



Regolamento di gestione

Regolamento di gestione dell'OICVM italiano

Il presente Regolamento è valido a decorrere dal 1° ottobre 2022



FONDO LINEA SOLUZIONI

Anima Sviluppo Multi-Asset 2023 II

Il presente Regolamento si compone di tre parti:

- a) Scheda Identificativa
- b) Caratteristiche del Prodotto
- c) Modalità di funzionamento

Il presente Regolamento è stato approvato dall'organo amministrativo della SGR che, dopo averne verificato la conformità rispetto alle disposizioni vigenti, ha accertato la sussistenza delle ipotesi di cui all'art. 37, comma 5 del Decreto Legislativo n. 58/1998 (Testo Unico della Finanza), relative all'approvazione in via generale dei regolamenti dei fondi comuni. Pertanto, il presente Regolamento non è stato sottoposto all'approvazione specifica della Banca d'Italia, in quanto rientra nei casi in cui l'approvazione si intende rilasciata in via generale.

a) Scheda Identificativa

Denominazione tipologia e durata del Fondo

OICVM denominato:

Anima Sviluppo Multi-Asset 2023 II

La durata massima dell'OICVM (di seguito, anche "Fondo") è fissata al 28 giugno 2024. L'esercizio contabile chiude al 30 giugno di ciascun anno.

Società di Gestione del Risparmio

ANIMA SGR S.p.A. (di seguito: SGR), con sede legale in Milano, Corso Garibaldi n. 99, iscritta all'Albo tenuto dalla Banca d'Italia, di cui all'art. 35 del D. Lgs. 58/98, al n. 8 della Sezione Gestori di OICVM.

ANIMA SGR è soggetta all'attività di direzione e coordinamento dell'azionista unico, nonché Capogruppo, Anima Holding S.p.A..

Il sito internet della SGR è: www.animasgr.it.

Depositario

BNP Paribas S.A. – Succursale Italia (di seguito: il "Depositario"), con sede legale in Piazza Lina Bo Bardi n. 3, 20124 Milano – iscritta al n. 5482 dell'Albo delle Banche tenuto dalla Banca d'Italia.

Le funzioni di emissione e di rimborso dei certificati di partecipazione al Fondo vengono espletate presso la sede legale del Depositario.

Presso la predetta sede sono disponibili i prospetti contabili del Fondo.

Il sito internet del Depositario è: <https://cib.bnpparibas>.

I rapporti tra la SGR e il Depositario sono regolati da apposita convenzione che specifica, tra l'altro, le funzioni svolte dal Depositario, le modalità di scambio dei flussi informativi tra il medesimo Depositario e la SGR nonché le responsabilità connesse con la custodia delle disponibilità liquide e degli strumenti finanziari facenti parte del patrimonio del Fondo.

Periodicità di calcolo del valore della quota e fonti di riferimento per la pubblicazione del suo valore nonché delle eventuali modifiche regolamentari

Il valore unitario della quota, espresso in millesimi di Euro, è determinato con cadenza settimanale con riferimento a ciascun venerdì. Nel caso in cui il suddetto giorno sia di chiusura della Borsa italiana, nonché di festività nazionali italiane, il calcolo verrà effettuato con riferimento al primo giorno lavorativo successivo (ove, per "lavorativo", s'intende un giorno compreso tra il lunedì e il venerdì).

È comunque calcolato il valore unitario della quota riferito all'ultimo giorno lavorativo, quale sopra definito, di ciascun semestre solare nonché di ciascun anno solare (quest'ultimo anche se giorno di chiusura della Borsa italiana) anche ove non coincidente con la cadenza settimanale.

Il valore unitario della quota è pubblicato con la medesima cadenza sul quotidiano "Il Sole 24 ORE" e sul sito internet della SGR www.animasgr.it.

Sulle medesime fonti è pubblicato mediante avviso il contenuto di ogni modifica regolamentare.

Il presente Regolamento si compone di tre parti:

- a) Scheda Identificativa
- b) Caratteristiche del Prodotto
- c) Modalità di funzionamento

b) Caratteristiche del Prodotto

1. Oggetto, politica di investimento e altre caratteristiche

FONDO LINEA SOLUZIONI

Anima Sviluppo Multi-Asset 2023 II

1. È un Fondo di tipo bilanciato che mira a realizzare - in un orizzonte temporale di 6 anni (Orizzonte Temporale dell'Investimento) a decorrere dal termine del Periodo di Collocamento del Fondo, come definito al successivo articolo 4 - una crescita del capitale investito attraverso opportune tecniche di gestione di tipo "life cycle", come descritto al comma 5.
2. Il Fondo mira alla distribuzione di una cedola annuale, secondo le modalità e nei termini di cui al successivo articolo 2.
3. Il Fondo investe nei seguenti strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati ovvero OTC:
 - strumenti finanziari di natura obbligazionaria (titoli di debito e strumenti del mercato monetario);
 - strumenti finanziari di natura azionaria (incluse obbligazioni convertibili e/o *cum warrant*);
 - strumenti derivati;
 - depositi bancari;
 - OICVM.
4. La SGR attua una politica di investimento volta a perseguire una composizione del portafoglio bilanciata tra una "Componente Obbligazionaria" e una "Componente Azionaria/Multi-Asset". Il Fondo può investire in qualsiasi area geografica, nonché in settori caratterizzati da elevate prospettive di redditività e di crescita di medio-lungo periodo, inclusi i settori immobiliare, infrastrutture e settore materie prime, attraverso la variazione nel tempo della relativa *asset allocation*, come successivamente riportato.
 - 4.1 La "Componente Obbligazionaria", che tende a crescere lungo l'Orizzonte Temporale dell'Investimento, sarà orientata verso strumenti finanziari di natura obbligazionaria, denominati in qualsiasi valuta, di emittenti governativi, enti locali, organismi sovranazionali e *corporate*, e/o in parti di OICVM specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe nonché in parti di OICVM flessibili di natura obbligazionaria. Gli strumenti finanziari sono selezionati tra tutte le categorie di emittenti e settori merceologici.
 - 4.2 La "Componente Azionaria/Multi-Asset" sarà orientata verso strumenti finanziari di natura azionaria, denominati in qualsiasi valuta, di società di qualsiasi dimensione e operanti in tutti i settori economici prevalentemente dei Paesi sviluppati del mercato globale e/o in parti di OICVM specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe, nonché in parti di OICVM bilanciati e di OICVM flessibili diversi da quelli di natura obbligazionaria.

