

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

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

Esso si compone delle seguenti Parti:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
	Gestielle Cedola Corporate Professionale	Anima Obbligazionario Euro BT (Classe I)
<b>Risultati attesi dall'investimento</b>	Il Fondo ha come obiettivo la distribuzione di una cedola fissa per i primi 7 anni.	È un Fondo obbligazionario che mira a realizzare un incremento contenuto del valore del capitale investito.  Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

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

Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
Gestielle Cedola Corporate Professionale	Anima Obbligazionario Euro BT (Classe I)

### Oggetto

- <i>Tipologia di strumenti finanziari</i>	Oggetto del Fondo è l'investimento in strumenti finanziari, negoziati nei mercati regolamentati ovvero OTC, riconducibili alle seguenti tipologie: <ul style="list-style-type: none"> <li>- titoli di debito e del mercato monetario fino al 100% del totale attività;</li> <li>- in depositi bancari fino al 30% del totale attività;</li> <li>- in strumenti finanziari non quotati e/o quotandi fino al 10% del totale attività;</li> <li>- in Fondi chiusi quotati fino al 10%;</li> <li>- in parti di altri organismi di investimento collettivo del risparmio (OICVM) fino al 10% del totale attività, purché la politica di investimento degli OICVM da acquisire sia compatibile con quella del Fondo acquirente.</li> </ul>	Oltre che in depositi bancari, può investire nei seguenti strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati ovvero OTC: <ul style="list-style-type: none"> <li>- del mercato monetario;</li> <li>- di natura obbligazionaria;</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>
- <i>Area geografica</i>	Europa, America, Area Pacifico e Paesi emergenti.	Principalmente Area Euro.
- <i>Rating</i>	L'investimento in emittenti non <i>investment grade</i> può essere significativo.	Principalmente investimenti con merito di credito adeguato e in misura residuale investimenti con merito di credito inferiore ad adeguato o privi di <i>rating</i> .
- <i>Grado di liquidità</i>	Con riferimento al grado di liquidità il Fondo investe in strumenti finanziari caratterizzati da un adeguato grado di liquidità.	Strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati ovvero OTC.
<b>Politica di investimento e altre caratteristiche</b>	La politica di investimento prevede la costruzione di un portafoglio iniziale composto da titoli di debito emessi da Stati sovrani, Organismi sovranazionali o emittenti di tipo societario, nei limiti di cui al comma precedente; la vita media residua iniziale degli strumenti finanziari in portafoglio è di circa di 7 anni, con durata decrescente con il trascorrere del	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Principale investimento in titoli di debito e/o strumenti finanziari del mercato monetario.</li> <li>Principalmente emittenti sovrani o titoli garantiti da Stati sovrani o organismi sovranazionali, in misura residuale emittenti societari.</li> </ul>

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
	Gestielle Cedola Corporate Professionale	Anima Obbligazionario Euro BT (Classe I)
Politica di investimento e altre caratteristiche (segue)	<p>tempo fino ad approssimarsi allo zero al termine del settimo anno.</p> <p>Gli strumenti finanziari possono essere denominati in qualsiasi divisa.</p> <p>Decorsi sette anni il Fondo sarà investito principalmente in strumenti finanziari del mercato obbligazionario/monetario con durata finanziaria massima di sei mesi, e liquidità; nel caso in cui venissero effettuate operazioni di pronti contro termine, i titoli obbligazionari acquistati a pronti potranno avere una vita residua anche superiore all'anno.</p>	
- Limiti di investimento	<ul style="list-style-type: none"> <li>- È escluso l'investimento diretto in titoli rappresentativi del capitale di rischio. I titoli azionari che pervenissero al Fondo a seguito della conversione di obbligazioni convertibili, <i>cum warrant</i> o recanti opzioni su azioni sono alienati nell'interesse dei partecipanti nei tempi e nei modi ritenuti più opportuni dal Consiglio di Amministrazione della SGR.</li> <li>- L'investimento in emittenti dei Paesi emergenti può essere residuale.</li> <li>- Valuta di denominazione degli investimenti: qualsiasi valuta.</li> <li>- Esposizione al rischio di cambio: in misura residuale.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- È escluso l'investimento in azioni e derivati su azioni.</li> <li>- L'investimento in OICR aperti, anche gestiti dalla SGR e/o da altre Società di gestione del Gruppo (questi ultimi, di seguito, OICR "collegati") è limitato al 10% del totale delle attività del Fondo.</li> <li>- L'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi emergenti è escluso.</li> <li>- Depositi bancari: in misura contenuta.</li> <li>- Valuta di denominazione degli investimenti: principalmente Euro.</li> <li>- I titoli saranno principalmente denominati in Euro minimizzando l'esposizione complessiva del Fondo al rischio di cambio.</li> </ul>

