

## Documento di informazione per i Partecipanti al Fondo “Anima STEP Equality 2025” coinvolto in un’operazione di fusione tra Fondi non comunitaria

Il presente “documento di informazione” contiene le informazioni sull’operazione di fusione di OICVM di diritto italiano avente ad oggetto la **fusione per incorporazione del Fondo “Anima STEP Equality 2025” nel Fondo “Anima ESaloGo Prudente - Classe A”** (appartenente al “Sistema ESaloGo”).

Esso si compone delle seguenti Parti:

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

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

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

Il Consiglio di Amministrazione della società ANIMA SGR S.p.A. (di seguito, la “SGR”) ha deliberato il 29/10/2024 l’operazione di fusione per incorporazione del Fondo “Anima STEP Equality 2025” (“**Fondo oggetto di fusione**”) nel Fondo “Anima ESaloGo Prudente - Classe A” (“**Fondo ricevente**”).

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

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

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

L'operazione di fusione è stata sottoposta all'approvazione specifica della Banca d'Italia che ha rilasciato l'autorizzazione in data 28 novembre 2024 con provvedimento n. 2327861/24.

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

L'operazione di fusione per incorporazione del Fondo "Anima STEP Equality 2025" nel Fondo "Anima ESaloGo Prudente (Classe A)" consegue a quanto previsto dal vigente Regolamento di gestione del Fondo oggetto di fusione. Al riguardo, l'art. 4, comma 3, del Regolamento di gestione prevede infatti che *"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 ESaloGo Prudente, o ad altro Fondo della stessa SGR risultante da una operazione straordinaria relativa a tale Fondo (ad es. fusione)"*.

La politica d'investimento del Fondo "Anima STEP Equality 2025" prevedeva un orizzonte temporale di 3 anni durante il quale il Fondo mirava a realizzare un rendimento in linea con quello espresso mediamente da obbligazioni societarie e governative.

Tenuto conto del raggiungimento della scadenza dell'orizzonte temporale si è reso necessario procedere alla fusione del Fondo "Anima STEP Equality 2025" in quello di destinazione già individuato nel vigente Regolamento del predetto Fondo ("Anima ESaloGo Prudente").

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

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

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

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
	Anima STEP Equality 2025	Anima ESaloGo Prudente (Classe A)
<b>Risultati attesi dall'investimento</b>	Fondo di tipo obbligazionario che mira - in un orizzonte temporale di 3 anni - a realizzare un rendimento in linea con quello espresso mediamente da obbligazioni societarie e governative.	Mira ad un incremento moderato del valore del capitale investito, tenendo conto dei fattori ambientali, sociali e di <i>governance</i> .
	Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.	Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

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

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
	Anima STEP Equality 2025	Anima ESaloGo Prudente (Classe A)

### Oggetto

- <i>Tipologia di strumenti finanziari</i>	<p>Il Fondo, oltre che in depositi bancari, può investire nei seguenti strumenti finanziari:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- di natura obbligazionaria, obbligazioni convertibili e/o <i>cum warrant</i>;</li> <li>- di natura azionaria;</li> <li>- del mercato monetario;</li> <li>- derivati semplici (quali ad esempio <i>futures</i>; opzioni; <i>swap</i>; ecc...);</li> <li>- OICVM.</li> </ul>	<p>Il Fondo, oltre che in depositi bancari, investe nei seguenti strumenti finanziari:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- di natura obbligazionaria, obbligazioni convertibili e/o <i>cum warrant</i>;</li> <li>- di natura azionaria;</li> <li>- del mercato monetario;</li> <li>- derivati semplici (quali ad esempio <i>futures</i>; opzioni; <i>swap</i>; ecc...);</li> <li>- OICVM e FIA aperti non riservati (di seguito "OICR aperti").</li> </ul> <p>Il Fondo può, altresì, investire in misura residuale (ossia fino al 10% del totale attività per ciascuna delle tipologie di strumenti finanziari di seguito elencate):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- in strumenti finanziari non quotati e/o quotandi;</li> <li>- in Fondi chiusi quotati.</li> </ul>
- <i>Settore merceologico</i>	<p>Gli strumenti finanziari sono selezionati tra tutti i settori merceologici.</p>	-
- <i>Ambito geografico</i>	<p>Componente obbligazionaria: principalmente Paesi sviluppati. Componente azionaria: principalmente Paesi sviluppati.</p>	Paesi sviluppati.
- <i>Rating</i>	<p>Investimento nel limite del 40% del valore complessivo netto del Fondo in titoli con qualità creditizia inferiore ad adeguata o privi di merito di credito.</p>	<p>Con riferimento alla componente obbligazionaria principalmente investimenti con merito di credito adeguato e in misura contenuta investimenti con merito di credito inferiore ad adeguato o privi di <i>rating</i>.</p>
- <i>Grado di liquidità</i>	<p>Strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati ovvero OTC.</p>	<p>Strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati ovvero OTC.</p>
<b>Politica di investimento e altre caratteristiche</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Investimento principale in strumenti di natura obbligazionaria e del mercato monetario. Emittenti sovrani, enti locali, organismi sovranazionali e societari.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Investimento in strumenti finanziari di natura obbligazionaria. Società quotate, che mostrino buone prospettive di crescita.</li> </ul>