In particolare, tale Componente può raggiungere:

 - inizialmente il 50% del totale attività;
 - a partire dal secondo anno dell'Orizzonte Temporale il 45% del totale attività;
 - a partire dal terzo anno dell'Orizzonte Temporale il 35% del totale attività;
 - a partire dal quarto anno dell'Orizzonte Temporale il 30% del totale attività;
 - a partire dal quinto anno dell'Orizzonte Temporale il 25% del totale attività;
 - a partire dal sesto anno dell'Orizzonte Temporale il 20% del totale attività.

In particolari situazioni di mercato il Fondo potrebbe essere investito, anche totalmente, in strumenti finanziari obbligazionari a breve termine e/o del mercato monetario e/o in liquidità e/o in parti di OICVM specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe.

5. La SGR persegue una tecnica di gestione di tipo “life cycle”, ossia una strategia di investimento che varia nel tempo l’*asset allocation* secondo regole prestabilite, ovvero: una volta definito un portafoglio iniziale bilanciato, coerente con l’Orizzonte Temporale, si procede ad una progressiva riduzione dell’investimento nel mercato azionario a favore di quello obbligazionario/monetario.

In questo ambito, viene adottato uno stile di gestione attivo orientato alla costruzione di un portafoglio iniziale costituito da: una “Componente Obbligazionaria”, composta da strumenti finanziari selezionati tenuto conto dell’Orizzonte Temporale dell’Investimento, e una “Componente Azionaria/*Multi-Asset*”, composta da strumenti finanziari selezionati sulla base delle aspettative di crescita nel medio-lungo periodo; l’investimento in quest’ultima componente può avvenire con gradualità, al fine di contenere la volatilità complessiva del portafoglio nella sua fase di avvio in caso di elevate oscillazioni dei prezzi dei mercati sottostanti.

Nel corso della vita del Fondo, si procede ad un attento monitoraggio volto:

- ad attuare eventuali aggiustamenti tattici finalizzati a ridurre il rischio della “Componente Azionaria/*Multi-Asset*” in ragione delle condizioni di mercato;
- a effettuare eventuali aggiustamenti della *duration* della “Componente Obbligazionaria”, in ragione del progressivo approssimarsi dell’Orizzonte Temporale dell’Investimento;
- a gestire attraverso scelte attive la “Componente Azionaria/*Multi-Asset*” in ragione delle aspettative circa l’evoluzione dei mercati e delle strategie sottostanti.

6. Il Fondo può investire fino al 100% del valore complessivo netto in OICVM, sia gestiti dalla SGR e/o da altre società di gestione del Gruppo (di seguito, “OICVM collegati”) sia gestiti da *asset manager* terzi. L’investimento in OICVM collegati può raggiungere il 100% del valore complessivo netto del Fondo.

7. L’esposizione combinata del Fondo in strumenti finanziari di natura obbligazionaria (i) di emittenti appartenenti ai mercati emergenti e (ii) di emittenti societari con qualità creditizia inferiore ad adeguata, non può superare il 50% del valore complessivo netto del Fondo.

L’investimento in strumenti finanziari obbligazionari di emittenti governativi ed enti locali italiani con vita residua superiore a 1 anno è limitato al 50% del valore complessivo netto. Non è consentito l’investimento in titoli emessi dallo Stato e da enti locali della Grecia.

Relativamente agli organismi sovranazionali nonché a tutti gli emittenti governativi ed enti locali, ad eccezione di quelli italiani, l’esposizione non può comunque superare il 25% del valore complessivo netto per singolo emittente.

L’investimento in depositi bancari è limitato al 30% delle attività complessive, fermi restando i limiti normativi di tempo in tempo vigenti. Gli strumenti finanziari espressi in valuta estera potranno essere esposti ai rischi connessi alle oscillazioni dei tassi di cambio in misura residuale.

Al fine della verifica dei limiti di cui al presente comma, non viene computato l’investimento in parti di OICVM.

8. Ai fini di una più efficiente gestione del portafoglio e in conformità a quanto previsto nelle disposizioni di tempo in tempo vigenti, il Fondo può effettuare operazioni di compravendita di titoli con patto di riacquisto (pronti contro termine).

9. 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.

10. Gli investimenti, coerentemente con lo specifico indirizzo del Fondo, sono disposti nel rispetto dei divieti e dei limiti indicati per gli OICVM dal Regolamento sulla gestione collettiva adottato da Banca d’Italia.