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
	Gestielle Cedola Corporate Professionale	Anima Obbligazionario Euro BT (Classe I)
<b>Utilizzo strumenti finanziari derivati (comune a entrambi i Fondi)</b>	<p>L'utilizzo dei derivati ha finalità:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- di copertura dei rischi connessi con le posizioni assunte nei portafogli di ciascun Fondo;</li> <li>- diverse da quelle di copertura tra cui: arbitraggio (per sfruttare i disallineamenti dei prezzi tra gli strumenti derivati ed il loro sottostante), riduzione dei costi di intermediazione, riduzione dei tempi di esecuzione, gestione del risparmio d'imposta, investimento per assumere posizioni lunghe nette o corte al fine di cogliere specifiche opportunità di mercato.</li> </ul> <p>L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati, in relazione alle finalità suindicate, non può essere superiore al valore complessivo netto del Fondo. Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni, secondo quanto stabilito nella disciplina di vigilanza. In ogni caso l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio-rendimento definito nella politica di investimento di ciascun Fondo.</p>	
<b>Benchmark o altro parametro di riferimento</b>	In luogo del <i>benchmark</i> è stata individuata la seguente misura di volatilità del Fondo: volatilità <i>ex ante</i> annua del Fondo 4,99% decrescente nell'arco dei 7 anni.	30% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro); 20% JP Morgan Euro Cash 3M (Gross Total Return - in Euro); 50% ICE BofA Euro Government Bond 1-3 Years (Gross Total Return - in Euro).
<b>Stile di gestione e tecniche di investimento</b>	<p><i>Total Return Fund</i> <i>Stile di gestione:</i> di tipo flessibile.</p> <p>Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad alcun <i>benchmark</i>.</p> <p>I criteri di selezione degli strumenti finanziari sono basati sull'analisi del quadro macroeconomico globale (aspettative di crescita, inflazione, interventi di politica monetaria) nonché sull'analisi microeconomica inerente gli utili attesi. In base alle aspettative di breve/medio periodo del gestore vengono effettuati gli opportuni aggiustamenti nella ripartizione dei pesi da attribuire diverse <i>asset class</i> in portafoglio al fine di perseguire il profilo di rischio-rendimento atteso.</p>	<p><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.</p> <p>Gli investimenti sono effettuati sulla base di una analisi macroeconomica delle principali variabili delle maggiori economie mondiali, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalla Banca Centrale Europea, nonché sulla base di un'analisi di bilancio e di credito delle principali società emittenti sui mercati obbligazionari (ad es.: <i>ratios</i> patrimoniali, livelli di indebitamento, differenziali di rendimento rispetto ad attività prive di rischio).</p>

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
	Gestielle Cedola Corporate Professionale	Anima Obbligazionario Euro BT (Classe I)

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

La SGR adotta principalmente una tecnica di gestione di tipo Buy & Hold, caratterizzata da una bassa rotazione dei titoli in portafoglio ma con elementi di gestione attiva in particolari condizioni di mercato, coerentemente con l'orizzonte temporale del Fondo.

Sono considerate, inoltre, opportunità di posizionamento, anche tramite arbitraggi, sulle curve dei tassi dei diversi emittenti considerati.

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.

Saranno, infine, tendenzialmente esclusi gli investimenti diretti in strumenti finanziari di emittenti che operano nei settori legati alla produzione di sigarette e di altri prodotti contenenti tabacco, nel settore della 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.

**Sintesi delle differenze**

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

- il Fondo ricevente promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088;
- variazione dello stile di gestione Total Return per il Fondo oggetto di fusione e Market Fund per il Fondo ricevente.