	<b>Fondo oggetto di fusione</b>	<b>Fondo ricevente</b>
	<b>Anima STEP Equality 2025</b>	<b>Anima ESaloGo Prudente (Classe A)</b>
<b>Politica di investimento e altre caratteristiche</b> (segue)	<p>L'esposizione combinata in strumenti finanziari di natura azionaria e obbligazionaria di emittenti <i>corporate</i> potrà essere orientata interamente verso società che valorizzino la parità di genere.</p>	<p>Emittenti sovrani ed assimilabili, organismi sovranazionali nonché emittenti societari. Saranno tendenzialmente privilegiati gli emittenti che mostrino una particolare attenzione nei confronti delle tematiche ESG.</p>
- <i>Limiti di investimento</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Investimento in strumenti finanziari di natura azionaria, incluse parti di OICVM che investono in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe, e derivati non superiore al 25% del valore complessivo netto.</li> <li>- Valuta di denominazione degli investimenti: qualsiasi valuta.</li> <li>- Esposizione al rischio di cambio: fino al 20% del valore complessivo netto escluso l'investimento in OICVM e derivati.</li> <li>- Depositi bancari: in misura contenuta.</li> <li>-</li> <li>-</li> <li>- <i>Duration</i>: tendenzialmente compresa tra 1,5 e 3,5 anni.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Investimento in strumenti finanziari di natura azionaria non superiore al 30% del valore complessivo netto.</li> <li>- Valuta di denominazione degli investimenti: Euro e/o valuta estera.</li> <li>- Esposizione al rischio di cambio: non superiore al 40% del valore complessivo netto del Fondo.</li> <li>- Depositi bancari: in misura contenuta.</li> <li>- OICR aperti, anche collegati: fino al 10%.</li> <li>- Paesi emergenti: in misura residuale.</li> <li>- <i>Duration</i>: complessiva del Fondo (inclusi i derivati ed esclusi gli OICR aperti) compresa tra un minimo di 3 anni e un massimo di 5 anni.</li> </ul>
- <i>Utilizzo dei derivati</i>	<p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- di copertura dei rischi connessi con le posizioni assunte nel portafoglio del Fondo;</li> </ul>	<p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- di copertura dei rischi connessi con le posizioni assunte nel portafoglio di ciascun Fondo;</li> </ul>

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
	Anima STEP Equality 2025	Anima ESaloGo Prudente (Classe A)
- <i>Utilizzo dei derivati</i> (segue)	- 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.	- 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 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.	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.
<b>Benchmark o altro parametro di riferimento</b>	In luogo del <i>benchmark</i> è stata individuata la seguente misura di volatilità del Fondo coerente con la misura di rischio espressa. Volatilità ( <i>standard deviation</i> annualizzata) pari a 4,99%.	20% MSCI World (Net Total Return - in Euro); 20% JP Morgan GBI Global (Gross Total Return - in Euro); 30% JP Morgan EMU (Gross Total Return - in Euro); 15% ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro); 15% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro).
<b>Stile di gestione e tecniche di investimento</b>	<i>Total Return</i> <i>Stile di gestione:</i> il Fondo è "gestito attivamente" senza riferimento ad alcun <i>benchmark</i> .  Gli investimenti sono effettuati, per la parte monetaria e obbligazionaria, sulla base di una analisi macroeconomica delle principali variabili delle maggiori economie	<i>Market Fund</i> <i>Stile di gestione:</i> il Fondo è "gestito attivamente" con riferimento ad un <i>benchmark</i> , pertanto il gestore ha discrezionalità sulla composizione del portafoglio, in funzione dell'obiettivo e della politica d'investimento dichiarati.  Gli investimenti sono effettuati, per la parte monetaria e obbligazionaria, sulla base di una analisi macroeconomica delle principali variabili delle maggiori economie mondiali,

Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
Anima STEP Equality 2025	Anima ESaloGo Prudente (Classe A)

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

mondiali, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalle Banche Centrali, nonché sulla base di un'analisi di bilancio e di credito delle principali società emittenti sui mercati obbligazionari (ad es.: *ratios* patrimoniali, livelli di indebitamento, differenziali di rendimento rispetto ad attività prive di rischio).

con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalle Banche Centrali, nonché sulla base di un'analisi di bilancio e di credito delle principali società emittenti sui mercati obbligazionari (ad es.: *ratios* patrimoniali, livelli di indebitamento, differenziali di rendimento rispetto ad attività prive di rischio).

Relativamente alla componente obbligazionaria di emittenti societarie alla componente azionaria in derivati, tendenzialmente la gestione mira a beneficiare delle aspettative di crescita nel medio-lungo periodo potenzialmente espresse dalle società che valorizzino la parità di genere.

Per la parte azionaria gli investimenti sono effettuati sulla base di analisi macroeconomiche e industriali per la determinazione dei pesi dei singoli Paesi e settori, analisi economico-finanziarie per la selezione principalmente di aziende che presentano un profilo di investimento interessante in relazione a parametri di valutazione ritenuti significativi.

L'investimento in strumenti di natura azionaria avviene in modo graduale entro 18 mesi dall'avvio del Fondo.

Saranno, inoltre, privilegiati titoli di società che si contraddistinguono per un'attenzione particolare nei confronti dei criteri di tipo ambientale, sociali e di *governance* (c.d. "Environmental, Social and corporate Governance factors" - ESG). A tal fine, la SGR si avvale di un modello proprietario per valutare il posizionamento degli emittenti rispetto ai citati criteri ESG.

Il Fondo si qualifica come prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governo societario (fattori ESG), ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019.

La gestione mira in generale ad ottenere una valutazione, rispetto ai criteri ESG di cui sopra, migliore rispetto al benchmark di riferimento, secondo quanto indicato nell'allegato al Prospetto e nella disclosure ex art. 10 SFDR pubblicata sul sito.

Inoltre, il Fondo potrebbe investire in attività ecosostenibili ma tali investimenti non sono di per sé decisivi per il perseguimento delle caratteristiche ambientali.

Saranno, infine, tendenzialmente esclusi gli investimenti diretti in strumenti finanziari di emittenti che operano nei settori legati

Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
Anima STEP Equality 2025	Anima ESaloGo Prudente (Classe A)

**Stile di gestione e tecniche di investimento**

(segue)

alla produzione di sigarette e di altri prodotti contenenti tabacco, nel settore della produzione di apparecchiature, impianti, parti e prodotti per l'aeronautica e la difesa civile e militare, nella produzione di armi nucleari, nonché nell'ambito della gestione di casinò e case da gioco (la classificazione settoriale degli emittenti è effettuata sulla base dell'attività commerciale prevalente rilevata dai principali *info provider*).

Saranno, inoltre, tendenzialmente escluse società i cui ricavi riconducibili all'utilizzo, alla produzione o alla commercializzazione di carbone termico superino una quota massima (rispetto ai ricavi totali) indicata nell'allegato al Prospetto e nella disclosure ex art. 10 SFDR.

Il Fondo si qualifica come prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governo societario (fattori ESG), ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019.

Inoltre, il Fondo potrebbe investire in attività ecosostenibili ma tali investimenti non sono di per sé decisivi per il perseguimento delle caratteristiche ambientali.