11. Il patrimonio del Fondo può essere investito in strumenti finanziari di uno stesso emittente in misura superiore al 35% delle sue attività quando gli strumenti finanziari sono emessi o garantiti da uno Stato dell'UE, dai suoi enti locali, da uno Stato aderente all'OCSE o da organismi internazionali di carattere pubblico di cui fanno parte uno o più Stati membri dell'UE, a condizione che il Fondo detenga strumenti finanziari di almeno sei emissioni differenti e che il valore di ciascuna emissione non superi il 30% del totale delle attività del Fondo.
12. Resta comunque ferma la possibilità di detenere una parte del patrimonio del Fondo in disponibilità liquide e, più in generale, la facoltà da parte del gestore di assumere, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche situazioni congiunturali, scelte per la tutela degli interessi dei Partecipanti.
13. Ai sensi del presente Regolamento per mercati regolamentati si intendono, oltre a quelli iscritti nell'elenco previsto dall'art. 63, comma 2 o nell'apposita sezione prevista dall'art. 67, comma 1 del TUF, quelli indicati nella lista, approvata dal Consiglio Direttivo di Assogestioni e pubblicata nel sito internet dell'Associazione stessa (www.assogestioni.it), dei Paesi verso i quali è orientata la politica di investimento del Fondo ed indicati nel presente Regolamento.
14. La valuta di denominazione del Fondo è l'Euro. Le poste denominate in valute diverse da quella di denominazione del Fondo sono convertite in quest'ultima valuta utilizzando il tasso di cambio accertato attraverso le rilevazioni dei principali contributori, calcolati e pubblicati da WM Company, sulla base dei dati resi disponibili sui circuiti informativi di Reuters. Nel caso in cui i citati tassi di cambio non fossero disponibili, verranno utilizzati i tassi di cambio correnti, alla data di riferimento della valutazione, accertati quotidianamente dalla Banca Centrale Europea (BCE).
15. Gli strumenti finanziari sono classificati di "adeguata qualità creditizia" (cd *investment grade*) sulla base del sistema interno di valutazione del merito di credito adottato dalla SGR.
Tale sistema può prendere in considerazione, tra gli altri elementi di carattere qualitativo e quantitativo, i giudizi espressi da una o più delle principali agenzie di *rating* del credito stabilite nell'Unione Europea e registrate in conformità alla regolamentazione europea in materia di agenzie di *rating* del credito, senza tuttavia fare meccanicamente affidamento su di essi. Le posizioni di portafoglio non rilevanti possono essere classificate di "adeguata qualità creditizia" se hanno ricevuto l'assegnazione di un *rating* pari ad *investment grade* da parte di almeno una delle citate agenzie di *rating*.

1.1 Limiti alle operazioni con parti correlate

Il Fondo può:

- acquistare titoli di società finanziate da Società del Gruppo di appartenenza della SGR;
- la SGR si riserva la facoltà di investire in parti di OICVM gestiti dalla stessa SGR o da altre società di gestione del risparmio alla stessa legate, tramite controllo comune o con una considerevole partecipazione diretta o indiretta, purché i programmi di investimento degli OICVM da acquisire siano compatibili con quelli del Fondo acquirente.

Il Consiglio di Amministrazione della SGR può adottare una delibera nella quale sono individuati i limiti all'acquisto, per conto dei patrimoni gestiti, di strumenti finanziari emessi o collocati da Società del Gruppo.

2. Proventi e risultati della gestione e modalità di ripartizione _____

1. Il Fondo è del tipo a distribuzione dei proventi. I proventi sono determinati e distribuiti ai Partecipanti secondo le modalità di seguito riportate.
2. 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 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 il 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.

Periodo di riferimento	Cadenza	Livello minimo-massimo
1° luglio 2017 - 30 giugno 2018		
1° luglio 2018 - 30 giugno 2019		
1° luglio 2019 - 30 giugno 2020		
1° luglio 2020 - 30 giugno 2021	annuale	0,5% - 3,0%
1° luglio 2021 - 30 giugno 2022		
1° luglio 2022 - 30 giugno 2023		

3. 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.
4. Si considerano aventi diritto alla distribuzione dei proventi di cui al precedente comma 2 i Partecipanti esistenti il giorno precedente a quello della quotazione ex-cedola.
5. L'ammontare dei proventi distribuiti, spettante ad ogni quota, in relazione al periodo di riferimento di cui alla tabella al precedente comma 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 sulle fonti indicate 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.
6. 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 sul c/c indicato dal Sottoscrittore o con assegno di traenza, 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.
7. I diritti relativi alle cedole non riscosse si prescrivono a favore del Fondo nei termini di legge. Qualora il credito si prescriva successivamente alla redazione del Rendiconto finale di liquidazione del Fondo, i proventi sono acquisiti al patrimonio della SGR.

3. Regime delle spese

3.1 Oneri a carico dei singoli Partecipanti

3.1.1 La SGR, all'atto della sottoscrizione, ha il diritto di prelevare una commissione di sottoscrizione del valore massimo pari al 3% dell'ammontare lordo delle somme investite.

3.1.2 La SGR, inoltre, ha il diritto di prelevare dall'importo di pertinenza del Sottoscrittore i seguenti diritti fissi:

- a) 8,00 Euro per ogni operazione di sottoscrizione; se il Partecipante, nel Modulo di sottoscrizione, opta per l'invio della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico, il diritto fisso è pari a 4,00 Euro;
- b) 8,00 Euro per ogni operazione di rimborso; 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;
- c) 7,00 Euro per ogni operazione di passaggio, ai sensi del successivo paragrafo I.3 della Parte C); 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 5,00 Euro;
- d) 2,00 Euro per l'operazione di stacco cedola; 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;
- e) 10,00 Euro per l'emissione di ogni certificato richiesto;
- f) 75,00 Euro per ogni pratica di successione.

La SGR potrà inoltre trattenere, nel limite della copertura degli oneri effettivamente sostenuti che saranno di volta in volta indicati al Partecipante, le spese sostenute per:

- imposte e tasse, ai sensi delle disposizioni normative tempo per tempo vigenti, e spese di spedizione relative alla sottoscrizione, ai successivi versamenti, e alla conferma dell'avvenuto investimento e disinvestimento;
- la spedizione dei certificati qualora il Partecipante ne richieda l'invio al proprio domicilio;
- le spese di frazionamento dei certificati;
- il rimborso delle spese di spedizione e di assicurazione per l'invio dei mezzi di pagamento.

I Soggetti incaricati del collocamento non possono porre a carico dei Clienti oneri aggiuntivi rispetto a quelli indicati nel presente Regolamento.

