 17 aprile 2023

FONDO	COMMISSIONE	
	Valore medio mensile	Su base annua
Anima Systematic Global Allocation	0,100%	1,20%
Classe A	0,100%	1,20%
Classe F	0,041%	0,50%

omissis

- c) una commissione d'incentivo dovuta per tutte le Classi, applicata come di seguito illustrato.

Il parametro di riferimento per il calcolo della commissione di incentivo è: JP Morgan Euro Cash 3M + 100 b.p.

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: l'orizzonte temporale su cui la *performance* viene misurata e confrontata con quella del parametro di riferimento; decorre dall'ultimo Giorno di riferimento dell'esercizio finanziario precedente fino al Giorno di riferimento per il calcolo; il Periodo di calcolo ha una durata pari all'esercizio finanziario;
- (iii) Periodo di riferimento ai fini del recupero delle perdite: 5 anni; decorre dall'ultimo giorno di valorizzazione della quota relativo all'esercizio finanziario 2021 per i cinque anni successivi a tale data; successivamente il periodo di riferimento decorre dall'ultimo giorno di valorizzazione della quota relativa al quinto anno precedente;
- (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 di ciascuna Classe rilevati nel Periodo di calcolo.

FONDO	COMMISSIONE	
	Valore medio mensile	Su base annua
Anima Systematic Global Allocation	0,100%	1,20% 1,45%
Anima Quant Globale	0,12083%	1,45%
Classe A	0,100%	1,20% 1,45%
Classe AD	0,12083%	1,45%
Classe F	0,041% 0,5%	0,50% 0,60%

omissis
omissis

- c) una commissione d'incentivo dovuta per i Fondi Anima Global Macro Diversified, **Anima Quant Globale** e Anima Selection Multi-Brand per tutte le Classi, applicata come di seguito illustrato, applicata come di seguito illustrato.

Il parametro di riferimento per il calcolo della commissione di incentivo è: JP Morgan Euro Cash 3M + 100 b.p.

Per il Fondo i Fondi Anima Global Macro Diversified e Anima Quant Globale:

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: l'orizzonte temporale su cui la *performance* viene misurata e confrontata con quella del parametro di riferimento; decorre dall'ultimo Giorno di riferimento dell'esercizio finanziario precedente fino al Giorno di riferimento per il calcolo; il Periodo di calcolo ha una durata pari all'esercizio finanziario; dal giorno relativo all'ultimo High Watermark Assoluto (come di seguito definito) al Giorno di riferimento per il calcolo;
- (iii) Periodo di riferimento ai fini del recupero delle perdite: 5 anni; decorre dall'ultimo giorno di valorizzazione della quota relativo all'esercizio finanziario 2021 per i cinque anni successivi a tale data; successivamente il periodo di riferimento decorre dall'ultimo giorno di valorizzazione della quota relativa al quinto anno precedente; : intera vita del Fondo; per il Fondo Anima Quant Globale si considera quale data di partenza della vita del Fondo la data di efficacia della variazione della modalità di calcolo della commissione di incentivo;
- (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 di ciascuna Classe 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 dall'avvio del Fondo/Classe, come di seguito specificato, fino al giorno precedente al Giorno di riferimento per il calcolo.

Testo in vigore fino al 16 aprile 2023
Testo in vigore dal 17 aprile 2023

In relazione a ciascun Periodo di calcolo, per ciascuna Classe, la commissione di incentivo viene applicata:

- (i) se la variazione percentuale del Valore netto della quota della Classe è superiore alla variazione del relativo parametro di riferimento ("overperformance");
- (ii) se eventuali *underperformance*, realizzate nel Periodo di riferimento ai fini del recupero delle perdite, siano state recuperate; ogni *overperformance* può essere utilizzata una sola volta per compensare le perdite pregresse durante tutta la vita del Fondo.

La commissione di *performance* è applicabile anche nel caso in cui, nel Periodo di calcolo, il Fondo abbia registrato una *performance* negativa ma comunque superiore a quella del parametro di riferimento.

L'aliquota di prelievo applicata è pari al 20% dell'*overperformance*.