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

	Fondo oggetto di fusione							Fondo ricevente						
	Gestielle Cedola Corporate Professionale							Anima Obbligazionario Euro BT (Classe I)						

Indicatore sintetico di rischio	1	2	3	4	5	6	7	1	2*	3	4	5	6	7
---------------------------------	---	---	---	---	---	---	---	---	----	---	---	---	---	---

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

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

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

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

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

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

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

**Sintesi delle differenze**

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

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

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

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

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
	Gestielle Cedola Corporate Professionale	Anima Obbligazionario Euro BT (Classe I)
<b>Regime dei proventi</b>	- Fondo a distribuzione trimestrale dei proventi.	Fondo a capitalizzazione dei proventi.
- <i>Tempistica di distribuzione</i>	- Per i primi 7 anni, con inizio dal 31/03/2017 e fino al 30/12/2023, è prevista la distribuzione di un ammontare unitario pro-quota pre-determinato pari allo 0,45% trimestrale rispetto al valore quota iniziale di 5 Euro.	
- <i>Percentuale distribuibile</i>	A partire dal 31/03/2024, e quindi l'ultimo giorno lavorativo e di Borsa italiana aperta di ciascun trimestre solare di ogni anno, la SGR riconosce ai Partecipanti la distribuzione di un ammontare unitario pro quota pari alla variazione percentuale (se positiva) tra il valore iniziale della quota (5 Euro) e il valore della quota nel giorno immediatamente precedente a quello di stacco del provento, con un minimo dello 0,50%. L'eventuale importo inferiore allo 0,50% resterà di pertinenza del patrimonio del Fondo.	
<b>Sintesi delle differenze sostanziali</b>	Il Fondo ricevente non distribuisce proventi, pertanto i proventi realizzati non saranno più distribuiti ai Partecipanti ma verranno accumulati nel patrimonio del Fondo.	

B.5.) Regime delle spese

Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
Gestielle Cedola Corporate Professionale	Anima Obbligazionario Euro BT (Classe I)

Spese “una tantum” prelevate prima o dopo l’investimento

- Spese di sottoscrizione e di rimborso	Commissioni di sottoscrizione: non previste.  Commissioni di rimborso: non previste.	Commissioni di sottoscrizione: 1%.  Commissioni di rimborso: non previste.
- Diritti fissi	<p>a) un diritto fisso per ogni versamento pari a 8,00 Euro;</p> <p>b) 50,00 Euro quale rimborso forfetario del costo di ogni certificato fisico nominativo, quando ne è richiesta la consegna, ed il rimborso delle spese di spedizione limitato all’effettivo esborso sostenuto dalla SGR, qualora il Sottoscrittore richieda l’invio dei certificati al proprio domicilio, che avverrà a proprio rischio;</p> <p>c) le imposte e tasse eventualmente dovute ai sensi di legge;</p> <p>d) nel caso di rimborso di quote, le spese sostenute per l’invio - a rischio del Sottoscrittore - del mezzo di pagamento al recapito indicato nella domanda di rimborso.</p>	<p>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;</p> <p>omissis</p> <p>e) un diritto fisso pari a 7,00 Euro per ogni operazione di passaggio tra Fondi nonché tra Classi, diversa da quelle effettuate nell’ambito di operazioni passaggio tra Fondi programmato (<i>switch</i> programmato); se il Sottoscrittore, nel Modulo di sottoscrizione opta per l’invio della lettera di conferma dell’operazione in formato elettronico il diritto fisso è pari a 5,00 Euro.</p> <p>Sono esclusi gli <i>switch</i> automatici previsti nel Piano di Accumulo Multiplo, per i quali non si applica alcun diritto fisso. Non vengono fatti gravare diritti fissi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- sulle operazioni di passaggio dal Fondo Anima Liquidità Euro agli altri Fondi;</li> <li>- sulle operazioni di passaggio tra quote di Fondi nella medesima “Classe N”;</li> <li>- sulle operazioni di passaggio tra Fondi oggetto del Servizio Ribilancia il Portafoglio e Rialloca i Profitti;</li> </ul>

Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
Gestielle Cedola Corporate Professionale	Anima Obbligazionario Euro BT (Classe I)

- *Diritti fissi*  
(segue)

f) 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;

omissis

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>Gestielle Cedola Corporate Professionale</b>	<b>Anima Obbligazionario Euro BT (Classe I)</b>
- <i>Spese di switch</i>	Non previste, si applicano le commissioni di sottoscrizione eventualmente previste nel Fondo di destinazione.	<p>Una commissione in misura massima determinata come segue:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- tra Fondi con medesima commissione di sottoscrizione (stessa aliquota e maggiore di zero): una commissione pari all'1%;</li> <li>- tra Fondi con diversa commissione di sottoscrizione e in particolare:               <ul style="list-style-type: none"> <li>a) nel caso di Fondo di provenienza con una commissione di sottoscrizione inferiore a quella applicata al Fondo di destinazione (aliquota Fondo di provenienza &lt; aliquota Fondo di destinazione): la differenza tra la aliquota applicata al Fondo di destinazione e quella applicata al Fondo di provenienza;</li> <li>b) nel caso di Fondo di provenienza con una commissione di sottoscrizione superiore a quella applicata al Fondo di destinazione (aliquota Fondo di provenienza &gt; aliquota Fondo di destinazione): nessuna commissione;</li> </ul> </li> <li>- tra Fondi di cui il Fondo di provenienza non prevede commissioni di sottoscrizione a Fondo con commissione di sottoscrizione: la commissione di sottoscrizione nell'aliquota applicata al Fondo di destinazione*.</li> </ul>