3.2 Spese a carico del Fondo

1. Le spese a carico del Fondo sono rappresentate da:

- a) una commissione di gestione, da corrispondere mensilmente alla SGR, calcolata settimanalmente sul valore complessivo netto del Fondo e prelevata dalle disponibilità dello stesso il primo giorno lavorativo del mese successivo, applicata secondo le modalità di seguito indicate:

Intervallo	Misura percentuale su base annua
Nel Periodo di Collocamento	0,20%
Nel corso del primo anno*	1,50%
Nel corso del secondo anno*	1,40%
Nel corso del terzo anno*	1,25%
Nel corso del quarto anno*	1,10%
Nel corso del quinto anno*	0,95%
Nel corso del sesto anno* e successivamente alla scadenza dell'Orizzonte Temporale dell'Investimento	0,75%

(*) dal termine del Periodo di Collocamento

- b) il costo sostenuto per il calcolo del valore della quota del Fondo, calcolato settimanalmente sul valore complessivo netto del Fondo, nella misura massima dello 0,075% su base annua, oltre le imposte dovute ai sensi delle disposizioni normative *pro tempore* vigenti, prelevato mensilmente dalle disponibilità del Fondo il quindicesimo giorno lavorativo del mese successivo al mese solare di riferimento;

- c) il compenso riconosciuto al Depositario per l'incarico svolto, nella misura massima, è pari allo 0,085% su base annua, oltre le imposte dovute ai sensi delle disposizioni normative *pro tempore* vigenti, da calcolarsi settimanalmente sul valore complessivo netto del Fondo;
- d) gli oneri connessi con l'acquisizione e la dismissione delle attività del Fondo;
- e) gli oneri fiscali di pertinenza del Fondo previsti dalla normativa vigente;
- f) gli oneri di intermediazione inerenti alla compravendita di titoli e le relative imposte di trasferimento;
- g) le spese di revisione della contabilità e delle Relazioni di gestione del Fondo, ivi compreso il Rendiconto finale di liquidazione;
- h) le spese di pubblicazione sul quotidiano del valore unitario delle quote del Fondo, degli avvisi inerenti i prospetti periodici del Fondo e quelle di pubblicazione degli avvisi in caso di modifiche del Regolamento e di liquidazione del Fondo, richiesti da mutamenti normativi o delle disposizioni di vigilanza;
- i) le spese di stampa e di invio dei documenti periodici destinati al pubblico e quelle derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei Partecipanti, purché tali oneri non attengano a propaganda e a pubblicità, o comunque al collocamento di quote del Fondo;
- j) gli oneri finanziari connessi all'eventuale accensione di prestiti nei casi consentiti dalle disposizioni vigenti e le spese connesse;
- k) le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del Fondo;
- l) il contributo di vigilanza dovuto alla Consob, per lo svolgimento dell'attività di controllo e di vigilanza. Tra tali spese non sono in ogni caso comprese quelle relative alle procedure di commercializzazione del Fondo nei Paesi diversi dall'Italia.

L'incidenza complessiva del costo sostenuto per il calcolo del valore della quota unitamente al compenso riconosciuto al Depositario per l'incarico svolto, al netto delle imposte dovute ai sensi delle disposizioni normative *pro tempore* vigenti, non potrà comunque essere superiore allo 0,140%.

2. Il pagamento delle suddette spese è disposto dalla SGR mediante prelievo dalle disponibilità del Fondo con valuta del giorno di effettiva erogazione degli importi.
3. In caso di investimento in OICVM collegati, dal compenso riconosciuto alla SGR, fino a concorrenza della percentuale della provvigione di gestione e di incentivo a carico del Fondo, è dedotta, per singola componente, la remunerazione avente la stessa natura (provvigione di gestione, di incentivo) percepita dal gestore fondi collegati, fermo restando che sul Fondo acquirente non vengono fatti gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e rimborso delle parti di OICVM collegati acquisiti.

4. Altri profili caratterizzanti il Fondo

1. La sottoscrizione delle quote del Fondo può avvenire esclusivamente entro il termine di tre mesi successivi alla data di avvio del collocamento del Fondo ("Periodo di Collocamento"). La SGR si riserva la facoltà di anticipare o prorogare per un periodo non superiore a tre mesi la chiusura del Periodo di Collocamento.
Le date di inizio e fine del Periodo di Collocamento saranno comunicate al pubblico mediante pubblicazione di apposito avviso sul sito internet della SGR indicato nella "Scheda Identificativa".
2. Successivamente alla data di scadenza dell'Orizzonte Temporale dell'Investimento, il portafoglio del Fondo sarà costituito, principalmente, da strumenti finanziari di natura monetaria e/o obbligazionaria emessi in qualsiasi valuta, inclusi gli OICVM (anche collegati) specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe, da depositi bancari e da liquidità. La *duration* del portafoglio, esclusa la componente investita in OICVM, non sarà superiore a 12 mesi. L'esposizione valutaria del portafoglio, esclusa la componente investita in OICVM, sarà residuale.
3. Successivamente al termine dell'Orizzonte Temporale dell'Investimento, mediante avviso pubblicato sul sito internet della SGR indicato nella "Scheda Identificativa", verrà resa nota ai Partecipanti al Fondo la data in cui la SGR trasferirà automaticamente (mediante un'operazione di fusione, secondo la normativa tempo per tempo vigente) il patrimonio del Fondo al Fondo Anima Sforzesco o ad altro Fondo obbligazionario della stessa SGR risultante da una operazione straordinaria relativa a tale Fondo (ad es. fusione).