La commissione di incentivo viene applicata al minore ammontare tra il valore complessivo netto della Classe nel Giorno di riferimento per il calcolo ed il Valore complessivo netto medio della stessa.

La SGR preleva la commissione di incentivo dalle disponibilità liquide del Fondo entro il quinto giorno lavorativo successivo alla chiusura dell'esercizio finanziario di riferimento.

In caso di avvio di un nuovo Fondo/Classe, il primo prelievo della commissione di incentivo potrà avvenire entro il quinto giorno lavorativo successivo alla chiusura del primo esercizio finanziario, purché siano decorsi 12 mesi dalla data di avvio; diversamente il primo prelievo potrà avvenire soltanto entro il quinto giorno dalla chiusura dell'esercizio finanziario successivo.

La SGR ha la facoltà di cristallizzare eventuali commissioni di *performance* maturate con riferimento alle quote oggetto di richiesta di rimborso, nelle dovute proporzioni, alla data di contabilizzazione del rimborso ai Partecipanti e prelevarle dalle disponibilità liquide del Fondo con cadenza mensile entro il quinto giorno lavorativo del mese di calendario successivo.

È previsto un *fee cap* al compenso della SGR pari, per ciascuna Classe, alla provvigione di gestione a cui si aggiunge la commissione di incentivo; quest'ultima sommata alla commissione di gestione non può superare il 4% del valore complessivo netto medio di ciascuna Classe nell'esercizio finanziario.

La variazione del parametro di riferimento viene calcolata sulla base dell'Indice disponibile entro le ore 13:00 del giorno di calcolo.

In relazione a ciascun Periodo di calcolo, per ciascuna Classe, la commissione di incentivo viene applicata:

- (i) se la variazione percentuale del Valore netto della quota della Classe è superiore alla variazione del relativo parametro di riferimento ("overperformance");
- (ii) se eventuali *underperformance*, realizzate nel Periodo di riferimento ai fini del recupero delle perdite, siano state recuperate; ogni *overperformance* può essere utilizzata una sola volta per compensare le perdite pregresse durante tutta la vita del Fondo.

La commissione di *performance* è applicabile anche nel caso in cui, nel Periodo di calcolo, il Fondo abbia registrato una *performance* negativa ma comunque superiore a quella del parametro di riferimento.

L'aliquota di prelievo applicata è pari al 20% dell'*overperformance*.

La commissione di incentivo viene applicata al minore ammontare tra il valore complessivo netto della Classe nel Giorno di riferimento per il calcolo ed il Valore complessivo netto medio della stessa.

La SGR preleva la commissione di incentivo dalle disponibilità liquide del Fondo entro il quinto giorno lavorativo successivo alla chiusura dell'esercizio finanziario di riferimento.

In caso di avvio di un nuovo Fondo/Classe, il primo prelievo della commissione di incentivo potrà avvenire entro il quinto giorno lavorativo successivo alla chiusura del primo esercizio finanziario, purché siano decorsi 12 mesi dalla data di avvio; diversamente il primo prelievo potrà avvenire soltanto entro il quinto giorno dalla chiusura dell'esercizio finanziario successivo.

La SGR ha la facoltà di cristallizzare eventuali commissioni di *performance* maturate con riferimento alle quote oggetto di richiesta di rimborso, nelle dovute proporzioni, alla data di contabilizzazione del rimborso ai Partecipanti e prelevarle dalle disponibilità liquide del Fondo con cadenza mensile entro il quinto giorno lavorativo del mese di calendario successivo.

È previsto un *fee cap* al compenso della SGR pari, per ciascuna Classe, alla provvigione di gestione a cui si aggiunge la commissione di incentivo; quest'ultima sommata alla commissione di gestione non può superare il 4% del valore complessivo netto medio di ciascuna Classe nell'esercizio finanziario.

La variazione del parametro di riferimento viene calcolata sulla base dell'Indice disponibile entro le ore 13:00 del giorno di calcolo.