**Le spese sono indicate nelle loro misure massime**

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
	Gestielle Cedola Corporate Professionale	Anima Obbligazionario Euro BT (Classe I)
<b>Spese correnti/ Costi ricorrenti <sup>1</sup></b> (riferite al 2023)	0,61%	0,48%
- di cui provvigione di gestione	0,40%	0,37%
- di cui commissioni del Depositario	0,07%	0,07%
- di cui commissioni di collocamento	Non sono previste commissioni di collocamento.	Non sono previste commissioni di collocamento.
<b>Costi di transazione</b> (mediamente applicati negli ultimi tre anni)	Non applicabile.	0,15%.
<b>Spese prelevate a determinate condizioni specifiche</b>	Parametri di calcolo: (i) giorno di riferimento per il calcolo: giorno precedente a quello a cui si riferisce il valore della quota; (ii) Periodo di calcolo: dal giorno relativo all'ultimo High Watermark Assoluto (come di seguito definito) al giorno di riferimento per il calcolo; (iii) Periodo di riferimento: intera vita del Fondo; (iv) Frequenza di calcolo: ad ogni valorizzazione della quota; (v) Valore netto della quota: valore della quota calcolato al netto di tutti i costi; (vi) Valore complessivo netto medio: media dei valori complessivi netti del Fondo rilevati nel Periodo di calcolo; (vii) High Watermark Assoluto (HWA): il Valore netto della quota più elevato (tenendo conto anche degli eventuali proventi distribuiti), registrato dalla data di avvio del Fondo, come di seguito specificato, fino al giorno di riferimento per il calcolo.	Non previste.

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

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
	Gestielle Cedola Corporate Professionale	Anima Obbligazionario Euro BT (Classe I)

Spese prelevate a determinate condizioni specifiche (segue)

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

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

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

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

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

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

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

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
	Gestielle Cedola Corporate Professionale	Anima Obbligazionario Euro BT (Classe I)
<b>Sintesi delle differenze sostanziali</b>	<p>Con riguardo alle spese a carico dei Partecipanti:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- il Fondo ricevente prevede l'applicazione di diritti fissi aggiuntivi rispetto a quelli previsti per il Fondo oggetto di fusione;</li> <li>- il Fondo ricevente prevede l'applicazione di commissioni di sottoscrizione in misura pari all'1%;</li> <li>- introduzione delle commissioni di <i>switch</i> (regime "agevolato").</li> </ul> <p><i>* A seguito dell'efficacia dell'operazione di fusione, ai fini del calcolo della commissione di passaggio applicata ad eventuali successive operazioni di passaggio disposte dai Partecipanti, sarà presa in considerazione l'aliquota prevista per le operazioni di sottoscrizione del Fondo ricevente, in luogo dell'aliquota prevista per le operazioni di sottoscrizione del Fondo oggetto di fusione.</i></p> <p>Con riguardo agli oneri a carico del Fondo:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- si registra una commissione di gestione leggermente più bassa per il Fondo ricevente, in linea con quanto previsto per Fondi gestiti con analoghe caratteristiche;</li> <li>- non sono previste commissioni di collocamento per il Fondo ricevente.</li> </ul>	