Il presente Regolamento si compone di tre parti:

- a) **Scheda Identificativa**
- b) **Caratteristiche del Prodotto**
- c) **Modalità di funzionamento**

c) Modalità di funzionamento

I. Partecipazione al Fondo

I.1 Previsioni generali

1. La partecipazione al Fondo si realizza attraverso la sottoscrizione di quote o il loro successivo acquisto a qualsiasi titolo.
2. La sottoscrizione di quote può avvenire solo a fronte del versamento di un importo corrispondente al valore delle quote di partecipazione.
3. La SGR impegna contrattualmente - anche ai sensi dell'art. 1411 del codice civile - i Collocatori a inoltrare le domande di sottoscrizione e i relativi mezzi di pagamento alla SGR entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello della relativa ricezione, entro l'orario previsto nel successivo punto 5.
4. La SGR provvede a determinare il numero delle quote di partecipazione e frazioni millesimali di esse arrotondate per difetto da attribuire ad ogni Partecipante dividendo l'importo del versamento, al netto degli oneri a carico dei singoli Partecipanti, per il valore unitario della quota relativo al giorno di riferimento. Quando in tale giorno non sia prevista la valorizzazione del Fondo, le quote vengono assegnate sulla base del valore relativo al primo giorno successivo di valorizzazione della quota.
5. Il giorno di riferimento è il giorno in cui la SGR ha ricevuto, entro le ore 8:00, notizia certa della sottoscrizione ovvero, se successivo, è il giorno in cui decorrono i giorni di valuta riconosciuti al mezzo di pagamento indicati nel Modulo di sottoscrizione. Nel caso di bonifico, il giorno di valuta è quello riconosciuto dalla banca ordinante.
6. Per i contratti stipulati mediante offerta fuori sede il giorno di riferimento non potrà essere antecedente a quello di efficacia dei contratti medesimi ai sensi dell'art. 30 del D. Lgs. 58/1998.
7. Nel caso di sottoscrizione di quote derivanti dal reinvestimento di utili/ricavi distribuiti dal Fondo la valuta dovrà coincidere con la data di messa in pagamento degli utili/ricavi stessi.
8. Qualora il versamento sia effettuato in valuta diversa da quella di denominazione del Fondo, il relativo importo viene convertito nella valuta di denominazione del Fondo utilizzando il tasso di cambio rilevato dalla Banca d'Italia, dalla BCE ovvero tassi di cambio correnti accertati su mercati di rilevanza e significatività internazionale nel giorno di riferimento.
9. In caso di mancato buon fine del mezzo di pagamento, la SGR procede alla liquidazione delle quote assegnate e si rivale sul ricavato che si intende definitivamente acquisito, salvo ogni maggiore danno.
10. A fronte di ogni sottoscrizione la SGR provvede ad inviare al Sottoscrittore una lettera di conferma dell'avvenuto investimento, recante informazioni concernenti la data di ricevimento della domanda di sottoscrizione e del mezzo di pagamento, l'importo lordo versato e quello netto investito, la valuta riconosciuta al mezzo di pagamento, il numero di quote attribuite, il valore unitario al quale le medesime sono state sottoscritte nonché il giorno cui tale valore si riferisce.
11. L'importo netto della sottoscrizione viene attribuito al Fondo il giorno di regolamento delle sottoscrizioni con la stessa valuta riconosciuta ai mezzi di pagamento prescelti dal Sottoscrittore.
12. Per giorno di regolamento delle sottoscrizioni si intende il giorno successivo a quello di riferimento.
13. La partecipazione al Fondo non può essere subordinata a condizioni, vincoli o oneri di qualsiasi natura, diversi da quelli indicati nel Regolamento.
14. La partecipazione al Fondo non è consentita ai soggetti nei confronti dei quali, ai sensi del Prospetto, non possono essere offerte o distribuite le quote del Fondo.

A tal fine la SGR può:

- respingere la richiesta di emissione o trasferimento di quote da o a tali soggetti;
- richiedere ai Partecipanti al Fondo, in qualunque momento, di fornire per iscritto, sotto la propria responsabilità, ogni informazione ritenuta necessaria per la verifica della sussistenza dei requisiti previsti per la partecipazione al Fondo;
- procedere al rimborso d'iniziativa di tutte le quote detenute da tali soggetti.

Il rimborso d'iniziativa delle quote è determinato in base al valore unitario corrente, al netto della commissione di rimborso eventualmente applicabile ai sensi del presente Regolamento.

I.2 Modalità di sottoscrizione delle quote

1. La sottoscrizione delle quote del Fondo avviene mediante:
 - versamento in un'unica soluzione. L'importo minimo della sottoscrizione iniziale è pari a 2.000,00 Euro e dei versamenti successivi è pari a 500,00 Euro;
 - adesione ad operazioni di passaggio tra Fondi, disciplinate nella successiva sezione I.3.
2. La sottoscrizione può essere effettuata:
 - direttamente presso la SGR;
 - per il tramite di Soggetti Collocatori;
 - mediante tecniche di comunicazione a distanza, ai sensi del successivo punto 5.
3. La sottoscrizione di quote si realizza tramite la compilazione e la sottoscrizione dell'apposito Modulo, predisposto dalla SGR e indirizzato alla Società stessa, contenente l'indicazione delle generalità del Sottoscrittore, degli eventuali cointestatori, dell'importo del versamento (al lordo delle commissioni di sottoscrizione e delle eventuali altre spese), del mezzo di pagamento utilizzato e della relativa valuta applicata per il riconoscimento degli importi al Fondo.
4. Il versamento del corrispettivo in Euro può avvenire mediante:
 - assegno bancario, non trasferibile, ovvero girato con clausola di non trasferibilità, all'ordine della SGR - rubrica intestata al Fondo di cui al presente Regolamento;
 - bonifico bancario a favore di ANIMA SGR S.p.A. - rubrica intestata al Fondo di cui al presente Regolamento.
5. La sottoscrizione delle quote può essere effettuata mediante tecniche di comunicazione a distanza, nel rispetto delle disposizioni di legge e/o regolamentari vigenti. In tal caso il mezzo di pagamento utilizzabile per la sottoscrizione è esclusivamente il bonifico bancario.
Le quote oggetto dell'operatività a distanza sono immesse nel certificato cumulativo di cui alla sezione II Quote e certificati di partecipazione.
6. Le operazioni di emissione e di rimborso delle quote avvengono con cadenza settimanale, coerentemente con la cadenza stabilita per il calcolo del valore della quota, indicata nella "Scheda Identificativa" del presente Regolamento.
7. La SGR si impegna a trasmettere al Depositario gli assegni ricevuti entro il giorno lavorativo successivo a quello di ricezione. Da tale data decorrono i giorni di valuta.