Testo in vigore fino al 16 aprile 2023

Testo in vigore dal 17 aprile 2023

La SGR ha adottato solidi piani che descrivono le azioni che verranno intraprese in caso di sostanziali variazioni o cessazione di un indice di riferimento (*benchmark*) utilizzato per il calcolo del parametro di riferimento ai fini dell'applicazione delle commissioni di incentivo degli OICVM, ai sensi dell'articolo 28 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (c.d. "Regolamento Benchmark"). Tali piani individuano le unità organizzative coinvolte e prevedono che il processo di selezione dei *benchmark* alternativi assicuri la sostanziale sostituibilità o coerenza tra il nuovo *benchmark* e quello precedente, in particolare con riferimento agli effetti sulla commissione di *performance* e sulla politica di investimento del Fondo. La Società fornisce tempestiva informativa ai Partecipanti sulla modifica del *benchmark* mediante pubblicazione sulla fonte indicata nella "Scheda Identificativa".

omissis

La SGR ha adottato solidi piani che descrivono le azioni che verranno intraprese in caso di sostanziali variazioni o cessazione di un indice di riferimento (*benchmark*) utilizzato per il calcolo del parametro di riferimento ai fini dell'applicazione delle commissioni di incentivo degli OICVM, ai sensi dell'articolo 28 del Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (c.d. "Regolamento Benchmark"). Tali piani individuano le unità organizzative coinvolte e prevedono che il processo di selezione dei *benchmark* alternativi assicuri la sostanziale sostituibilità o coerenza tra il nuovo *benchmark* e quello precedente, in particolare con riferimento agli effetti sulla commissione di *performance* e sulla politica di investimento del Fondo. La Società fornisce tempestiva informativa ai Partecipanti sulla modifica del *benchmark* mediante pubblicazione sulla fonte indicata nella "Scheda Identificativa".

omissis

In caso di avvio:

- di un nuovo Fondo, il primo High Watermark Assoluto corrisponde all'ultimo giorno di quota fissa;
- di una nuova Classe, il primo High Watermark Assoluto corrisponde alla prima valorizzazione.

La commissione di incentivo viene applicata se il Valore netto della quota della Classe (tenendo conto anche degli eventuali proventi distribuiti) relativo al Giorno di riferimento per il calcolo è superiore di almeno 10 punti base 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.

Per il Fondo Anima Global Macro Diversified l'aliquota di prelievo applicata è pari al 20% dell'*overperformance*. Per il Fondo Anima Quant Globale l'aliquota di prelievo applicata è pari al 15% dell'*overperformance*.

La commissione di incentivo viene applicata al minore ammontare tra il valore complessivo netto della Classe nel Giorno di riferimento per il calcolo ed il Valore complessivo netto medio della stessa. 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.

È previsto un *fee cap* al compenso della SGR pari, per ciascuna Classe, alla provvigione di gestione a cui si aggiunge la commissione d'incentivo; quest'ultima sommata alla commissione di gestione non può superare il 10% del valore complessivo netto medio di ciascuna Classe nell'esercizio finanziario.

Testo in vigore fino al 16 aprile 2023
Testo in vigore dal 17 aprile 2023
3.2 Oneri a carico dei singoli Partecipanti

3.2.1 La SGR, all'atto della sottoscrizione, ha il diritto di prelevare per ciascuna Classe una commissione di sottoscrizione del valore massimo pari al 2% dell'ammontare lordo delle somme investite.

In caso di sottoscrizione di quote di "Classe A" mediante adesione a Piani di Accumulo, le commissioni di sottoscrizione sono applicate, nella misura prevista nel presente articolo, sull'importo complessivo dei versamenti programmati del Piano (definito anche "Valore Nominale del Piano") e sono prelevate:

- al momento della sottoscrizione nella misura del 30% della commissione totale; tale importo non potrà comunque eccedere il 30% del primo versamento;
- la restante parte ripartita in modo lineare sugli ulteriori versamenti.

In caso di versamenti anticipati effettuati a valere su un Piano di Accumulo ai sensi del successivo art. I.3.1 della parte c) del presente Regolamento la commissione di sottoscrizione verrà applicata secondo le modalità descritte nella suddetta disposizione.