**Sintesi delle differenze sostanziali**

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

- Parametro di riferimento: da misura di volatilità (*standard deviation* annualizzata) individuata in misura pari a 4,99% a *benchmark*;
- esposizione al rischio di cambio: fino al 20% del valore complessivo netto, escluso l'investimento in OICVM e derivati, per il Fondo oggetto di fusione e non superiore al 40% per il Fondo ricevente;
- variazione della *duration* da "tendenzialmente compresa tra 1,5 e 3,5 anni" per il Fondo oggetto di fusione a "compresa tra un minimo di 3 anni e un massimo di 5 anni" per il Fondo ricevente;
- variazione dello stile di gestione: da *Total Return a Market Fund*.

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

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
	Anima STEP Equality 2025	Anima ESaloGo Prudente (Classe A)

#### Indicatore sintetico di rischio



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

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

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

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

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

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

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

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

#### Sintesi delle differenze

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

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

Per il Fondo oggetto di fusione nei Rischi rilevanti non rappresentati dall'Indicatore sono previsti oltre il Rischio di credito anche il Rischio di liquidità, i Rischi connessi all'investimento in strumenti finanziari derivati e il Rischio controparte.

**B.4.) Regime dei proventi**

	<b>Fondo oggetto di fusione</b>	<b>Fondo ricevente</b>
	<b>Anima STEP Equality 2025</b>	<b>Anima ESaloGo Prudente (Classe A)</b>
<b>Regime dei proventi</b>	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.	Il Fondo, nella "Classe A" è del tipo a capitalizzazione dei proventi. I proventi realizzati non vengono pertanto distribuiti ai Partecipanti, ma restano compresi nel patrimonio del Fondo.
- <i>Tempistica di distribuzione</i>		
- <i>Percentuale distribuibile</i>		
<b>Sintesi delle differenze</b>	Non sussistono differenze.	

**B.5.) Regime delle spese**

	<b>Fondo oggetto di fusione</b>	<b>Fondo ricevente</b>
	<b>Anima STEP Equality 2025</b>	<b>Anima ESaloGo Prudente (Classe A)</b>
<b>Spese "una tantum" prelevate prima o dopo l'investimento</b>		
- <i>Spese di sottoscrizione</i>	<i>Commissioni di sottoscrizione: 0,5%.</i>	<i>Commissioni di sottoscrizione: 1%.</i>
- <i>Spese di rimborso</i>	<i>Commissioni di rimborso: non previste.</i>	<i>Commissioni di rimborso: non previste.</i>
- <i>Diritti fissi</i>	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 6,00 Euro;  b) 10,00 Euro per l'emissione di ogni certificato richiesto;	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 del Piano di Accumulo (PAC e PASS) nonché pari a 1,25 Euro per ciascun versamento successivo se il Sottoscrittore opta, nel Modulo di sottoscrizione, per l'invio della

**Fondo oggetto di fusione**
**Anima STEP Equality 2025**
**Fondo ricevente**
**Anima ESaloGo Prudente (Classe A)**

- *Diritti fissi*  
(segue)

c) 75,00 Euro per ogni pratica di successione.

La SGR potrà inoltre trattene-re, 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'avenuto 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.

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, 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) 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;

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 pari a 5,00 Euro per il primo versamento nell'ambito di Investimenti Programmati nonché pari a 2,50 Euro per ogni versamento successivo;

g) 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

<b>Fondo oggetto di fusione</b>	<b>Fondo ricevente</b>
<b>Anima STEP Equality 2025</b>	<b>Anima ESaloGo Prudente (Classe A)</b>

- *Diritti fissi*  
(segue)

della lettera di conferma dell'operazione in formato elettronico, non è applicato alcun diritto fisso;

h) un diritto fisso per il rimborso delle spese amministrative per l'emissione e il frazionamento di certificati fisici nonché per la conversione dei certificati da portatore a nominativi, pari a 10,00 Euro per ogni nuovo certificato;

i) 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;

j) un diritto fisso per ogni pratica di successione pari a 75,00 Euro;

k) 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;

l) 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.