I.3 Operazioni di passaggio tra Fondi o tra Comparti istituiti all'interno del medesimo Fondo (*switch*)

1. Contestualmente al rimborso di quote del Fondo, il Partecipante ha facoltà di sottoscrivere quote di altri Fondi/Comparti della SGR (esclusi i Fondi appartenenti al "Sistema PRIMA").
2. L'operazione di passaggio tra Fondi/Comparti può essere effettuata direttamente, ovvero per il tramite dei Soggetti Collocatori, che provvedono a trasmettere le richieste alla SGR entro il giorno successivo a quello di ricezione.
3. Le operazioni di passaggio tra Fondi/Comparti possono avvenire per richiesta scritta o anche mediante l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza.

-
4. La SGR, verificata la disponibilità delle quote, dà esecuzione all'operazione di passaggio tra Fondi/Comparti con la seguente modalità:
 - il valore del rimborso è determinato il giorno di ricezione della richiesta di trasferimento.
Si intendono convenzionalmente ricevute in giornata le richieste pervenute entro le ore 8:00;
 - il giorno della sottoscrizione del Fondo/Comparto prescelto dal Partecipante coincide con quello del pagamento del rimborso, che deve avvenire entro il giorno successivo a quello di ricezione della richiesta di trasferimento, ovvero, se in tale giorno non è previsto il calcolo del valore unitario, in base al primo valore della quota successivamente determinato.

II. Quote e certificati di partecipazione

1. I certificati nominativi possono essere emessi per un numero intero di quote e/o frazioni di esse.
2. Il Depositario, su indicazioni della SGR, mette a disposizione dei Partecipanti i certificati nei luoghi indicati nella "Scheda Identificativa", a partire dal primo giorno lavorativo successivo al giorno di regolamento delle sottoscrizioni.
3. Qualora le quote non siano destinate alla dematerializzazione, il Partecipante può sempre chiedere - sia all'atto della sottoscrizione, sia successivamente - l'emissione del certificato rappresentativo di tutte o parte delle proprie quote ovvero l'immissione delle stesse in un certificato cumulativo, al portatore, tenuto in deposito gratuito presso il Depositario con rubriche distinte per singoli Partecipanti.
È facoltà della Banca procedere - senza oneri per il Fondo o per i Partecipanti - al frazionamento del certificato cumulativo, anche al fine di separare i diritti dei singoli Partecipanti.
Il Partecipante può chiedere che le quote di pertinenza immesse nel certificato cumulativo trovino evidenza in un conto di deposito titoli a lui intestato.
La tenuta di tale conto, peraltro, comporterà la corresponsione dei costi previsti nel relativo contratto che il Partecipante dovrà sottoscrivere separatamente e dei relativi oneri fiscali previsti dalle norme vigenti.
4. A richiesta degli aventi diritto, è ammesso il frazionamento o il raggruppamento dei certificati nominativi.
5. In occasione di sottoscrizioni la consegna materiale del certificato all'avente diritto può essere prorogata per il tempo necessario per la verifica del buon esito del titolo di pagamento e comunque non oltre 30 giorni dal giorno di riferimento.

III. Organi competenti ad effettuare la scelta degli investimenti

1. L'organo amministrativo è responsabile della gestione aziendale e determina l'ambito e l'articolazione dei poteri delegati. Ne verifica periodicamente l'adeguatezza.
2. Nell'ambito delle deleghe a soggetti esterni sono stabilite le modalità di esercizio della funzione di controllo da parte del delegante e del Depositario.
3. La sostituzione della SGR può avvenire per impossibilità sopravvenuta della SGR a svolgere la sua attività ovvero per decisione assunta dalla stessa SGR di dismettere le proprie funzioni. La sostituzione può essere effettuata solo previa modifica del Regolamento approvata dalla Banca d'Italia e avviene con modalità tali da evitare soluzioni di continuità nell'operatività del Fondo.

IV. Spese a carico della SGR

1. Sono a carico della SGR tutte le spese che non siano specificamente indicate a carico del Fondo o dei Partecipanti.

V. Valore unitario della quota e sua pubblicazione

1. Il valore unitario della quota viene calcolato secondo i criteri stabiliti dalla Banca d'Italia, con la periodicità indicata nella "Scheda Identificativa", dividendo il valore complessivo netto del Fondo per il numero di quote in circolazione, entrambi relativi al medesimo giorno di riferimento.
La SGR invia gratuitamente copia di tali criteri ai Partecipanti che ne facciano richiesta.

Limitatamente alle prime due settimane del Periodo di Collocamento, il valore iniziale di sottoscrizione del Fondo, rimarrà invariato a 5,00 Euro.