3.2 Oneri a carico dei singoli Partecipanti

3.2.1 La SGR, all'atto della sottoscrizione, ha il diritto di prelevare per ciascuna Classe una commissione di sottoscrizione del valore massimo pari al 2% dell'ammontare lordo delle somme investite trattenere commissioni di sottoscrizione, prelevate in misura percentuale sull'ammontare lordo delle somme investite, come di seguito indicato per ciascuna Classe di quote.

Fondi	Aliquota massima
LINEA MERCATI	
Classi A, AD e F	
	<i>omissis</i>
LINEA STRATEGIE	
Classi A, AD e F	
	<i>omissis</i>
Anima Quant Globale	2%
	<i>omissis</i>

In caso di sottoscrizione di quote di "Classe A" e "Classe AD" mediante adesione a Piani di Accumulo, le commissioni di sottoscrizione sono applicate, nella misura prevista nel presente articolo, sull'importo complessivo dei versamenti programmati del Piano (definito anche "Valore Nominale del Piano") e sono prelevate:

- al momento della sottoscrizione nella misura del 30% della commissione totale; tale importo non potrà comunque eccedere il 30% del primo versamento;
- la restante parte ripartita in modo lineare sugli ulteriori versamenti.

In caso di versamenti anticipati effettuati a valere su un Piano di Accumulo ai sensi del successivo art. I.3.1 della parte c) del presente Regolamento la commissione di sottoscrizione verrà applicata secondo le modalità descritte nella suddetta disposizione.

3.2.2 In caso di operazioni di passaggio, anche rivenienti da rimborso programmato, tra Fondi disciplinati dal presente Regolamento, nonché da Fondi disciplinati dai Regolamenti di gestione del "Sistema Anima" e del "Sistema Forza", ad eccezione dei Fondi/Classi con commissioni di rimborso, e dal Regolamento di gestione del "Sistema Italia", la SGR ha il diritto di prelevare una commissione in misura massima determinata come segue:

- tra Fondi con medesima commissione di sottoscrizione (stessa aliquota e maggiore di zero): una commissione pari all'1%;
- tra Fondi con diversa commissione di sottoscrizione e in particolare:
 - a) nel caso di Fondo di provenienza con una commissione di sottoscrizione inferiore a quella applicata al Fondo di destinazione (aliquota Fondo di provenienza < aliquota Fondo di destinazione): la differenza tra la aliquota applicata al Fondo di destinazione e quella applicata al Fondo di provenienza;
 - b) nel caso di Fondo di provenienza con una commissione di sottoscrizione superiore a quella applicata al Fondo di destinazione (aliquota Fondo di provenienza > aliquota Fondo di destinazione): nessuna commissione;

Testo in vigore fino al 16 aprile 2023
Testo in vigore dal 17 aprile 2023

3.2.2 La SGR ha comunque il diritto di prelevare dall'importo di pertinenza del Sottoscrittore i seguenti diritti fissi:

- a) un diritto fisso pari a 8,00 Euro per ogni versamento, sia iniziale che successivo; se il Sottoscrittore opta, nel Modulo di sottoscrizione, per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico, il diritto fisso è pari a 6,00 Euro;
- b) un diritto fisso pari a 8,00 Euro per il versamento iniziale effettuato all'apertura 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'inper l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico, il diritto fisso è pari rispettivamente a 6,00 Euro per il versamento iniziale nonché pari a 0,75 Euro per ciascun versamento successivo;
- c) un diritto fisso pari a 7,00 Euro per ogni operazione di passaggio tra Fondi nonché tra le Classi, diversa da quelle effettuate nell'ambito di operazioni passaggio tra Fondi programmato (*switch* programmato); se il Sottoscrittore opta, nel Modulo di sottoscrizione, per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico, il diritto fisso è pari a 5,00 Euro;
- d) 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 opta, nel Modulo di sottoscrizione, per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico il diritto fisso è pari a 6,00 Euro;
- e) un diritto fisso pari a 2,50 Euro per ogni operazione di rimborso programmato nell'ambito del "Servizio Cedola su Misura" nonché per ogni operazione di passaggio tra Fondi programmato (*switch* programmato);
- f) un diritto fisso per il rimborso delle spese amministrative per l'emissione e il frazionamento pari a 10,00 Euro per ogni nuovo certificato fisico;
- g) 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;
- h) un diritto fisso per ogni pratica di successione, pari a 75,00 Euro;
- i) 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;
- j) 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.