	<b>Fondo oggetto di fusione</b>	<b>Fondo ricevente</b>
	<b>Anima STEP Equality 2025</b>	<b>Anima ESaloGo Prudente (Classe A)</b>
<p>- <i>Spese di switch</i></p> <p><b>Le spese sono indicate nelle loro misure massime</b></p>	<p>Non previste, si applicano le commissioni di sottoscrizione eventualmente previste nel Fondo di destinazione.</p>	<p>In caso di operazioni di passaggio tra Fondi della SGR, anche di diversa Classe, incluse quelle rivenienti da rimborso programmato, la SGR ha il diritto di prelevare una commissione in misura massima determinata come segue:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Fondo di destinazione con commissione di sottoscrizione inferiore: nessuna commissione;</li> <li>b) Fondi con medesima commissione di sottoscrizione: 1,00% o - se minore - l'aliquota prevista per le operazioni di sottoscrizione nei rispettivi regolamenti;</li> <li>c) Fondo di destinazione con commissione di sottoscrizione maggiore: la differenza tra le aliquote previste rispettivamente dal Regolamento del Fondo di destinazione e di provenienza.</li> </ul> <p>In caso di operazioni di passaggio tra Classi del medesimo Fondo, sarà applicata la commissione di sottoscrizione della Classe di destinazione qualora la Classe di provenienza non preveda alcuna commissione di sottoscrizione, in caso contrario non sarà applicata nessuna commissione di sottoscrizione.</p> <p>Il presente regime commissionale non si applica ai Fondi/Classi con commissioni di rimborso nonché ai Fondi i cui Regolamenti non prevedano tale regime commissionale*.</p> <p><b><i>Disciplina riformulata in vigore dal 14 aprile 2025 antecedentemente alla data di efficacia delle operazioni di fusione.</i></b></p>

	<b>Fondo oggetto di fusione</b>	<b>Fondo ricevente</b>
	<b>Anima STEP Equality 2025</b>	<b>Anima ESaloGo Prudente (Classe A)</b>
<b>Spese correnti/ Costi ricorrenti</b> <sup>1</sup> (riferite al 2024)	0,74%	1,14%
- di cui provvigione di gestione	0,60%	1,00%
- di cui commissioni del Depositario	0,02%	0,04%
- di cui commissioni di collocamento	Non sono previste commissioni di collocamento.	Non sono previste commissioni di collocamento.
<b>Costi di transazione</b>	0,03% <i>(nell'ultimo anno)</i>	0,04% <i>(mediamente applicati negli ultimi tre anni)</i>
<b>Spese prelevate a determinate condizioni specifiche</b>	<p>Se il Differenziale tra la variazione percentuale del Valore lordo della quota del Fondo (tenendo conto anche degli eventuali proventi distribuiti) e la variazione percentuale del Parametro di riferimento [Tasso d'interesse del 1,5% annuo] è superiore rispetto all'ultimo High Watermark Relativo (HWR) si calcola la differenza tra il suddetto Differenziale e l'HWR (<i>overperformance</i>).</p> <p>L'<i>overperformance</i> viene moltiplicata per una aliquota pari al 15%.</p> <p>La commissione di incentivo viene applicata sul minore ammontare tra il valore complessivo netto del Fondo nel giorno precedente al giorno di riferimento per il calcolo ed il valore complessivo netto medio della stessa.</p>	<p>Se la variazione percentuale del valore netto della quota della Classe è superiore alla variazione percentuale del relativo Parametro di riferimento [20% MSCI World (in Euro); 20% JP Morgan GBI Global (in Euro); 30% JP Morgan EMU (in Euro); 15% ICE BofA Euro Large Cap Corporate (in Euro); 15% ICE BofA Euro Treasury Bill (in Euro)] nel medesimo Periodo di calcolo e se eventuali <i>underperformance</i>, realizzate nel Periodo di riferimento ai fini del recupero delle perdite (come definito nel Regolamento), siano state recuperate, si calcola la differenza fra le due variazioni (<i>overperformance</i>).</p> <p>L'<i>overperformance</i> viene moltiplicata per una aliquota pari al 20%.</p> <p>La commissione di <i>performance</i> è applicabile anche nel caso in cui, nel Periodo di calcolo, il Fondo abbia registrato una <i>performance</i> negativa ma comunque superiore a quella del Parametro di riferimento.</p>
- Commissioni legate al rendimento:		
- Meccanismo di calcolo		

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

Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
Anima STEP Equality 2025	Anima ESaloGo Prudente (Classe A)

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

- % applicata rispetto al NAV

Nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, la commissione legata al rendimento (commissione di *performance*) è stata pari a 0,39%.