2. La SGR sospende il calcolo in situazioni di forza maggiore che non ne consentano la regolare determinazione.
La SGR sospende la pubblicazione del valore unitario della quota in situazioni di forza maggiore che non ne consentano la regolare pubblicazione.
3. Al cessare di tali situazioni la SGR determina il valore unitario della quota e provvede alla sua divulgazione con le modalità previste per la pubblicazione del valore della quota. Analogamente vanno pubblicati i valori delle quote di cui sia stata sospesa la sola pubblicazione.
4. Nelle ipotesi in cui il valore pubblicato risulti errato, dopo che sia stato ricalcolato il prezzo delle quote, la SGR:
 - a) reintegra i Partecipanti danneggiati e il patrimonio del Fondo. La SGR può non reintegrare il singolo Partecipante che ha ottenuto il rimborso delle proprie quote per un importo inferiore al dovuto, ove l'importo da ristorare sia di ammontare contenuto e correlato ai costi relativi all'emissione e spedizione del mezzo di pagamento.
La misura di tale soglia è comunicata nell'ambito delle operazioni di sottoscrizione e resa nota ai Partecipanti in occasione di eventuali adeguamenti;
 - b) pubblica con le medesime modalità previste per la pubblicazione del valore della quota un comunicato stampa contenente un'idonea informativa dell'accaduto. Il comunicato potrà essere redatto anche in forma sintetica, senza elencare tutti i valori rettificati, fermo restando il diritto degli interessati di ottenere informazioni più dettagliate dalla SGR. Nei casi in cui l'entità dell'errata valorizzazione sia di importo marginale e la durata della stessa sia limitata nel tempo (periodo non superiore a una valorizzazione), la SGR - ferma restando la descrizione dell'evento nella Relazione di gestione del Fondo - può astenersi dalla pubblicazione del comunicato stampa.
5. Nel caso di errore nel calcolo del valore della quota, ove il valore risulti errato per un importo non superiore allo 0,1% del valore corretto ("soglia di irrilevanza dell'errore"), la SGR non procederà alle operazioni di reintegro dei Partecipanti e del Fondo e non fornirà l'informativa prevista dal presente Regolamento per le ipotesi di errori nel calcolo del valore della quota.

VI. Rimborso delle quote

VI.1 Previsioni generali

1. I Partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute.
Il rimborso può essere sospeso nei casi previsti dalla legge, dal presente Regolamento e nel corso delle operazioni di liquidazione del Fondo.
2. La richiesta di rimborso corredata dei certificati rappresentativi delle quote da rimborsare - se emessi - deve avvenire mediante apposita domanda.
La domanda deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un Soggetto incaricato del collocamento.
3. La domanda di rimborso - la quale può essere redatta in forma libera anche se la SGR ha predisposto moduli standard - contiene:
 - la denominazione del Fondo oggetto di disinvestimento;
 - le generalità del richiedente;
 - il numero delle quote ovvero, in alternativa, la somma da liquidare, al lordo della ritenuta fiscale eventualmente applicata;
 - il mezzo di pagamento prescelto e le istruzioni per la corresponsione dell'importo da rimborsare;
 - in caso di rimborso parziale, le eventuali istruzioni relative al certificato rappresentativo delle quote non oggetto di rimborso;
 - gli eventuali altri dati richiesti dalla normativa vigente.Qualora, a fronte di una richiesta di rimborso, il Partecipante rimanga titolare di una frazione di quota, la SGR si riserva la facoltà di rimborsare anche la frazione residua e, pertanto, la totalità delle quote detenute dal cliente.

4. La SGR impegna contrattualmente i Collocatori – anche ai sensi dell’art. 1411 del codice civile – ad inviare le domande di rimborso raccolte entro e non oltre il primo giorno lavorativo successivo a quello in cui le stesse sono loro pervenute, entro l’orario previsto nel successivo punto 5.
5. Il valore del rimborso è determinato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda da parte della SGR. Si considerano ricevute nel giorno le domande pervenute alla SGR entro le ore 8:00.
6. Quando nel giorno di ricezione della domanda non è prevista la valorizzazione del Fondo, il valore del rimborso è determinato in base al primo valore del Fondo successivamente determinato. Qualora a tale data il controvalore delle quote non raggiunga l’ammontare dell’importo eventualmente definito dal Partecipante, la relativa disposizione verrà eseguita fino a concorrenza dell’importo disponibile.
7. Al fine di tutelare gli altri Partecipanti di seguito è indicato quando la richiesta di rimborso o di passaggio ad altro Fondo/Comparto (*switch*) è considerata di importo rilevante ovvero ravvicinata rispetto alla data di sottoscrizione e, in queste ipotesi, sono definite modalità di calcolo del valore del rimborso delle quote differenti da quelle ordinarie.
8. Le suddette operazioni sono quelle di importo particolarmente rilevante rispetto al valore complessivo del Fondo, intendendosi tali quelle pari o superiori al 3% dello stesso, ovvero quelle ravvicinate (pratica del market timing), intendendosi tali le richieste di rimborso pervenute alla SGR nei 10 giorni lavorativi successivi alla data di sottoscrizione, il cui importo sia almeno pari all’1% del valore del Fondo, secondo l’ultimo valore della quota pubblicato sul quotidiano indicato nella “*Scheda Identificativa*”.
9. Per contrastare le predette pratiche, la SGR ha la facoltà di determinare il valore del rimborso e della successiva sottoscrizione secondo modalità diverse da quelle ordinarie.
10. In particolare, il giorno di regolamento del rimborso è il quinto giorno lavorativo successivo a quello di ricezione della richiesta di rimborso o di passaggio ad altro Fondo (il giorno di regolamento della sottoscrizione del Fondo prescelto coincide con quello di regolamento del rimborso).
11. La presente procedura si applica anche qualora il Partecipante abbia inoltrato richieste singolarmente inferiori ai limiti sopraindicati ma cumulativamente superiori a detti limiti.
12. In particolare, nel caso di più richieste di rimborso di importo rilevante, sarà rispettato l’ordine di ricezione delle stesse.
13. La SGR provvede, tramite il Depositario, al pagamento dell’importo nel più breve tempo possibile e non oltre il termine di quindici giorni dalla data in cui la domanda è pervenuta, salvi i casi di sospensione del diritto di rimborso.
14. La SGR ha facoltà di sospendere per un periodo non superiore ad un mese il diritto di rimborso delle quote nel caso in cui vengano presentate richieste il cui ammontare – in relazione all’andamento dei mercati – richieda smobilizzi che potrebbero arrecare grave pregiudizio ai Partecipanti. Le richieste presentate nel periodo di sospensione si intendono pervenute ai fini del rimborso alla scadenza del periodo stesso.
15. L’estinzione dell’obbligazione di rimborso si determina al momento della ricezione del mezzo di pagamento da parte dell’avente diritto.