- 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.

3.2.3 La SGR ha comunque il diritto di prelevare dall'importo di pertinenza del Sottoscrittore per i Fondi:

Anima Selection, Anima Russell Multi-Asset, Anima BlueBay Reddito Emergenti, Anima Global Macro Diversified, Anima Franklin Templeton Multi Credit, Anima Selection Multi-Brand, e Anima Selection Prudente e Anima Quant Globale:

- 1) un diritto fisso pari a 8,00 Euro per ogni versamento, sia iniziale che successivo; se il Sottoscrittore opta, nel Modulo di sottoscrizione, per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico, il diritto fisso è pari a 6,00 Euro;
- 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 (*switch* programmato); se il Sottoscrittore, nel Modulo di sottoscrizione opta per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico il diritto fisso è pari a 5,00 Euro;
- 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;
- 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 (*switch* programmato);
- 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 iniziale nonché pari a 0,75 Euro per ciascun versamento successivo.

omissis

Dritti fissi di pertinenza di tutti i Fondi

- 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;**
- 8) **un diritto fisso pari a 2,00 Euro per l'operazione di stacco cedola per i Fondi/Classi a distribuzione dei proventi; se il Partecipante, nel Modulo di sottoscrizione o successivamente, opta per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico, non è applicato alcun diritto fisso;**

Testo in vigore fino al 16 aprile 2023

Testo in vigore dal 17 aprile 2023

omissis

- 9) un diritto fisso per il rimborso delle spese amministrative per l'emissione, il frazionamento di certificati fisici nonché la conversione dei certificati da portatore a nominativi, pari a 10,00 Euro per ogni nuovo certificato;
- 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;
- 11) un diritto fisso per ogni pratica di successione pari a 75,00 Euro;
- 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;
- 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.

omissis

c) Modalità di funzionamento

I. Partecipazione al Fondo

omissis

I.2 Modalità di sottoscrizione delle quote

1. La sottoscrizione delle quote del Fondo avviene mediante:
 - versamento in un'unica soluzione ("PIC"). L'importo minimo della sottoscrizione di quote di "Classe A" è pari a 500,00 Euro, sia per i versamenti iniziali sia per i versamenti successivi; per le quote di "Classe F" l'importo minimo della sottoscrizione è pari a 1.000.000,00 di Euro per i versamenti iniziali e pari a 5.000,00 Euro per i versamenti successivi, fatta eccezione per le sottoscrizioni effettuate da parte di dipendenti di Anima Holding S.p.A. e di Società da questa direttamente o indirettamente controllate per i quali l'importo minimo della sottoscrizione è pari a 500,00 Euro sia per i versamenti iniziali sia per i versamenti successivi;
 - partecipazione ai Piani di Accumulo di cui alla successiva sezione I.3 (escluse le quote di "Classe F");
 - adesione ad operazioni di passaggio tra Fondi, disciplinate nella successiva sezione I.4.

omissis

c) Modalità di funzionamento

I. Partecipazione al Fondo

omissis

I.2 Modalità di sottoscrizione delle quote

1. La sottoscrizione delle quote dei Fondi avviene mediante:
 - versamento in un'unica soluzione ("PIC"). L'importo minimo della sottoscrizione di quote di "Classe A" è pari a 500,00 Euro, sia per i versamenti iniziali sia per i versamenti successivi; **per le quote di "Classe AD" l'importo minimo della sottoscrizione è pari a 2.000,00 Euro per i versamenti iniziali e pari a 500,00 Euro per i versamenti successivi;** per le quote di "Classe F" l'importo minimo della sottoscrizione è pari a 1.000.000,00 di Euro per i versamenti iniziali e pari a 5.000,00 Euro per i versamenti successivi, fatta eccezione per le sottoscrizioni effettuate da parte di dipendenti di Anima Holding S.p.A. e di Società da questa direttamente o indirettamente controllate per i quali l'importo minimo della sottoscrizione è pari a 500,00 Euro sia per i versamenti iniziali sia per i versamenti successivi;
 - partecipazione ai Piani di Accumulo esclusivamente per la sottoscrizione delle quote di "Classe A" e "Classe AD" di cui alla successiva sezione I.3;
 - adesione ad operazioni di passaggio tra Fondi, disciplinate nella successiva sezione I.4;
 - **Investimenti Programmati disciplinati alla successiva sezione I.5.**