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

0,07%\* del valore dell'investimento all'anno.

\* mediamente negli ultimi cinque anni.

Le modalità di calcolo delle provvigioni di incentivo previste dalla normativa vigente richiedono di moltiplicare l'entità percentuale prevista per il minor ammontare tra il valore complessivo netto del Fondo nel giorno di calcolo e il valore complessivo netto medio del Fondo nel periodo cui si riferisce la *performance*. Tali modalità di calcolo delle provvigioni di incentivo consentono di per sé di garantire un equo trattamento dei Partecipanti al Fondo oggetto di fusione, tenuto conto che nel calcolo del valore complessivo netto medio viene considerato il solo patrimonio del Fondo ricevente sino alla data di efficacia dell'operazione di fusione e, solo successivamente a tale data, anche il patrimonio del Fondo oggetto di fusione.

**Sintesi delle differenze sostanziali**

Con riguardo al regime delle spese, le differenze sostanziali derivanti dall'operazione di fusione, possono essere così sintetizzate:

- incremento delle commissioni di sottoscrizione da 0,5% a 1%;
- introduzione delle commissioni di *switch*, che non comporta sostanziali modifiche poiché è previsto il prelievo della commissione di sottoscrizione con un'aliquota pari a quella applicata al Fondo di destinazione;
- diversa articolazione dei diritti fissi, in considerazione delle diverse e ulteriori modalità di sottoscrizione e rimborso previste dal Fondo ricevente;
- commissione di incentivo con modalità "High Watermark Relativo" (HWR) per il Fondo oggetto di fusione e applicata con la modalità "a Benchmark" per il Fondo ricevente.

\* A seguito dell'efficacia dell'operazione di fusione, ai fini del calcolo della commissione di passaggio applicata ad eventuali successive operazioni di passaggio disposte dai Partecipanti, sarà presa in considerazione l'aliquota prevista per le operazioni di sottoscrizione del Fondo ricevente.

## B.6.) Rendiconti dei Fondi

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
	Anima STEP Equality 2025	Anima ESaloGo Prudente (Classe A)
<b>Fonti di riferimento per la pubblicazione del valore della quota</b>	Il valore unitario della quota è pubblicato sul sito internet della SGR ( <a href="http://www.animasgr.it">www.animasgr.it</a> ).	Il valore unitario della quota è pubblicato sul sito internet della SGR ( <a href="http://www.animasgr.it">www.animasgr.it</a> ).
<b>Periodicità di calcolo del valore della quota</b>	Settimanale (con riferimento a ciascun venerdì).	Giornaliera
<b>Luoghi di messa a disposizione dei prospetti contabili del Fondo</b>	Sede e sito internet della SGR, distributori e Depositario.	
<b>Sintesi delle differenze sostanziali</b>	<p>Con riguardo alla periodicità di calcolo del valore della quota, le differenze sostanziali derivanti dall'operazione di fusione, possono essere così sintetizzate:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- cadenza della periodicità di calcolo del valore della quota: settimanale per il Fondo oggetto di fusione e giornaliera per il Fondo ricevente.</li> </ul>	

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

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
	Anima STEP Equality 2025	Anima ESaloGo Prudente (Classe A)
<b>Modalità di sottoscrizione</b>	<p>La sottoscrizione delle quote del Fondo avviene mediante:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- versamento in un'unica soluzione;</li> <li>- operazioni di passaggio tra Fondi.</li> </ul> <p>La sottoscrizione può essere effettuata:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- direttamente presso la SGR;</li> <li>- per il tramite dei Soggetti Collocatori;</li> <li>- mediante tecniche di comunicazione a distanza.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Versamento in un'unica soluzione ("PIC");</li> <li>- Piani di Accumulo ("PAC");</li> <li>- Investimenti Programmati;</li> <li>- operazioni di passaggio tra Fondi.</li> </ul> <p>La sottoscrizione può essere effettuata:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- direttamente presso la SGR;</li> <li>- per il tramite dei Soggetti Collocatori;</li> <li>- mediante tecniche di comunicazione a distanza.</li> </ul>
<b>Importi minimi di sottoscrizione (iniziale)</b>	500,00 Euro	500,00 Euro