## B.6.) Rendiconti dei Fondi

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

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

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
	Gestielle Cedola Corporate Professionale	Anima Obbligazionario Euro BT (Classe I)
<b>Modalità di sottoscrizione</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Versamento in un'unica soluzione ("PIC");</li> <li>- tecniche di comunicazione a distanza.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Versamento in un'unica soluzione ("PIC");</li> <li>- operazioni di passaggio tra Fondi;</li> <li>- tecniche di comunicazione a distanza.</li> </ul>
<b>Importi minimi di sottoscrizione (iniziale)</b>	100.000,00 Euro	150.000,00 Euro
<b>Versamenti successivi</b>	10.000,00 Euro	5.000,00 Euro
<b>Piani di Accumulo</b>	Non previsti.	Non previsti.
<ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>durata</i></li> <li>- <i>frequenza</i></li> <li>- <i>importo minimo unitario</i></li> </ul>		
<b>Rimborsi programmati</b>	Non previsti.	Non previsti.
<ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>frequenza</i></li> <li>- <i>importo minimo unitario</i></li> </ul>		
<b>Operazioni di passaggio tra Fondi</b>	Non previste.	<p>Contestualmente al rimborso di quote di un Fondo il Sottoscrittore ha facoltà di sottoscrivere quote di altri Fondi della SGR (escluse le quote di "Classe N" dei Fondi appartenenti al Sistema Anima), nel rispetto degli importi minimi di versamento ed alle condizioni economiche previste dai rispettivi Regolamenti.</p> <p>È consentito il passaggio tra Fondi nella medesima Classe anche per importi inferiori all'importo minimo di versamento unicamente se il passaggio viene richiesto per tutte le quote sottoscritte dal Partecipante.</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>modalità di esecuzione</i></li> </ul>		

	Fondo oggetto di fusione	Fondo ricevente
	Gestielle Cedola Corporate Professionale	Anima Obbligazionario Euro BT (Classe I)
- modalità di esecuzione (segue)		<p>L'operazione di passaggio tra Fondi può essere effettuata direttamente ovvero per il tramite dei Soggetti Collocatori, che provvedono a trasmettere le richieste entro il giorno successivo a quello di ricezione.</p> <p>Le operazioni di passaggio tra Fondi possono avvenire per richiesta scritta o anche mediante l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza.</p>
Abbinamento alla stipulazione di servizi collaterali o a altri servizi	Non previsti.	Non previsti.
Sintesi delle differenze sostanziali	Il Fondo ricevente è aperto al collocamento.	

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

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

#### B.9.) Regime fiscale applicabile

L'operazione di fusione non produrrà impatti sul regime fiscale applicabile ai Partecipanti ai Fondi coinvolti nell'operazione.

In particolare, l'attribuzione delle quote del Fondo ricevente ai Partecipanti al Fondo oggetto di fusione in cambio delle vecchie quote non rappresenta una forma di realizzo dell'investimento da parte dei Partecipanti medesimi i quali, pertanto, non sono assoggettati ad alcuna ritenuta fiscale.

Il costo medio ponderato delle nuove quote dovrà essere determinato riparametrando l'originario costo medio di sottoscrizione delle vecchie quote in funzione del rapporto di concambio.

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

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

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

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

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

1. Gli effetti della fusione decorreranno dal **10 giugno 2024**. Il valore di concambio è determinato secondo il metodo c.d. patrimoniale. In particolare, si provvederà:
  - a calcolare il valore delle quote del Fondo ricevente e del Fondo oggetto di fusione nell'ultimo giorno lavorativo di valorizzazione immediatamente precedente la data di efficacia della fusione riferite alla data del 7 giugno 2024 (c.d. giorno di riferimento);
  - ad attribuire conseguentemente le quote del Fondo ricevente ai Partecipanti al Fondo oggetto di fusione sulla base del rapporto esistente tra i valori delle quote del Fondo oggetto di fusione e del Fondo ricevente nel giorno di riferimento.

2. L'ultimo valore della quota del Fondo oggetto di fusione sarà riferito al 7 giugno 2024; detto valore verrà calcolato il 10 giugno 2024.
3. La prima valorizzazione della quota del Fondo ricevente dopo l'operazione di fusione sarà quella relativa al 10 giugno 2024 calcolata l'11 giugno 2024.
4. Entro 10 giorni dalla data di efficacia della fusione, la SGR comunicherà ai Partecipanti del Fondo oggetto di fusione il numero delle quote del Fondo ricevente loro attribuite in base al valore di concambio.
5. I possessori di certificati fisici rappresentativi delle quote del Fondo oggetto di fusione potranno chiederne l'annullamento e la sostituzione, che avverrà a titolo gratuito, a partire dal 10 giugno 2024, presentandoli a ANIMA SGR S.p.A., Corso Garibaldi, 99 - 20121 Milano.
6. Il passaggio dal Fondo oggetto di fusione al Fondo ricevente avverrà automaticamente e senza oneri o spese di alcun genere per i Partecipanti.
7. Al fine di consentire l'efficiente svolgimento dell'operazione di fusione, il rimborso delle quote del Fondo oggetto di fusione sarà sospeso a partire dal 3 giugno 2024.

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

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

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