omissis

Testo in vigore fino al 16 aprile 2023

Testo in vigore dal 17 aprile 2023

I.3 Sottoscrizione delle quote mediante Piani di Accumulo

1. La sottoscrizione delle quote di "Classe A" e "Classe AD" può avvenire anche mediante adesione ai Piani di Accumulo "PAC", che consentono al Sottoscrittore di ripartire nel tempo l'investimento nel Fondo.
2. L'adesione al Piano si attua mediante la sottoscrizione di un apposito Modulo nel quale sono indicati:
 - il Valore Nominale del Piano;
 - il numero dei versamenti e/o la durata del Piano;
 - l'importo unitario e la cadenza dei versamenti;
 - per la "Classe A" l'importo corrispondente ad almeno n. 1 versamento da corrispondere in sede di sottoscrizione. Per la "Classe AD", che prevede un importo minimo iniziale pari a 2.000,00 Euro, il numero dei versamenti da corrispondere in sede di sottoscrizione è pari ad almeno n. 40, qualora l'importo prescelto sia pari all'importo minimo unitario di cui al successivo punto 4, ovvero un numero di versamenti che - in funzione dell'importo minimo unitario prescelto - consenta di rispettare l'importo minimo iniziale previsto per detta Classe (per esempio, n. 20 versamenti in caso di importo unitario prescelto pari a 100,00 Euro).

*omissis***I.5 Investimenti Programmati**

1. Esclusivamente per i Fondi "Classe A" e "Classe F", la sottoscrizione delle quote può avvenire anche attraverso l'adesione ad "Investimenti Programmati" a condizione che le quote sottoscritte siano immesse nel certificato cumulativo. Gli Investimenti Programmati consentono al Sottoscrittore di ripartire nel tempo l'investimento, mediando i prezzi di acquisto delle quote e pianificando l'impiego di flussi finanziari certi.
2. Nel Modulo di sottoscrizione devono essere indicati, oltre a quanto previsto alla precedente sezione I.2: l'importo da corrispondere in sede di sottoscrizione; il numero dei versamenti (da 2 a 12); l'importo unitario (pari a multipli di 50 Euro, con un minimo di 500 Euro per la "Classe A" nonché per la "Classe F" limitatamente alle sottoscrizioni effettuate da parte di dipendenti ed ex dipendenti di Anima Holding S.p.A. e di Società da questa direttamente o indirettamente controllate e pari a multipli di 50 Euro, con un minimo di 5.000 Euro per la "Classe F"); la cadenza dei versamenti (mensile, bimestrale, trimestrale, quadrimestrale o semestrale); il valore complessivo (definito anche "Valore Nominale dell'Investimento Programmato") e la durata dell'investimento (che deve esaurirsi nell'arco di un anno). I mezzi di pagamento sono quelli previsti nella precedente sezione I.2. La SGR accetta domande di investimenti programmati di quote di Fondi trasmesse a mezzo telefax e tramite e-mail, nel caso di operazioni effettuate da Clienti Professionali che abbiano stipulato apposita convenzione con la SGR.
3. Il Sottoscrittore può inoltre effettuare in qualsiasi momento versamenti anticipati ovvero sospendere o interrompere i versamenti senza che ciò comporti alcun onere aggiuntivo a suo carico.
4. Nel rispetto delle vigenti disposizioni normative, il Sottoscrittore ha la facoltà di dare le disposizioni relative ai versamenti nell'ambito di un Investimento Programmato avvalendosi di tecniche di comunicazione a distanza secondo quanto specificato nella precedente sezione I.2.

omissis