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
	Anima STEP Equality 2025	Anima ESaloGo Prudente (Classe A)
<b>Versamenti successivi</b>	500,00 Euro	500,00 Euro
<b>Piani di Accumulo</b>	Non previsti.	L'adesione al PAC si attua mediante apposito Modulo in cui sono indicati: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Valore Nominale del Piano;</li> <li>- numero dei versamenti e/o durata del Piano;</li> <li>- importo unitario e cadenza dei versamenti;</li> <li>- importo corrispondente ad almeno n. 1 versamento da corrispondere in sede di sottoscrizione.</li> </ul>
- <i>durata</i>		
- <i>frequenza</i>		Versamenti periodici: il numero può, a scelta del Sottoscrittore, essere compreso tra un minimo di 12 versamenti ed un massimo di 500.
- <i>importo minimo unitario</i>		Importo minimo unitario di ciascun versamento, è uguale o multiplo di 50,00 Euro, al lordo degli oneri di sottoscrizione.
<b>Rimborsi programmati</b>	Non previsti.	<i>Condizione:</i> immissione delle quote nel certificato cumulativo.
- <i>frequenza</i>		Il rimborso programmato avviene mediante adesione al Servizio "Cedola su Misura", indicando: <ul style="list-style-type: none"> <li>- la data da cui dovrà decorrere il Piano di rimborso;</li> <li>- le scadenze periodiche delle operazioni di rimborso (mensile, trimestrale, semestrale o annuale);</li> <li>- l'ammontare da disinvestire pari ad importi prestabiliti o corrispondenti ad un numero determinato di quote, al lordo della ritenuta fiscale eventualmente applicata. Tali importi non potranno essere comunque inferiori a 100,00 Euro;</li> <li>- l'istituto e il relativo conto corrente sul quale accreditare le somme disinvestite.</li> </ul>
- <i>importo minimo unitario</i>		

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
	Anima STEP Equality 2025	Anima ESaloGo Prudente (Classe A)
<b>Operazioni di passaggio tra Fondi</b>	Contestualmente al rimborso di quote del Fondo, il Partecipante ha facoltà di sottoscrivere quote di altri Fondi della SGR.	Contestualmente al rimborso di quote di un Fondo il Sottoscrittore ha facoltà di sottoscrivere esclusivamente quote di altri Fondi appartenenti al Sistema ESaloGo, nel rispetto degli importi minimi di versamento ed alle condizioni previste dal Regolamento. Ai fini della verifica del rispetto del predetto importo minimo, si considera il controvalore delle quote rimborsate al lordo della ritenuta fiscale eventualmente applicata. È, inoltre, consentito il passaggio tra Fondi nella medesima Classe anche per importi inferiori all'importo minimo di versamento unicamente se il passaggio viene richiesto per tutte le quote sottoscritte dal Partecipante.
- <i>modalità di esecuzione</i>	L'operazione di passaggio tra Fondi 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.  Le operazioni di passaggio tra Fondi possono avvenire per richiesta scritta o anche mediante l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza.	L'operazione di passaggio tra Fondi può essere effettuata direttamente, ovvero per il tramite dei Soggetti Collocatori, che provvedono a trasmettere le richieste entro il giorno successivo a quello di ricezione.  Le operazioni di passaggio tra Fondi possono avvenire per richiesta scritta o anche mediante l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza.
<b>Abbinamento alla stipulazione di servizi collaterali o a altri servizi</b>	Non previsti.	Servizio "Cedola su Misura".
<b>Sintesi delle differenze sostanziali</b>	Con riguardo alle modalità di sottoscrizione e rimborso delle quote dei Fondi, le differenze sostanziali derivanti dall'operazione di fusione, possono essere così sintetizzate: - il Fondo ricevente prevede ulteriori modalità di sottoscrizione/rimborso delle quote rispetto al Fondo oggetto di fusione (es. Piani di Accumulo, rimborsi programmati, investimenti programmati) e servizi, di cui potranno beneficiare i Partecipanti del Fondo oggetto di fusione.	