VI.2 Modalità di rimborso delle quote

1. Il rimborso può alternativamente avvenire a mezzo:
 - bonifico;
 - assegno circolare o bancario non trasferibile all’ordine dell’avente diritto.

VII. Modifiche del Regolamento

1. Il contenuto di ogni modifica regolamentare, è comunicato mediante avviso diffuso secondo le modalità previste per la pubblicazione del valore della quota.
2. L’efficacia di ogni modifica che preveda la sostituzione della SGR ovvero che riguardi le caratteristiche del Fondo o incida negativamente sui diritti patrimoniali dei Partecipanti sarà sospesa per i 40 giorni successivi alla pubblicazione della modifica stessa.

Tali modifiche oltre che pubblicate sono contestualmente comunicate a ciascun Partecipante. Il Partecipante può richiedere che tali informazioni siano comunicate con mezzi elettronici anziché in formato cartaceo. Le modifiche regolamentari che comportino un incremento degli oneri a carico dei Partecipanti – diversi da quelli che hanno natura di rimborso spese – non trovano comunque applicazione per gli importi già sottoscritti al momento dell'entrata in vigore delle modifiche.

3. Le modifiche regolamentari hanno efficacia immediata quando determinino condizioni economiche più favorevoli per i Partecipanti.
4. Negli altri casi, il termine di efficacia, che decorrerà dalla data di pubblicazione delle modifiche sulle medesime fonti utilizzate per la pubblicazione del valore della quota, sarà stabilito dalla SGR, tenuto conto dell'interesse dei Partecipanti.
5. Copia dei Regolamenti modificati è inviata gratuitamente ai Partecipanti che ne fanno richiesta.

VIII. Liquidazione del Fondo

1. La liquidazione del Fondo ha luogo alla scadenza del termine indicato nella “*Scheda Identificativa*” o di quello eventuale al quale esso è stato prorogato, ovvero, anche prima di tale data:
 - in caso di scioglimento della SGR;
 - in caso di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
2. La liquidazione del Fondo viene deliberata dall'organo amministrativo della SGR. La SGR informa preventivamente l'Organo di Vigilanza della decisione di procedere alla liquidazione.
3. Dell'avvenuta delibera viene informato l'Organo di Vigilanza. La liquidazione avverrà secondo le seguenti modalità:
 - a) l'annuncio dell'avvenuta delibera di liquidazione del Fondo deve essere pubblicato sulle medesime fonti previste per la pubblicazione del valore della quota. Dalla data della delibera è sospesa l'emissione e il rimborso delle quote;
 - b) la SGR provvede a liquidare l'attivo del Fondo nell'interesse dei Partecipanti, sotto il controllo dell'organo di controllo, secondo il piano di smobilizzo predisposto dall'organo amministrativo e portato a conoscenza dell'Organo di Vigilanza, realizzando alle migliori condizioni possibili i beni che lo compongono;
 - c) terminate le operazioni di realizzo, la SGR redige un Rendiconto finale di liquidazione, accompagnato da una relazione degli amministratori e un piano di riparto recante l'indicazione dell'importo spettante a ogni quota, da determinarsi in base al rapporto fra l'ammontare delle attività nette realizzate ed il numero delle quote in circolazione;
 - d) la società incaricata della revisione contabile della SGR provvede alla revisione della contabilità delle operazioni di liquidazione nonché alla formulazione del proprio giudizio sul Rendiconto finale di liquidazione;
 - e) il Rendiconto finale di liquidazione e la relativa relazione degli amministratori restano depositati e affissi presso la SGR, il Depositario, nonché diffusi sulle medesime fonti previste per la pubblicazione del valore della quota, con l'indicazione della data di inizio delle operazioni di rimborso. Ne sono informati i singoli Partecipanti. Ogni Partecipante potrà prendere visione del Rendiconto di liquidazione ed ottenerne copia a sue spese;
 - f) il Depositario, su istruzioni della SGR, provvede al rimborso delle quote nella misura prevista dal Rendiconto finale di liquidazione, previo ritiro ed annullamento dei certificati se emessi. Sono ammessi riparti proporzionali nel corso della procedura di liquidazione;
 - g) le somme spettanti ai Partecipanti eventualmente non riscosse entro tre mesi a far tempo dalla data di inizio del pagamento rimangono depositate presso il Depositario in un conto intestato alla SGR con l'indicazione che si tratta di averi della liquidazione del Fondo, con sottorubriche indicanti le generalità dell'aveente diritto ovvero il numero di serie;
 - h) i diritti incorporati nei certificati e nelle cedole non presentati per il rimborso secondo quanto indicato alla precedente lett. g) si prescrivono a favore della SGR qualora non esercitati nei termini di legge a partire dal giorno di inizio delle operazioni di rimborso di cui alla lett. e);
 - i) la procedura si conclude con la comunicazione alla Banca d'Italia dell'avvenuto riparto nonché dell'ammontare delle somme non riscosse.

ANIMA



Società di gestione del risparmio

Soggetta all'attività di direzione e coordinamento
del socio unico Anima Holding S.p.A.
Corso Garibaldi 99 - 20121 Milano

Telefono: +39 02 80638.1

Fax +39 02 80638222

www.animasgr.it - Info: clienti@animasgr.it

Numero verde: 800.388.876

Cod. Fisc./PIVA e Reg. Imprese di Milano
n. 07507200157

Capitale Sociale Euro 23.793.000 int. vers.
R.E.A. di Milano n. 1162082