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

L'operazione di fusione non produrrà impatti sui Partecipanti in termini di diluizione dei rendimenti in considerazione della tendenziale omogeneità dei portafogli e del tempestivo ribilanciamento del portafoglio successivamente al perfezionamento della stessa.

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

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

**B.10.) Informazioni specifiche per i Partecipanti del Fondo oggetto di fusione ("Anima STEP Equality 2025")**

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

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

1. I Partecipanti al Fondo oggetto di fusione hanno il diritto di chiedere, senza spese diverse da quelle strettamente inerenti ai costi di disinvestimento, il riacquisto o il rimborso o la conversione delle loro quote in un altro OICVM con politica d'investimento analoga e gestito dalla stessa SGR. Tali diritti potranno essere esercitati dal momento di ricezione del presente Documento di informazione fino al **9 maggio 2025**, inoltrando la relativa richiesta ad ANIMA SGR S.p.A., Corso Garibaldi n. 99 - 20121 Milano o tramite il proprio collocatore di riferimento entro il giorno precedente la predetta data.
2. I Partecipanti al Fondo oggetto di fusione che non si avvalgono delle suddette facoltà possono esercitare i loro diritti quali Partecipanti al Fondo ricevente a partire dal 19 maggio 2025.
3. I Partecipanti ai Fondi coinvolti nell'operazione di fusione, a partire dal 3 giugno 2025 possono richiedere gratuitamente alla SGR, direttamente o per il tramite dei soggetti incaricati del collocamento, copia della relazione del Depositario che attesta la correttezza dei criteri adottati per la valutazione delle attività e delle passività del Fondo, del metodo di calcolo e del livello effettivo del rapporto di cambio alla data di riferimento di tale rapporto (16 maggio 2025).  
I suddetti documenti sono altresì disponibili sul sito: [www.animasgr.it](http://www.animasgr.it).
4. I Partecipanti ai Fondi coinvolti nell'operazione di fusione possono richiedere informazioni aggiuntive tramite richiesta da inviare per iscritto ad ANIMA SGR S.p.A., Corso Garibaldi n. 99 - 20121 Milano ovvero al seguente indirizzo: [clienti@animasgr.it](mailto:clienti@animasgr.it) che ne curerà

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

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

1. Gli effetti della fusione decorreranno dal **19 maggio 2025**. Il valore di concambio è determinato secondo il metodo c.d. patrimoniale. In particolare, si provvederà:
  - a calcolare il valore delle quote del Fondo ricevente e del Fondo oggetto di fusione nell'ultimo giorno lavorativo di valorizzazione immediatamente precedente la data di efficacia della fusione riferite alla data del 16 maggio 2025 (c.d. giorno di riferimento);
  - ad attribuire conseguentemente le quote del Fondo ricevente ai Partecipanti al Fondo oggetto di fusione sulla base del rapporto esistente tra i valori delle quote del Fondo oggetto di fusione e del Fondo ricevente nel giorno di riferimento.
2. L'ultimo valore della quota del Fondo oggetto di fusione sarà riferito al 16 maggio 2025; detto valore verrà calcolato il 19 maggio 2025.
3. La prima valorizzazione della quota del Fondo ricevente dopo l'operazione di fusione sarà quella relativa al 19 maggio 2025 calcolata il 20 maggio 2025.
4. Entro 10 giorni dalla data di efficacia della fusione, la SGR comunicherà ai Partecipanti del Fondo oggetto di fusione il numero delle quote del Fondo ricevente loro attribuite in base al valore di concambio.
5. I possessori di certificati fisici rappresentativi delle quote del Fondo oggetto di fusione potranno chiederne l'annullamento e la sostituzione, che avverrà a titolo gratuito, a partire dal 20 maggio 2025, presentandoli ad ANIMA SGR S.p.A., Corso Garibaldi, 99 - 20121 Milano.
6. Il passaggio dal Fondo oggetto di fusione al Fondo ricevente avverrà automaticamente e senza oneri o spese di alcun genere per i Partecipanti.
7. Al fine di consentire l'efficiente svolgimento dell'operazione di fusione, il rimborso delle quote del Fondo oggetto di fusione sarà sospeso a partire dal **12 maggio 2025**.

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

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

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

